

Warszawa, dnia 28 maja 2018 r.

Opinia Zarządu
4Mobility S.A. z siedzibą w Warszawie
(dalej Spółka)
w przedmiocie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach
kapitału docelowego

Wobec zamiaru odbycia w dniu 25 czerwca 2018 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z porządkiem obrad obejmującym uchwałę w przedmiocie upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego na okres 3 lat, Zarząd Spółki przedstawia opinie uzasadniającą powody udzielenia upoważnienia, o którym mowa powyżej. Zmiana Statutu Spółki wprowadzająca na kolejny okres upoważnienie dla Zarządu w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego jest podyktowana potrzebą pozyskania środków finansowych z przeznaczeniem ich na dalszy rozwój świadczonych przez Spółkę innowacyjnych usług car sharing przy użyciu optymalnych instrumentów pozyskiwania kapitału.

W okresie ostatnich trzech lat Zarząd Spółki realizował przyznane mu na mocy par. 6a Statutu Spółki upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, w tym w ramach emisji publicznej, co z powodzeniem umożliwiło pozyskanie kapitału na finansowanie projektu car sharing na jego początkowym etapie. Obecnie w ocenie Zarządu w interesie Spółki leży udzielenie Zarządowi kontynuacji upoważnienia, o którym mowa powyżej, na dotychczasowych zasadach.

Aktualnie Zarząd podejmuje i planuje podjąć działania wynikające ze Strategii Spółki przyjętej na lata 2017 -2021. Strategia zakłada osiągnięcie czołowej pozycji w Polsce w obszarze rynku: usługi car-sharing i usługi typu „smart rental” oraz stworzenie innowacyjnej platformy usługowej, która za pomocą najnowocześniejszych narzędzi teleinformatycznych zapewni integrację usług partnerów zapewniających nowoczesne usługi mobilności osobistej oraz biznesowej. Ewentualne wpływy z emisji akcji przeprowadzonych w ww. trybie przeznaczone byłyby na finansowanie przedsięwzięć realizujących cele strategii Spółki tj. na finansowanie kosztów operacyjnych związanych z powiększeniem floty pojazdów, pokrycie nakładów na doskonalenie systemów informatycznych 4Mobility car-sharing oraz finansowanie rozwoju sieci dystrybucji usługi w Warszawie, Poznaniu i kolejnych ośrodkach, w tym kosztów promocji i marketingu.

W ocenie Zarządu powyższy instrument podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego przyczyni się do optymalizacji procesu pozyskania nowych inwestorów, a tym samym kapitału, a w konsekwencji procesu realizacji wskazanych powyżej celów, co leży ostatecznie w interesie Spółki jak i jej dotychczasowych akcjonariuszy. Stanowi też instrument prawny wpływający na elastyczność procesu pozyskiwania nowych, długoterminowych inwestorów, w tym inwestorów instytucjonalnych i środków pozyskanych z tytułu objęcia przez nich akcji nowej lub nowych emisji, co umożliwi Spółce rozwój założony w strategii Spółki, a tym samym przyczyni się do umocnienia pozycji rynkowej. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego istotnie skróci czas jego pozyskania i powinno pozwolić na zapewnienie środków niezbędnych dla zwiększenia dynamiki rozwoju Spółki. Zarząd ma też na względzie aspekty ekonomiczne związane z realizacją upoważnienia co do kapitału docelowego i obniżenie kosztów pozyskiwanego kapitału.

Jednocześnie projekt uchwały w sprawie upoważnienia co do kapitału docelowego zakłada realizację upoważnienia na zasadach jakie obowiązywały dotychczas tj. z pozbawieniem prawa dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej, która po rozpatrzeniu sytuacji w Spółce każdorazowo będzie podejmować w tym względzie ocenę z uwzględnieniem zamierzeń inwestycyjnych Spółki. Należy zaznaczyć, iż pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy nie pozbawia ich możliwości objęcia akcji danej emisji. Możliwość taka stanowi uzasadnienie dla zamiaru dotarcia do jak najszerszej grupy inwestorów, a w konsekwencji pozyskanie środków finansowych o maksymalnej wartości. Stąd realizacja przedmiotowego upoważnienia w kilku transzach na przestrzeni przewidywanego okresu optymalizuje możliwość pozyskania kapitału na realizację celów inwestycyjnych, które jak wskazano, składają się na przyjętą przez Zarząd Strategię Spółki.

Dodatkowo ustalenie przez Zarząd wysokości ceny emisyjnej w ramach jednej lub kilku emisji zostanie zweryfikowane przez Radę Nadzorczą, co stanowi instrument gwarancyjny, a kompetencja Zarządu w tym względzie poprzedzona będzie oceną popytu na oferowane akcje jak i oceną warunków rynkowych. Swoboda ta realizuje aspekt elastyczności emisji oferowanych akcji dla celów pozyskania finansowania przy uwzględnieniu zapotrzebowań inwestycyjnych Spółki.

Skorzystanie przez Zarząd z upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego stanowi usprawnienie procesu pozyskania kapitału z uwagi na możliwość dostosowania wielkości i momentu dokonania emisji do warunków rynkowych i bieżących potrzeb Spółki, stanowi tym samym ułatwienie w ramach procesów negocjacji z inwestorami i wpływa na ich efektywność.

Z uwagi na powyższe przyjęcie §6a Statutu Spółki w brzmieniu zaproponowanym w uchwale, zawierającym upoważnienie Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego leży w interesie Spółki, na co wskazuje też efektywność wykorzystania tego instrumentu przez Zarząd na dotychczasowych zasadach.

Paweł Błaszczak

Prezes Zarządu