
OPINIA ZARZĄDU

MCI Capital S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”)

- uzasadniająca powody pozbawienia akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem do objęcia akcji Spółki serii A1, oraz powody emisji warrantów subskrypcyjnych serii C nieodpłatnie,
- uzasadniająca powody pozbawienia akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii A1, oraz wysokość ustalonej ceny emisyjnej tychże akcji.

Na dzień 28 czerwca 2016 r. zaplanowane zostało Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w celu podjęcia m.in.:

- uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii C z prawem do objęcia akcji Spółki serii A1, oraz wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii C w całości (dalej: „**Uchwała w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych**”)
- uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii A1 oraz wyłączenia prawa poboru akcji serii A1 w całości (dalej: „**Uchwała w sprawie emisji Akcji**”).

Uchwała w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych zawiera m.in. postanowienia dotyczące nieodpłatnej emisji przez Spółkę łącznie do 100.446 warrantów subskrypcyjnych serii C, uprawniających ich posiadacza do objęcia akcji serii A1 w podwyższonym warunkowo kapitale zakładowym Spółki.

Uchwała w sprawie emisji Akcji zawiera m.in. postanowienia dotyczące warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 100.446,00 zł w drodze emisji nie więcej niż 100.446 akcji na okaziciela serii A1 w celu przyznania praw do objęcia akcji posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii C emitowanych przez Spółkę.

1/ Wyłączenia praw poboru. Zgodnie z projektem:

- Uchwały w sprawie emisji Warrantów Subskrypcyjnych, Zarząd proponuje wyłączyć przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki prawo poboru warrantów subskrypcyjnych serii C, oraz
- Uchwały w sprawie emisji Akcji, Zarząd proponuje wyłączyć przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki prawo poboru akcji serii A1.

Emisja warrantów subskrypcyjnych i związane z nim warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nastąpi w celu w wykonania programu wynagradzania przyjętego przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą numer 1 z dnia 25 maja 2016 roku lub programów wynagradzania, które Spółka planuje przyjąć dla Tomasza Czechowicz lub umów które Spółka planuje zawrzeć z Tomaszem Czechowicz (dalej z osobna „**Program Wynagradzania**”). Realizacja praw wynikających z Programu Wynagradzania ma nastąpić w drodze emisji nie więcej niż 100.446 warrantów subskrypcyjnych serii C.

Zarząd Spółki uważa, iż wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do emisji warrantów subskrypcyjnych serii C i akcji zwykłych na okaziciela serii A1 jest zgodne z interesem Spółki i nie narusza uprawnień Akcjonariuszy Spółki. Emisja przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii C i akcji serii A1 stanowi mechanizm realizacji Programu Motywacyjnego.

Wyłączenie prawa poboru Akcjonariuszy Spółki zarówno w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii C jak i akcji serii A1 umożliwi wywiązanie się Spółki z Umowy.

Wobec powyższego Zarząd Spółki rekomenduje Akcjonariuszom Spółki głosowanie za wyłączeniem w całości prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii C oraz akcji serii A1 przysługującego Akcjonariuszom Spółki.

2/ Ustalenie ceny emisyjnej. Biorąc pod uwagę, iż w wykonaniu prawa z warrantu subskrypcyjnego do objęcia akcji serii A1 uprawniony z warrantu subskrypcyjnego serii C będzie zobowiązany do uiszczenia ceny emisyjnej obejmowanej akcji serii A1, emisja nieodpłatna warrantów subskrypcyjnych w opinii Zarządu Spółki jest uzasadniona. Cena emisyjna wynosić będzie 1,00 złotych na każdą akcję Spółki.