

OPINIA

**Zarządu WIND MOBILE SA z siedzibą w Krakowie („Wind Mobile” lub „Spółka”),
sporządzona dnia 23 maja 2014 r.
uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru oraz zawierająca proponowaną przez
Zarząd cenę emisyjną akcji nowej emisji
(„Opinia”)**

I. CEL I PODSTAWA PRAWNA OPINII

Niniejsza Opinia została sporządzona przez Zarząd Spółki zgodnie z art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. nr 94 poz. 1037 z późn. zm.) („KSH”), a zatem w celu uzasadnienia pozbawienia prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zarekomendowania ceny emisyjnej dla akcji nowej emisji, w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki („**Podwyższenie Kapitału Zakładowego**”) w drodze emisji 409.563 (słownie: czterystu dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesięciu trzech) akcji zwykłych na okaziciela serii J o numerach od 1 (jeden) do 409.563 (słownie: czterysta dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt trzy) o wartości nominalnej 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 122.868,90 zł (słownie: sto dwadzieścia dwa tysiące osiemset sześćdziesiąt osiem złotych dziewięćdziesiąt groszy) („**Akcje Nowej Emisji**”).

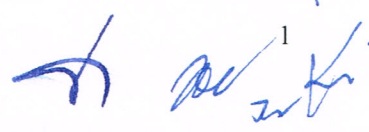
II. UZASADNIENIE POZBAWIENIA PRAWA POBORU

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru uzasadnione jest tym, że Akcje Nowej Emisji wyemitowane zostaną w związku z realizacją przez Spółkę długookresowego programu motywacyjnego Incentive Share Option Plan („ISOP”), którego podstawowe założenia przedstawiono w Dokumencie Informacyjnym Spółki z dnia 20 września 2011 roku.

ISOP skierowany jest do osób, których praca i zaangażowanie w działalność Spółki ma kluczowe znaczenie dla uzyskiwanych wyników finansowych. ISOP obejmuje członków Zarządu Spółki oraz kluczowych pracowników i współpracowników. Celem wprowadzenia ISOP jest stworzenie w Spółce dodatkowych mechanizmów motywujących członków Zarządu Spółki oraz jej kluczowych pracowników i współpracowników do pracy i działań na rzecz Spółki. Relacja właścicielska zapewnia silniejsze związanie ze Spółką, wydajniejszą pracę, stabilizuje kadrę menedżerską. Wszystkie te mechanizmy istotnie wpływają w długoterminowej perspektywie na satysfakcjonujące wyniki finansowe, wzrost wartości Spółki, a w konsekwencji wymierne korzyści dla dotychczasowych akcjonariuszy.

ISOP polega na wyemitowaniu, zaoferowaniu i objęciu przez kluczowych pracowników i współpracowników Spółki 409.563 (słownie: czterysta dziewięć tysięcy pięćset sześćdziesiąt trzy) o wartości nominalnej 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) każda i łącznej wartości nominalnej 122.868,90 zł (słownie: sto dwadzieścia dwa tysiące osiemset sześćdziesiąt osiem złotych dziewięćdziesiąt groszy). Plan rozdysponowania Akcji Nowej Emisji zatwierdziła Rada Nadzorcza uchwałą nr 1/10/2013 z dnia 15 października 2013 roku, uchwałą nr 05/02/2014 z dnia 20 lutego 2014 roku oraz uchwałą nr 03/03/2014 z dnia 31 marca 2014. Rozkład akcji na poszczególne osoby jest nieproporcjonalny oraz współmierny do funkcji i wpływu danej osoby na Spółkę.

Z uwagi na powyższe, Zarząd Spółki uznaje, iż pozbawienie prawa poboru leży w interesie Wind Mobile oraz jego dotychczasowych akcjonariuszy i rekomenduje akcjonariuszom Spółki, aby głosowali za podjęciem uchwał w formie przedstawionej przez Zarząd oraz zatwierdzili podwyższenie kapitału



zakładowego w drodze Nowej Emisji Akcji z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru.

III. CENA EMISYJNA I JEJ UZASADNIENIE

Zarząd rekomenduje cenę emisyjną Akcji Nowej Emisji na poziomie 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) za jedną Akcję Nowej Emisji.

W rezultacie łączna cena emisyjna akcji wydawanych przez Wind Mobile w związku z Podwyższeniem Kapitału Zakładowego wyniesie 122.868,90 zł (słownie: sto dwadzieścia dwa tysiące osiemset sześćdziesiąt osiem złotych dziewięćdziesiąt groszy).

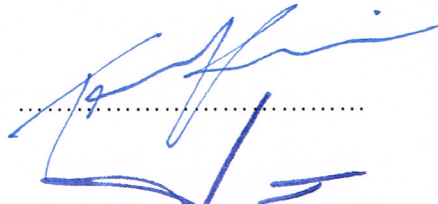
Dyskonto w stosunku do obecnej ceny rynkowej uzasadnione jest ze względu na cel motywacyjny ISOP.

Podpisy Członków Zarządu Wind Mobile:

1) Igor Bokun – Prezes Zarządu



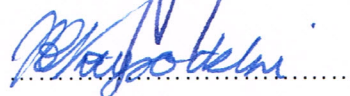
2) Tomasz Kiser – Wiceprezes Zarządu



3) Rafał Styczeń – Członek Zarządu



4) Kamil Nagrodzki – Członek Zarządu



5) Jan Wójcik – Członek Zarządu



WIND MOBILE S.A.
Plac na Groblach 21, 31-101 Kraków
tel. +48 12 626 87 45, fax. +48 12 383 22 52
NIP 945-209-16-26, REGON 120532280