

OPINIA

**Zarządu WIND MOBILE S.A z siedzibą w Krakowie („Wind Mobile” lub „Spółka”),
sporządzona dnia 30 marca 2015 roku
w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii K
oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii K
(„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.), a zatem w celu uzasadnienia pozbawienia prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz w sprawie określenia zasad ustalenia ceny emisyjnej, w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie mniej niż 1 (słownie: jednej) i nie więcej niż 750.000 (słownie: siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie niższej niż 0,30 zł (słownie: trzydzieści groszy) i nie wyższej niż 225.000,00 zł (słownie: dwieście dwadzieścia pięć tysięcy złotych) („Akcje Nowej Emisji”).

II. UZASADNIENIE POZBAWIENIA PRAWA POBORU

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z publiczną emisją akcji serii K jest w pełni uzasadnione w związku z planowanym pozyskaniem przez Wind Mobile dodatkowych środków finansowych przyspieszających realizację strategii ukierunkowanej na rozwój technologiczny i komercyjny produktów własnych Grupy Kapitałowej Spółki, takich jak iLumio czy LiveBank oraz zwiększenie dynamiki ekspansji na rynki zagraniczne. Przyjęte plany Spółki uzasadniają pozytywne rezultaty dotychczasowej aktywności w tych obszarach.

Sprzedaż produktów LiveBank i iLumio wzrosła w roku 2014 o 57% a prognozy na rok 2015 zakładają podwojenie przychodów z tych obszarów. Równocześnie komercjalizacja obszarów produktowych buduje trwałość i powtarzalność przychodów Grupy, a przewaga technologiczna i relatywnie mniejsze koszty krańcowe kolejnych wdrożeń skutkują zdecydowanie wyższą marżowością w relacji do przychodów z pozostałych obszarów.

Grupa Kapitałowa osiąga również coraz większe sukcesy w sprzedaży eksportowej. Na przełomie 2014/2015 podpisano pierwszy prestiżowy kontrakt na wdrożenie LiveBank na rynku niemieckim dla Commerzbank AG. Zakończone sukcesem wdrożenia iLumio dla globalnych sieci hotelowych w Polsce, jak Hilton czy InterContinental Hotels Groups pozwoliły na otwarcie negocjacji nowych kontraktów na rynkach Europy Zachodniej. Ponadto, w bieżącym roku odnowiono i pozyskano nowe kontrakty na usługi outsourcingowe Grupy w USA i Wielkiej Brytanii, które stanowią stabilne źródło rentowności, czemu dodatkowo sprzyja aprecjacja dolara i funta.

Jednym z rozważanych przez Spółkę źródeł pozyskania środków na częściowe sfinansowanie dalszego rozwoju produktów Spółki oraz intensyfikację sprzedaży zagranicznej jest publiczna emisja akcji,

które wprowadzone zostaną do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Akcji Nowej Emisji umożliwi Spółce pozyskanie nowych inwestorów, zwłaszcza długoterminowych inwestorów instytucjonalnych.

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 zgodzili się na podwyższenie kapitału zakładowego w drodze Nowej Emisji Akcji z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru.

III. ZASADY USTALENIA CENY EMISYJNEJ

W ramach oferty publicznej cena emisyjna akcji serii K zostanie ustalona przez Zarząd Wind Mobile działający w porozumieniu z Oferującym odpowiedzialnym za oferowanie tych akcji, na podstawie wyników procesu budowania księgi popytu przeprowadzonego wśród inwestorów instytucjonalnych. Cena emisyjna akcji serii K zostanie ustalona w szczególności na podstawie poziomu zainteresowania ofertą zgłoszonego przez inwestorów instytucjonalnych w ramach procesu budowania księgi popytu, badania wrażliwości cenowej popytu na akcje serii K oraz aktualnej sytuacji panującej na rynkach finansowych.

Zarząd Wind Mobile S.A.:

Rafał Styczeń – Prezes Zarządu

Tomasz Kiser – Wiceprezes Zarządu

Grzegorz Młynarczyk – Wiceprezes Zarządu

Kamil Nagrodzki – Członek Zarządu

Jan Wójcik – Członek Zarządu