



# 4Mobility

## 4MOBILITY S.A.

(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Smolnej 4, 00-375 Warszawa, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000562846)

## MEMORANDUM INFORMACYJNE

Niniejszy dokument ofertowy („**Memorandum Informacyjne**”, „**Memorandum**”, „**Memorandum Ofertowe**” „**Dokument Ofertowy**”) został sporządzony w związku z ofertą publiczną nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki 4Mobility S.A. o wartości nominalnej 0,10 zł każda („**Akcje Oferowane**”), oferowanych z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych zostanie przedstawiona w formie Aneksu do Dokumentu Ofertowego po zakończeniu budowania książki popytu na Akcje Oferowane.

Cena maksymalna wynosi **25,00** zł za jedną Akcję Oferowaną.

Niniejszy Dokument Ofertowy nie był zatwierdzany ani weryfikowany w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego.

Niniejszy Dokument Ofertowy nie stanowi dokumentu informacyjnego, w rozumieniu przepisów Regulaminu ASO a jego treść nie była badana ani zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Niniejszy Dokument Ofertowy może różnić się pod względem formy lub treści od przyszłego dokumentu informacyjnego, w rozumieniu przepisów Regulaminu ASO, który będzie sporządzany przez Spółkę w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Oferowanych będących przedmiotem niniejszej oferty, do alternatywnego systemu obrotu na rynku NewConnect. Informacje zawarte w Dokumentcie Ofertowym nie stanowią porady prawnej, finansowej, inwestycyjnej lub podatkowej.

Memorandum Informacyjne zostało sporządzone w Warszawie, w dniu 18.09.2017 r.

Oferujący /  
Zarządzający Księgą Popytu

Doradca Finansowy /  
Autoryzowany Doradca

Lider Konsorcjum Detalicznego

**Navigator** Dom Maklerski®  
Value delivered.

**Navigator** Capital®  
Value delivered.



**Dom Maklerski Navigator S.A.**

**Navigator Capital S.A.**

**Biuro Maklerskie Alior Bank**

### Kontakt dla inwestorów:

Dom Maklerski Navigator S.A.

e-mail: [4mobility@dmnavigator.pl](mailto:4mobility@dmnavigator.pl)

tel.: +48 578 501 735

## Wstęp

### MEMORANDUM INFORMACYJNE

#### 1) Dane Emitenta

Firma:	<b>4Mobility Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa
Telefon:	+48 222-288-458
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:info@4mobility.pl">info@4mobility.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.4mobility.pl">www.4mobility.pl</a>
NIP:	8971756182
REGON:	020920021
Numer KRS:	0000562846

#### 2) Dane sprzedającego

Nie dotyczy - istniejące akcje Emitenta nie są przedmiotem Oferty Publicznej.

#### 3) Liczba, rodzaj, jednostkowa wartość nominalna i oznaczenie emisji papierów wartościowych oferowanych w trybie oferty publicznej

Memorandum Informacyjne przygotowane zostało w związku z publiczną ofertą nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych, na okaziciela serii F Emitenta, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, z wyłączeniem prawa poboru dla akcji dotychczasowych akcjonariuszy.

#### 4) Nazwa, siedziba i adres podmiotu udzielającego zabezpieczenia (gwarantującego), ze wskazaniem zabezpieczenia

W związku z Ofertą Publiczną Akcji Oferowanych nie zostały ustanowione żadne zabezpieczenia, a zatem nie występuje podmiot udzielający zabezpieczenia (gwarantujący).

#### 5) Cena emisyjna oferowanych papierów wartościowych

Cena emisyjna Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd Spółki w drodze odrębnej uchwały, po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej, stosowanie do § 6a Statutu Emitenta.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych zostanie przedstawiona w formie Aneksu do Memorandum Informacyjnego po zakończeniu budowania księgi popytu na Akcje Oferowane - w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.4mobility.pl](http://www.4mobility.pl) oraz na stronie internetowej Oferującego: [www.dmnavigator.pl](http://www.dmnavigator.pl) i Biura Maklerskiego Alior Bank - Lidera Konsorcjum Detalicznego: [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl).

Niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy księgi popytu, Zarząd Emitenta, zastrzega sobie prawo do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Oferowanych w oparciu o rekomendację Oferującego.

Cena maksymalna wynosi 25,00 zł za jedną Akcją Oferowaną.

#### 6) Stwierdzenie, że oferowanie papierów wartościowych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w memorandum informacyjnym, jak również, że memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o papierach wartościowych, ich ofercie i emitencie.

Oferowanie Akcji Oferowanych odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym. Memorandum jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem w zakresie

dotyczącym Oferty Publicznej, zawierającym informacje o Akcjach Oferowanych, Ofercie Publicznej i Emitencie.

**7) Wskazanie przepisu Ustawy o Ofercie, zgodnie z którym oferta publiczna może być prowadzona na podstawie Memorandum**

Zgodnie z art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku, której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią mniej niż 2.500.000,00 EUR (wraz z wpływami, które emitent zamierzał uzyskać z tytułu takich ofert publicznych takich papierów wartościowych, dokonanych w okresie poprzednich 12 miesięcy), jednakże pod warunkiem udostępnienia Memorandum Informacyjnego, o którym mowa w art. 41 Ustawy o Ofercie.

Oferta Publiczna spełnia powyższe warunki, a Memorandum Informacyjne jest sporządzone i udostępnione zgodnie ze wskazanym powyżej przepisem Ustawy o Ofercie.

Niniejsze Memorandum Informacyjne nie było zatwierdzone ani weryfikowane w żaden sposób przez Komisję Nadzoru Finansowego ani Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

**8) Podmioty biorące udział w przygotowaniu i przeprowadzeniu oferty publicznej (w tym: podmiot oferujący oraz subemitenci)**

**Dane Podmiotu Oferującego:**

---

Firma:	<b>Dom Maklerski Navigator Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Telefon:	+48 22 630 83 33
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:biuro@dmnavigator.pl">biuro@dmnavigator.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.dmnavigator.pl">www.dmnavigator.pl</a>
NIP:	1070006735
REGON:	140871261
Numer KRS:	0000274307

---

**Dane Doradcy Finansowego**

---

Firma:	<b>Navigator Capital Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa
Telefon:	+48 22 630 83 33
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:biuro@navigatorcapital.pl">biuro@navigatorcapital.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.navigatorcapital.pl">www.navigatorcapital.pl</a>
NIP:	9512184203
REGON:	140531826
Numer KRS:	0000380467

---

**Dane Lidera Konsorcjum Detalicznego**

---

Firma:	<b>Biuro Maklerskie Alior Bank</b>
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Łopuszańska 38D, 02-232 Warszawa
Telefon:	+48 12 370 74 00
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:kontakt.bm@alior.pl">kontakt.bm@alior.pl</a>

---

Strona internetowa:	<a href="http://www.aliorbank.pl">www.aliorbank.pl</a>
NIP:	1070010731
REGON:	141387142
Numer KRS:	0000305178

---

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o subemisję usługową ani subemisję inwestycyjną.

#### **9) Data ważności Memorandum oraz data, do której informacje aktualizujące Memorandum zostały uwzględnione w jego treści**

Memorandum Informacyjne zostało udostępnione do publicznej wiadomości w dniu 19 września 2017 r. i zawiera dane aktualizujące jego treść na dzień poprzedzający dzień sporządzenia Memorandum, to jest na dzień 18 września 2017 r. Termin ważności Memorandum rozpoczyna się z chwilą jego publikacji i kończy się z dniem przydziału Akcji Oferowanych.

W przypadku odstąpienia przez Emitenta od przeprowadzenia Oferty Publicznej, ważność Memorandum Informacyjnego kończy się z dniem podania do publicznej wiadomości informacji o tym fakcie w sposób, w jaki zostało udostępnione do publicznej wiadomości, to jest na stronach internetowych Emitenta: [www.4mobility.pl](http://www.4mobility.pl) i Oferującego [www.dmnavigator.pl](http://www.dmnavigator.pl) oraz Biura Maklerskiego Alior Bank - Lidera Konsorcjum Detalicznego: [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl).

#### **10) Tryb, w jakim informacje o zmianie danych zawartych w Memorandum, w okresie jego ważności, będą podawane do publicznej wiadomości**

Zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie, Emitent jest obowiązany do udostępnienia do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji, w formie Aneksu do Memorandum Informacyjnego oraz w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne, informacje o istotnych błędach lub niedokładnościach w jego treści lub znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum Informacyjnego do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu - do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum.

Z kolei zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, informację powodującą zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego lub Aneksów do Memorandum Informacyjnego w zakresie organizacji lub prowadzenia Oferty Publicznej, niemającą wpływu na ocenę Akcji Oferowanych Emitent może udostępnić do publicznej wiadomości w formie Komunikatu Aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne.

Aneksy do Memorandum Informacyjnego i Komunikaty Aktualizujące będą publikowane na stronach internetowych Emitenta: [www.4mobility.pl](http://www.4mobility.pl) i Oferującego: [www.dmnavigator.pl](http://www.dmnavigator.pl) oraz Biura Maklerskiego Alior Bank - Lidera Konsorcjum Detalicznego: [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl).

#### **11) Oferta Publiczna - ograniczenia**

Żadne treści Dokumentu Ofertowego nie stanowią oferty, elementu oferty ani zachęty do objęcia Akcji Oferowanych w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Japonii ani w żadnej innej jurysdykcji, w której stanowiłoby to naruszenie przepisów prawa lub regulacji.

Dokument Ofertowy nie jest przeznaczony do udostępnienia i nie może być udostępniany żadnym osobom w Stanach Zjednoczonych Ameryki, Australii, Kanadzie, Japonii ani w żadnej jurysdykcji, w której jego udostępnienie stanowiłoby naruszenie właściwych przepisów prawa lub regulacji lub wymagałoby rejestracji lub uzyskania zatwierdzenia na terenie takiej jurysdykcji.

Papiery wartościowe będące przedmiotem Dokumentu Ofertowego nie były i nie będą rejestrowane na podstawie amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r., ze zmianami („**Amerykańska Ustawa o Papierach Wartościowych**”) ani przez jakikolwiek organ nadzoru nad rynkiem papierów wartościowych jakiegokolwiek stanu lub jurysdykcji w Stanach Zjednoczonych Ameryki. Papiery te nie mogą być oferowane, sprzedawane, zastawiane ani w inny sposób zbywane bezpośrednio lub pośrednio do Stanów Zjednoczonych Ameryki lub na ich terenie, z zastrzeżeniem wyjątku przewidzianego w Amerykańskiej Ustawie o Papierach Wartościowych lub w przepisach prawa papierów wartościowych poszczególnych stanów, a także z zastrzeżeniem transakcji niepodlegających wymogowi rejestracji na ich

podstawie. Papiery wartościowe będące przedmiotem Dokumentu Ofertowego nie będą przedmiotem oferty publicznej na terenie Stanów Zjednoczonych Ameryki.

Spółka nie dokonała i nie będzie dokonywać w żadnej jurysdykcji czynności, które prowadziłyby do przeprowadzenia lub miałyby na celu uzyskanie zgody na przeprowadzenie oferty publicznej papierów wartościowych stanowiących przedmiot Dokumentu Ofertowego lub innej oferty w kraju lub jurysdykcji, w których konieczne byłoby w tym celu dokonanie takich czynności.

## SPIS TREŚCI

<b>I.</b>	<b>CZYNNIKI RYZYKA .....</b>	<b>9</b>
1.	Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i branżą w której działa Spółka.....	9
1.1.	Ryzyko związane z celami strategicznymi.....	9
1.2.	Ryzyko związane ze zmianą przedmiotu działalności .....	9
1.3.	Ryzyko wzrostu kosztów utrzymania pojazdów ponad zakładane.....	9
1.4.	Ryzyko pozyskania / refinansowania zadłużenia na zakup nowych samochodów.....	10
1.5.	Ryzyko związane z niewystarczającym pokryciem szkód przez ubezpieczenie .....	10
1.6.	Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców .....	10
1.7.	Ryzyko związane z udziałem kosztów usług obcych w strukturze kosztów operacyjnych Emitenta .....	10
1.8.	Ryzyko związane z wykorzystywaniem platformy internetowej oraz aplikacji na zasadzie licencji .....	11
1.9.	Ryzyko związane z niespłacalnością należności przez odbiorców .....	11
1.10.	Ryzyko związane z koniunkturą w branży.....	11
1.11.	Ryzyko związane z procesem świadczenia usług .....	11
1.12.	Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych rozwiązań i usług do sprzedaży .....	12
1.13.	Ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi .....	12
1.14.	Ryzyko związane z błędami ludzkimi .....	12
1.15.	Ryzyko związane z dostępem do danych komputerowych .....	12
1.16.	Ryzyko związane z funkcjonowaniem infrastruktury komputerowej .....	13
1.17.	Ryzyko związane z błędami w procedurach.....	13
1.18.	Ryzyko związane z utratą zaufania klientów.....	13
1.19.	Ryzyko związane z konkurencją.....	13
1.20.	Ryzyko zwiększonych kosztów ubezpieczeń .....	13
1.21.	Ryzyko odejścia kluczowych pracowników.....	14
1.22.	Ryzyko wzrostu / spadku stóp procentowych i kursów walutowych.....	14
1.23.	Ryzyko związane z regulacjami prawnymi .....	14
1.24.	Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych.....	14
1.25.	Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną .....	15
1.26.	Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnymi .....	15
1.27.	Ryzyko spadku kursu notowań akcji Spółki po zakończeniu okresu zbywalności akcji Spółki (lock-up) lub w przypadku przekonania inwestorów, że sprzedaż będzie miała miejsce.....	15
2.	Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Oferowane .....	16
2.1.	Ryzyko odmowy wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji Oferowanych do ASO.....	16
2.2.	Ryzyko związane ze wstrzymaniem wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu w ASO.....	16
2.3.	Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku .....	16
2.4.	Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty Publicznej .....	17
2.5.	Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty Publicznej lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji ...	18
2.6.	Ryzyko wysokiej stopy redukcji zapisów w Transzy Detalicznej.....	18
2.7.	Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu .....	19
2.8.	Ryzyko związane z opóźnieniem wprowadzenia do obrotu PDA i Akcji Oferowanych .....	19
2.9.	Ryzyko związane z niezarejestrowaniem przez sąd emisji Akcji Oferowanych .....	19
2.10.	Ryzyko związane z notowaniem PDA .....	19
2.11.	Ryzyko związane z naruszeniem przepisów Ustawy o Ofercie w związku z prowadzeniem akcji promocyjnej .....	19
2.12.	Ryzyko związane z wypłatą dywidendy.....	20
2.13.	Ryzyko związane z potrzebą pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe.....	20
2.14.	Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO .....	21
2.15.	Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu w ASO Akcji Oferowanych .....	21
2.16.	Ryzyko związane z karami nakładanymi przez Organizatora ASO.....	21
2.17.	Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF.....	22
2.18.	Ryzyko związane z obrotem Akcjami Oferowanymi w ASO .....	22
2.19.	Ryzyko związane z inwestowaniem w Akcje Oferowane Emitenta .....	22
2.20.	Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR .....	22
2.21.	Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert.....	23
<b>II.</b>	<b>OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM INFORMACYJNYM .....</b>	<b>24</b>
1.	Oświadczenie Emitenta .....	24
2.	Oświadczenie Oferującego .....	25
<b>III.</b>	<b>DANE O EMISJI.....</b>	<b>26</b>
1.	Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości Akcji Oferowanych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych .....	26

1.1.	Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Oferowanych.....	26
1.2.	Wyszczególnienie rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych.....	26
1.3.	Wyszczególnienie wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych.....	26
2.	Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie.....	34
3.	Łączne i w podziale na tytuły określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji.....	35
4.	Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych.....	36
4.1.	Organ uprawniony lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych.....	36
4.2.	Data i forma podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych, z przytoczeniem jej treści.....	36
5.	Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa.....	40
6.	Oznaczenie dat, od których Akcje Oferowane mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda.....	43
7.	Wskazanie praw z Akcji Oferowanych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez Emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta.....	43
7.1.	Prawo rozporządzania Akcjami Oferowanymi.....	44
7.2.	Prawa akcjonariuszy związane z Walnym Zgromadzeniem.....	44
7.3.	Prawo żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.....	47
7.4.	Prawo żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Spółki.....	47
7.5.	Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylene lub o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia.....	47
7.6.	Prawo do dywidendy.....	48
7.7.	Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Spółki.....	49
7.8.	Prawo poboru.....	49
7.9.	Prawo do żądania wyboru biegłego rewidenta do spraw szczególnych.....	50
7.10.	Prawo do wynagrodzenia za akcje umorzone.....	50
8.	Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości.....	50
9.	Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku.....	52
9.1.	Opodatkowanie dochodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych.....	52
9.2.	Opodatkowanie dochodów z dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.....	55
9.3.	Opodatkowanie umów sprzedaży papierów wartościowych podatkiem od czynności cywilnoprawnych.....	60
9.4.	Opodatkowanie nabycia papierów wartościowych przez osoby fizyczne podatkiem od spadków i darowizn.....	61
9.5.	Przepisy dotyczące odpowiedzialności płatnika.....	61
10.	Wskazania stron umów o subemisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy.....	62
11.	Określenie zasad dystrybucji Akcji Oferowanych.....	62
11.1.	Warunki Oferty.....	62
11.2.	Podział na transze.....	62
11.3.	Osoby, do których kierowana jest Oferta.....	63
11.4.	Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji.....	64
11.5.	Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem.....	65
11.6.	Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej.....	69
11.7.	Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylene było skuteczne.....	71
11.8.	Terminy i szczegółowe zasady przydziału Akcji Oferowanych.....	72
11.9.	Zasady oraz terminy rozliczania wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot.....	73
11.10.	Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia.....	74
11.11.	Sposoby i forma ogłoszenia o dojściu lub niedojściu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu.....	76
12.	Dematerializacja. Podmiot prowadzący depozyt Akcji Oferowanych.....	76
<b>IV.</b>	<b>DANE O EMITENCIE.....</b>	<b>78</b>
1.	Nazwa (firma), forma prawną, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej.....	78
2.	Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony.....	78
3.	Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent.....	78
4.	Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał.....	78
5.	Krótki opis historii Emitenta.....	78
6.	Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia.....	81

7.	Oświadczenie Spółki stwierdzające, że jej zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jej potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Ofertowego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego.....	83
8.	Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego .....	84
9.	Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji .....	84
10.	Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie .....	84
11.	Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe.....	85
12.	Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym .....	86
13.	Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów .....	86
14.	Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych .....	86
	14.1. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Spółką a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki .....	86
	14.2. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Spółką lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta .....	86
	14.3. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Spółką, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych) .....	87
15.	Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności .....	87
	15.1. Podstawowe obszary działalności oraz rodzaj prowadzonej przez Emitenta działalności operacyjnej – model biznesu Emitenta.....	87
	15.2. Określenie wartościowe i ilościowe oraz udział poszczególnych grup produktów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Emitenta, w podziale na segmenty działalności .....	90
	15.3. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent.....	90
16.	Strategia .....	98
17.	Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym .....	100
18.	Informacje o wszczętych wobec Spółki postępowaniach: upadłościowym, układowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta .....	100
19.	Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo stosowna informacja o braku takich postępowania .....	101
20.	Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych.....	101
21.	Informacja o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym, zamieszczonym w Memorandum .....	101
22.	Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego .....	101
23.	Prognozy wyników finansowych Emitenta.....	102
24.	Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących .....	102
	24.1. Zarząd.....	102
	24.2. Rada Nadzorcza.....	103
25.	Dane o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu .....	107
26.	Wskazanie miejsca udostępnienia okresowych raportów finansowych Emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami .....	110
<b>V.</b>	<b>INFORMACJE O DOKUMENCIE OFERTOWYM.....</b>	<b>111</b>
<b>VI.</b>	<b>SPRAWOZDANIE FINANSOWE.....</b>	<b>114</b>
<b>VII.</b>	<b>ZAŁĄCZNIKI .....</b>	<b>1</b>
	1. Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Spółki.....	1
	2. Ujednolicony aktualny tekst .....	8
	3. Treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w sprawie zmian Statutu niezarejestrowanych przez sąd rejestrowy na datę Dokumentu Ofertowego .....	17
	4. Definicje i objaśnienia skrótów .....	18
	5. Lista POK.....	24
	6. Formularza zapisu na Akcje Oferowane.....	33



## I. CZYNNIKI RYZYKA

*Przed podjęciem decyzji o dokonaniu inwestycji w Akcje Ofererowane inwestorzy powinni uważnie przeanalizować omówione poniżej czynniki ryzyka oraz pozostałe informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym. Każdy z wymienionych poniżej czynników ryzyka, jeżeli faktycznie wystąpi, może mieć znaczący negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki działalności lub perspektywy Spółki. Skutkiem ziszczenia się któregokolwiek z poniższych ryzyk może być spadek ceny rynkowej Akcji Oferowanych, w wyniku czego inwestorzy mogą być narażeni na utratę całości lub części zainwestowanych środków.*

*Przedstawiona poniżej lista czynników ryzyka nie jest wyczerpująca. Jest możliwe, że istnieją inne okoliczności, które powinny być rozpatrzone przez inwestorów przy podejmowaniu decyzji inwestycyjnych.*

*Poniższa kolejność opisanych czynników ryzyka nie jest związana z oceną prawdopodobieństwa zaistnienia negatywnych dla Spółki zdarzeń, bądź oceną ich istotności.*

### 1. Czynniki ryzyka związane z działalnością Spółki i branżą w której działa Spółka

#### 1.1. Ryzyko związane z celami strategicznymi

Spółka 4Mobility S.A. w swojej strategii rozwoju (punkt IV.16 niniejszego Memorandum Ofertowego) zakłada uzyskanie pozycji lidera na polskim rynku oferującym usługi mobilności miejskiej oraz biznesowej. Celem Spółki jest dostarczenie swoim klientom usług rozwijających mobilność miejską oraz biznesową i poprawiających mobilność w oparciu o przejrzystość kosztów, prostotę systemów oraz realizujących założenia ekonomii współdzielenia się. W celu realizacji powyższych założeń Emitent skupi się przede wszystkim na świadczeniu usług car-sharingu oraz smart rental w wybranych miastach Polski w oparciu o aplikacje mobilne i systemy rezerwacyjne oraz stworzenie innowacyjnej platformy usługowej, która za pomocą najnowocześniejszych narzędzi teleinformatycznych zapewni integrację usług partnerów. Realizacja założeń strategii rozwoju Emitenta w dużym stopniu uzależniona jest od zdolności Spółki do adaptacji warunków branży, w ramach której Emitent prowadzi działalność. Pomimo doświadczonego zespołu oraz przeprowadzenia szeregu działań przygotowawczych, wciąż istnieje ryzyko nieosiągnięcia części lub wszystkich założonych celów strategicznych. W związku z tym, przychody i zyski osiągnięte w przyszłości przez Emitenta zależą od jego zdolności do skutecznej realizacji opracowanej długoterminowej strategii. Spółka stale podejmuje działania zmierzające do zmniejszenia tego ryzyka poprzez gruntowne analizy wykonalności, a także budżetowanie kosztów wykonania w oparciu o doświadczenia bieżąco realizowanych przedsięwzięć. Ponadto, w celu ograniczenia ryzyka braku realizacji celów strategicznych, Zarząd Emitenta na bieżąco analizuje czynniki mogące mieć potencjalnie niekorzystny wpływ na działalność i wyniki Emitenta, a w razie potrzeby podejmuje niezbędne decyzje i działania.

#### 1.2. Ryzyko związane ze zmianą przedmiotu działalności

Pierwotna działalność Emitenta skupiała się na rynku marketingu internetowego oraz usług informatycznych, specjalizując się w tworzeniu systemów komunikacji wewnętrznej (w tym systemy CRM) oraz tworzeniu procedur polityki bezpieczeństwa operacyjnego dla podmiotów z sektora branży zarządzania wierzycielami. Na dzień sporządzenia Memorandum Ofertowego, Spółka dokonała zmiany profilu działalności, który obecnie polega na świadczeniu usług wynajmu samochodów w systemie car-sharing.

W związku z przeprowadzoną zmianą profilu działalności, w przypadku błędnego nakreślenia przedmiotu działalności Emitenta, w tym nieodpowiedniego dostosowania modelu biznesu Spółki do warunków otoczenia zewnętrznego, Emitent może mieć trudności w pomyślnej realizacji strategii rozwoju, co w konsekwencji może mieć wpływ na sytuację gospodarczą, majątkową i finansową Spółki.

#### 1.3. Ryzyko wzrostu kosztów utrzymania pojazdów ponad zakładane

Ceny za usługi oferowane przez Emitenta ustalane są na podstawie założeń związanych z oczekiwanym kosztem utrzymania pojazdów w całym okresie jego wykorzystania oraz przewidywanego kształtowania się wartości rezydualnej pojazdu w stosunku do wartości określonej w umowie odkupu pojazdu. Koszty utrzymania pojazdów ponoszone przez Spółkę mogą podlegać wahaniom. Jeżeli założenia Spółki dotyczące ponoszonych przez nią kosztów okażą się nieprawidłowe, Spółka może nie mieć możliwości wypracowania oczekiwanych

zysków, co może mieć istotny negatywny wpływ na sytuację finansową, wyniki działalności i perspektywy rozwoju.

#### **1.4. Ryzyko pozyskania / refinansowania zadłużenia na zakup nowych samochodów**

Spółka podlega typowym ryzynom związanym z finansowaniem dłużnym, w szczególności ryzykom związanym z brakiem możliwości odnowienia, spłaty lub refinansowania zadłużenia w terminie jego zapadalności albo w związku z tym, że warunki odnowienia lub refinansowania nie będą tak korzystne, jak warunki pierwotnego zadłużenia, co może spowodować wzrost kosztów obsługi tych zobowiązań. Co do zasady, wszelkie zakłócenia w sektorze finansowym wywierają negatywny wpływ na podmioty finansujące swoją działalność długiem w wyniku wzrostu kosztu pozyskiwanego finansowania zewnętrznego niezbędnego do prowadzenia bieżącej działalności i finansowania ich dalszego rozwoju oraz poprzez ograniczanie dostępu do finansowania. Jeżeli Spółka nie będzie zdolna do refinansowania swojego zadłużenia na możliwych do zaakceptowania warunkach, w oczekiwanym terminie lub w ogóle, może być zmuszona do sprzedaży części swoich aktywów, w tym nawet na niekorzystnych warunkach lub do ograniczenia albo zawieszenia działalności.

#### **1.5. Ryzyko związane z niewystarczającym pokryciem szkód przez ubezpieczenie**

Spółka narażona jest na ryzyko strat wynikających z kradzieży samochodów lub wypadków samochodowych albo innych zdarzeń skutkujących uszkodzeniem pojazdów. Niektóre szkody dotyczące samochodów mogą nie być objęte ochroną ubezpieczeniową lub mogą być objęte częściową ochroną ubezpieczeniową. Niektóre ryzyka nie podlegają ochronie ubezpieczeniowej, natomiast w przypadku innych rodzajów ryzyka koszty składek na ubezpieczenie są zbyt wysokie w porównaniu do prawdopodobieństwa wystąpienia danego ryzyka. Polisy ubezpieczeniowe mogą nie pokrywać wszystkich szkód, jakie mogą zostać poniesione w wyniku kradzieży lub wypadków samochodowych albo innych zdarzeń skutkujących uszkodzeniem samochodów. Tym samym w niektórych przypadkach Spółka może nie uzyskać pełnego odszkodowania na podstawie polis ubezpieczeniowych na pokrycie szkód związanych z jej flotą samochodową.

Ponadto polisy ubezpieczeniowe posiadane przez Spółkę podlegają ograniczeniom dotyczącym wysokości roszczeń objętych ubezpieczeniem. Tym samym odszkodowania wypłacone z tytułu tych polis mogą być niewystarczające na pokrycie wszystkich szkód poniesionych przez Emitenta. Jeżeli wystąpi jakakolwiek szkoda niechroniona ubezpieczeniem albo szkoda przewyższająca limity ubezpieczenia, wartość samochodów, których takie zdarzenia dotyczą może ulec istotnemu zmniejszeniu.

Umowy ubezpieczenia zawarte przez Spółkę zawierają klauzule wyłączające odpowiedzialność ubezpieczyciela w okolicznościach określonych w tych umowach. W związku z powyższym nie można wykluczyć ryzyka, że Spółka nie otrzyma części lub całości odszkodowania na podstawie zawartych umów ubezpieczenia.

#### **1.6. Ryzyko związane z uzależnieniem od głównych dostawców**

Działalność Emitenta w znacznym stopniu uzależniona jest od współpracy z importerami lub producentami samochodów oraz firmami finansującymi zakupy floty, takimi jak firmy leasingowe, banki czy też firmy świadczące usługi wynajmu długoterminowego. Emitent w ramach prowadzonej działalności gospodarczej często zleca także wykonanie usług, w tym: usług marketingowych czy informatycznych do podmiotów zewnętrznych oraz podwykonawców, będących odpowiedzialnymi za ich realizację. Spółka narażona jest na ryzyko związane z terminowością oraz jakością usług świadczonych przez te podmioty. Ewentualne niewywiązanie lub nienależyte wywiązanie się dostawców z umów zawartych z Emitentem mogłoby uniemożliwić lub znacząco utrudnić Spółce należyte wywiązanie się z umów zawartych przez Emitenta z jego odbiorcami. Analogicznie w przypadku utraty któregoś z dostawców, bieżąca działalność Spółki mogłaby być narażona na przejściowe trudności wynikające z konieczności nawiązania współpracy z nowymi dostawcami. Należy jednak wskazać, że w opinii Zarządu Emitenta, ze względu na dużą dostępność alternatywnych dostawców, niniejsze ryzyko należy ocenić jako niewielkie, a ponadto jest ono minimalizowane poprzez zlecenie dostaw i usług u różnych kontrahentów.

#### **1.7. Ryzyko związane z udziałem kosztów usług obcych w strukturze kosztów operacyjnych Emitenta**

W prowadzonej działalności Emitent w szerokim stopniu korzysta z usług świadczonych przez dostawców zewnętrznych oraz podwykonawców. Wpływa to na bardzo wysoki udział kosztów usług obcych w strukturze kosztów operacyjnych Spółki. Istotny udział kosztów usług obcych w strukturze kosztów ogółem sprawia, iż

działalność Emitenta narażona jest na ryzyko związane z możliwym znaczącym wzrostem cen usług świadczonych przez dostawców Spółki. Sytuacja taka mogłaby znacząco zwiększyć koszty funkcjonowania Emitenta, a tym samym negatywnie wpłynąć na jego wyniki finansowe. Zgodnie z opinią Zarządu Emitenta, w obecnej sytuacji rynkowej ryzyko to ulega stopniowemu zmniejszaniu. Z drugiej jednak strony duży udział usług obcych pozwala na szybkie i elastycznie dostosowanie kosztów działalności do popytu na usługi świadczone przez Spółkę.

#### **1.8. Ryzyko związane z wykorzystywaniem platformy internetowej oraz aplikacji na zasadzie licencji**

Emitent do świadczenia usług car-sharing wykorzystuje systemy informatyczne na podstawie licencji udzielanych przez zewnętrznych dostawców. W związku z tym, że Emitent nie jest właścicielem tych rozwiązań i nie ma nad nimi pełnej kontroli, możliwość wprowadzenia ewentualnych zmian w systemach uzależniona jest od uzgodnień z licencjodawcą. Zachodzi również ryzyko nieprzedłużenia umowy, a także ewentualna możliwość zaprzestania świadczenia usług przez licencjodawcę.

Ryzyko to jest ograniczane ze względu na fakt, że na rynku globalnym istnieje wielu dostawców systemów informatycznych do obsługi flot car-sharing. Większość operatorów car-sharing wykorzystuje systemy, bądź urządzenia pozyskane od zewnętrznych dostawców na zasadach licencji. Z tego względu istnieje stosunkowo łatwa możliwość zmiany dostawcy systemu, jeśli przestanie on spełniać oczekiwania Emitenta. W celu ograniczenia ryzyka Emitent rozpoczął budowę własnych systemów, które spowodują częściowe uniezależnienie się od zewnętrznych licencjodawców. W przypadku ewentualnej zmiany dostawcy systemu mogłyby jednak wystąpić czasowe ograniczenia jego funkcjonalności czy też problemy związane np. z integralnością danych.

#### **1.9. Ryzyko związane z niespłacalnością należności przez odbiorców**

Istotna część usług Emitenta świadczona jest na rynku detalicznym, na którym ze względu na dużą liczbę niewielkich wartościowo transakcji ryzyko związane z niespłacalnością należności jest ograniczone. Z kolei umowy zawierane przez Emitenta z odbiorcami korporacyjnymi, posiadają precyzyjne ustalenia dotyczące terminów płatności. Istnieje jednak ryzyko, że odbiorca nie dotrzyma ustalonych terminów. Wystąpienie powyższego czynnika ryzyka może skutkować ograniczeniem płynności finansowej Emitenta, co może mieć wpływ na jego sytuację finansową. Emitent minimalizuje wspomniane ryzyko, poprzez stałe monitorowanie terminowości spływania należności.

#### **1.10. Ryzyko związane z koniunkturą w branży**

Emitent jest jednym z pionierów świadczenia usług car-sharing w Polsce. W związku z tym istnieje ryzyko, że rynek polski nie zaakceptuje takiego modelu świadczenia usług związanych z zapewnieniem mobilności. Należy jednak wskazać, iż globalnie na innych rynkach usługi car-sharing rozwijają się bardzo dynamicznie. Globalny trend wskazuje również, że znaczny odsetek przedstawicieli pokolenia Y woli płacić za korzystanie z dóbr niż je kupować.

#### **1.11. Ryzyko związane z procesem świadczenia usług**

Z działalnością Emitenta związane jest ryzyko zakłóceń procesu świadczenia usług. Może być one wywołane takimi czynnikami jak: błędy ludzkie, wadliwe działanie urządzeń lub systemów, błędy w procedurach czy zdarzenia losowe. Ponadto możliwe jest błędne wykonanie usługi informatycznej przez dostawcę usług, któremu Spółka zleciła jej wykonanie. Ze względu na charakter działalności Emitenta, największe prawdopodobieństwo zakłócenia świadczenia usług związane jest z czynnikiem ludzkim. W przypadku Emitenta ryzyko to jest minimalizowane dzięki zatrudnieniu wykwalifikowanej kadry, a w przypadku zlecenia usług dostawcom - poprzez wybór doświadczonych firm, gwarantujących wykonanie zlecenia. Ponadto Spółka podjęła szereg innych działań zapobiegawczych, aby w jak największym stopniu zminimalizować niniejszy czynnik ryzyka. Wskazać należy, iż pomimo stosowania odpowiednich procedur nie da się całkowicie wyeliminować niniejszego czynnika ryzyka.

### **1.12. Ryzyko związane z wprowadzaniem nowych rozwiązań i usług do sprzedaży**

W przyjętej strategii rozwoju Emitent zakłada m.in. wdrażanie nowych usług bazujących na systemie car-sharing. Są to usługi nierealizowane wcześniej przez Spółkę, co implikuje ryzyko częściowego lub całkowitego niepowodzenia w użytku komercyjnym. Spółka redukuje ryzyko wystąpienia problemów z wprowadzeniem nowych usług poprzez przeprowadzanie studium wykonalności.

### **1.13. Ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi**

W zakresie prowadzonej działalności możliwy niekorzystny wpływ na Emitenta mogą mieć czynniki zewnętrzne, które są od niego niezależne, takie jak: brak dostaw energii elektrycznej, awarie sprzętu komputerowego oraz ryzyko wypadków lub kradzieży pojazdów stanowiących flotę Emitenta. Spółka jest także narażona na ulewne opady, huraganowe wiatry, poważne upały, które mogą również wpływać na urządzenia elektroniczne oraz inne rzeczy ruchome, które Spółka wykorzystuje do prowadzenia działalności. Ponadto występują inne zagrożenia takie jak: pożary, zalania i im podobne. Wskazane zdarzenia są nieprzewidywalne i mogą w sposób istotny zakłócić działalność Spółki. Ryzyko związane z czynnikami zewnętrznymi jest niemożliwe do całkowitego ograniczenia, a konsekwencją ziszczenia się opisywanych sytuacji może być brak możliwości świadczenia usług przez Spółkę, co wywołać może niezadowolone klientów lub utratę zaufania do Emitenta.

### **1.14. Ryzyko związane z błędami ludzkimi**

Działalność prowadzona przez Emitenta charakteryzuje się występowaniem ryzyka związanego z błędami ludzkimi. W toku świadczenia usług mogą wystąpić błędy w obsłudze systemów czy pojazdów wykorzystywanych w świadczeniu usług car-sharing. Część zagrożeń na jakie jest narażony system komputerowy pochodzi od pracowników. Czy to celowo, czy nieświadomie, mogą oni narazić na przestoje, bądź nawet poważną awarię, która spowoduje mniejsze lub większe straty w danych, a co za tym idzie, straty finansowe dla Emitenta. Spółka mając świadomość możliwości zaistnienia tego typu ryzyka podejmuje wszelkie starania, mające na celu uniemożliwienie zaistnienia tego rodzaju zdarzeń. Ponadto na minimalizację możliwości wystąpienia tego rodzaju ryzyka wpływa dotychczasowe doświadczenie kadry Spółki.

### **1.15. Ryzyko związane z dostępem do danych komputerowych**

W związku z faktem, iż do niektórych danych dostęp otrzymują klienci oraz pracownicy Spółki, mogą oni wpłynąć na kształt danych, a co za tym idzie, spowodować, że dane te zostaną uszkodzone. Nie bez znaczenia jest także fakt wymiany informacji za pomocą korespondencji elektronicznej, która to z kolei narażona jest na ataki wirusów komputerowych oraz możliwość podejrzenia przez osoby do tego niepowołane. Inna grupa tego typu zagrożeń to włamania z kradzieżą, napady rabunkowe oraz ataki terrorystyczne. Prawdopodobieństwo wystąpienia każdego z tych zjawisk jest w warunkach polskich dość niewielkie, niemniej jednak ich pojawienie się może mieć istotny wpływ na pracę systemów informatycznych. W celu minimalizacji przedmiotowego czynnika ryzyka Spółka dąży do ograniczenia dostępu klientów tylko do możliwości przeglądania danych z jednoczesnym brakiem ingerencji w przeglądane dane. Ponieważ dostęp odbywa się zdalnie, by ustrzec klientów przed możliwością oglądania ich przez osoby postronne, na czas logowania, połączenie odbywa się poprzez protokoły szyfrowane.

### **1.16. Ryzyko związane z funkcjonowaniem infrastruktury komputerowej**

W toku prowadzonej działalności istotne jest także prawidłowe funkcjonowanie infrastruktury komputerowej, tj. serwerów, stacji roboczych oraz pozostałych urządzeń. Wskazane elementy infrastruktury podlegają awaryjności, a także narażone są na uszkodzenia fizyczne oraz elektryczne każdego ze swoich podzespołów. Ponadto w skład infrastruktury wchodzi zainstalowane oprogramowanie komputerowe, które również podlega awaryjności i potrafi zawodzić w niektórych sytuacjach. Nie bez znaczenia są również niepożądane działania wirusów komputerowych. Minimalizacja wystąpienia opisywanych zdarzeń polega na utrzymywaniu zapasowych jednostek serwerów, stacji roboczych i pozostałych urządzeń, mogących w krótkim czasie zastąpić pracę uszkodzonych urządzeń. W zakresie oprogramowania komputerowego najistotniejszą kwestią jest zakup i użytkowanie legalnego oprogramowania z pełnym wsparciem technicznym.

### **1.17. Ryzyko związane z błędami w procedurach**

Pomimo, iż w skład zespołu Emitenta wchodzi osoby posiadające wysokie kwalifikacje oraz duże doświadczenie w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności, możliwe jest wystąpienie błędów w procedurach operacyjnych. Hipotetyczne sytuacje w przypadku Emitenta mogą dotyczyć braku możliwości rozpoczęcia korzystania z usług w związku z unieruchomieniem pojazdu, wywołanym np. brakiem paliwa. Niniejszy czynnik ryzyka Emitent minimalizuje przede wszystkim poprzez przygotowanie odpowiednich scenariuszy działań w przypadku wystąpienia poszczególnych sytuacji.

### **1.18. Ryzyko związane z utratą zaufania klientów**

Działalność Spółki opiera się w znacznym zakresie na zaufaniu odbiorców. Od jakości dostarczonych usług oraz obsługi klientów zależy ich zaufanie do Spółki. W przypadku złej jakości dostarczonego produktu lub obsługi serwisowej może dojść do utraty zaufania do Spółki, co może wpłynąć niekorzystnie na jej wizerunek na rynku i uniemożliwić prowadzenie działalności gospodarczej. Utrata zaufania odbiorców miałaby istotny negatywny wpływ na działalność, sytuację finansową, wyniki oraz perspektywy rozwoju Spółki.

### **1.19. Ryzyko związane z konkurencją**

Emitent oferuje usługi, których odbiór przez klientów nie był długo weryfikowany na rynku polskim. Jak dotąd żaden z liderów rynku globalnego nie zdecydował się na uruchomienie usług car-sharing w Polsce. Ich wejście na polski rynek nie jest ograniczone żadnymi przeszkodami prawnymi ani administracyjnymi i jeżeli nastąpi, może spowodować wzrost konkurencji na rynku usług podobnych do usług świadczonych przez Spółkę. W takim przypadku istnieje ryzyko spadku popytu na ofertę Spółki. Niezbędne jest zatem szybkie wdrażanie innowacyjnych rozwiązań, konkurencyjnych ofert, a także jak najlepsze dostosowanie usług do specyficznych wymagań polskiego odbiorcy, co może znaleźć odbicie w krótkoterminowych wynikach Spółki. Ponadto alternatywnymi sposobami uzyskania dostępu do samochodu są usługi świadczone przez firmy leasingowe (leasing finansowy i operacyjny) oraz firmy CFM (Car Fleet Management), których rynek charakteryzuje się wysoką konkurencyjnością. W przyszłości obecni i nowi konkurenci Emitenta mogą mieć dostęp do tańszego finansowania lub do większych zasobów marketingowych i w rezultacie, w przypadku powodzenia, mogą pozyskać lub zwiększyć swój udział w rynku. Nasilenie się konkurencji, zwłaszcza ze strony podmiotów korzystających ze źródeł efektywnego finansowania, może skutkować ograniczeniem działalności Spółki oraz pogorszeniem jej sytuacji finansowej. Ponadto potencjalne procesy konsolidacyjne na rynku wynajmu samochodów mogą prowadzić do powstania silniejszych podmiotów konkurencyjnych oraz spowodować osłabienie pozycji konkurencyjnej Spółki. Istnieje ryzyko pojawienia się i wykorzystania przez konkurencję nowszych technologii oraz bardziej efektywnych kosztowo pojazdów, umożliwiających działalność przy niższym poziomie kosztów, co przełoży się na realizację wyższych marż lub obniżenie ceny oferowanych usług. W takiej sytuacji może dojść do spadku zainteresowania ofertą Spółki, co mogłoby negatywnie wpływać na jej wyniki finansowe. Spółka dokłada wszelkich starań, aby jak najszybciej wdrażać pojawiające się innowacyjne rozwiązania, co wiąże się jednak z koniecznością zakupu nowych, często kosztownych technologii. Spółka stara się również utrzymać poziom kosztów stałych na jak najniższym poziomie.

### **1.20. Ryzyko zwiększonych kosztów ubezpieczeń**

Emitent w swojej działalności wykorzystuje polisy OC i/lub AC pojazdów. W przypadku, w którym usługi świadczone przez Emitenta okażą się generować dużą szkodowość, istnieje ryzyko znacznego wzrostu kosztów

polis ubezpieczeniowych. Emitent stara się ograniczać to ryzyko poprzez odpowiednie zapisy umowne oraz ciągły monitoring floty.

#### **1.21. Ryzyko odejścia kluczowych pracowników**

Na działalność Emitenta duży wpływ wywiera doświadczenie, umiejętności oraz jakość pracy kluczowych pracowników oraz kierownictwa. Emitent nie może zapewnić, że ewentualna utrata któregokolwiek z pracowników mających istotny wpływ na działalność Emitenta nie wywrze negatywnych skutków w zakresie prowadzonej działalności, realizacji strategii oraz nie wpłynie negatywnie na sytuację finansową i wyniki finansowe Spółki. Wraz z odejściem któregokolwiek z kluczowych pracowników czy członka kadry kierowniczej, Emitent może zostać pozbawiony personelu posiadającego wiedzę i doświadczenie z zakresu zarządzania i działalności operacyjnej. Utrzymanie kluczowych pracowników i członków kierownictwa jest jednym z priorytetów Spółki, a ryzyko ich utraty jest ograniczane poprzez oferowanie konkurencyjnych warunków zatrudnienia. Ryzyko to minimalizowane jest także przez fakt, iż niektóre osoby zarządzające i nadzorujące, posiadają istotne pakiety akcji Emitenta, co pozytywnie przekłada się na ich zaangażowanie w rozwój Emitenta.

#### **1.22. Ryzyko wzrostu / spadku stóp procentowych i kursów walutowych**

Emitent korzysta z finansowania obcego w postaci leasingu finansowego o zmiennym oprocentowaniu, opartego o referencyjną stawkę WIBOR. W związku z tym Spółka jest narażona na ryzyko stóp procentowych, co powoduje, iż znaczący spadek/wzrost stóp procentowych przełoży się na wzrost/spadek osiąganych wyników finansowych Emitenta.

Poziom kursów walutowych ma również istotny wpływ na poziom kosztów operacyjnych Emitenta. Długoterminowy spadek wartości złotówki spowoduje wzrost kosztów usług i produktów importowanych, jak również może wpłynąć na wzrost kosztów zakupu pojazdów.

#### **1.23. Ryzyko związane z regulacjami prawnymi**

Polski system prawny charakteryzuje się wysoką częstotliwością zmian. Na działalność Emitenta potencjalny negatywny wpływ mogą mieć nowelizacje m.in. w zakresie prawa handlowego, prawa pracy i ubezpieczeń społecznych. Istotne dla działalności Emitenta są także przepisy odnoszące się do działalności podmiotów operujących w branży wynajmu samochodów, a także przepisy ustawy o ochronie danych osobowych czy Kodeksu Drogowego. Ponadto wiele nowelizacji wprowadzanych do polskiego porządku prawnego wynika z konieczności dostosowywania prawa krajowego do norm prawa Unii Europejskiej. W związku z powyższym niejednokrotnie pojawiają się wątpliwości w zakresie interpretacji dokonywanych zmian. Błędna interpretacja przepisów prawa może skutkować nałożeniem na Emitenta kar lub sankcji administracyjnych bądź finansowych. W celu minimalizacji przedmiotowego ryzyka Emitent na bieżąco przeprowadza badania potwierdzające zgodność procedur przeprowadzanych Spółką z bieżącymi regulacjami prawnymi.

#### **1.24. Ryzyko związane z opodatkowaniem (regulacje podatkowe) i interpretacją przepisów podatkowych**

Przepisy polskiego prawa podatkowego są skomplikowane, a ich interpretacja może budzić wątpliwości. Przepisy te podlegają częstym i nieprzewidywalnym zmianom, które mogą w praktyce stosowania przepisów prawa mieć charakter retroaktywny, tj. mających moc wsteczną. Praktyka stosowania prawa podatkowego przez organy podatkowe nie jest jednolita, a w orzecznictwie sądów administracyjnych nierzadko występują w tym zakresie istotne rozbieżności. W rezultacie istnieje ryzyko, że w konkretnych sprawach poszczególne organy mogą wydawać decyzje i interpretacje podatkowe, które będą nieprzewidywalne lub nawet wzajemnie ze sobą sprzeczne. Co więcej, polski system podatkowy charakteryzuje się stosunkowo długim okresem przedawnienia zobowiązań podatkowych oraz rygorystycznymi przepisami sankcyjnymi. Z uwagi na powyższe, ryzyko związane z niewłaściwym stosowaniem prawa podatkowego w Polsce może być większe niż w systemach prawnych właściwych dla rynków bardziej rozwiniętych, a Spółka nie może zagwarantować, że organy podatkowe nie dokonają odmiennej, niekorzystnej dla Spółki interpretacji przepisów podatkowych stosowanych przez Spółkę.

W szczególności Spółka nie może wykluczyć ryzyka, że w związku z wprowadzeniem przepisów dotyczących unikania opodatkowania, które posługują się klauzulami generalnymi i których interpretacja i zakres

zastosowania będą kształtowane w praktyce przez organy podatkowe i orzecznictwo sądów administracyjnych, organy podatkowe dokonają odmiennej od Spółki oceny skutków podatkowych czynności dokonywanych przez Spółkę. Nie można także wykluczyć ryzyka, że poszczególne indywidualne interpretacje podatkowe, uzyskane oraz stosowane już przez Spółkę, zostaną zmienione, zakwestionowane lub pozbawione mocy ochronnej. Istnieje także ryzyko, że wraz z wprowadzeniem nowych regulacji Spółka będzie musiała podjąć działania dostosowawcze, co może generować koszty. Materializacja któregokolwiek z powyższych ryzyk (w konsekwencji np. kara finansowa nałożona przez urząd skarbowy) może mieć niekorzystny wpływ na wyniki działalności, sytuację finansową Spółki oraz cenę akcji Spółki, w tym Akcji Oferowanych.

Obecnie Emitent nie korzysta ze zwolnień podatkowych, a na sprzedawane usługi nałożona jest stawka podatku VAT w wysokości 23%. Poza tym Emitent ponosi koszty z tytułu podatku dochodowego, którego stawka wynosi 19%. Ryzyko związane z opodatkowaniem może wynikać ze zmian w wysokościach stawek podatkowych, istotnych z punktu widzenia Emitenta, jednakże wpływ tych zmian na przyszłą kondycję Emitenta należy uznać za niewielki, jako że prawdopodobieństwo skokowych zmian w regulacjach podatkowych jest znikome.

#### **1.25. Ryzyko związane z sytuacją makroekonomiczną**

Rozwój Emitenta jest ściśle skorelowany z ogólną sytuacją gospodarczą. Dekoniunktura na rynku regionalnym lub globalnym skutkuje spadkiem popytu oraz trudniejszym dostępem do kapitału, jednocześnie zmuszając klientów do ograniczania kosztów. Ponadto może wpływać na zaostrzenie konkurencji w branży, skutkujące m.in. presją cenową i warunkami oferowanych usług i produktów, wpływając na pogarszanie marż. Do głównych czynników o charakterze ogólnogospodarczym, wpływających na działalność Emitenta, można zaliczyć stopień zadłużenia jednostek gospodarczych i gospodarstw domowych. Istotne są także: tempo wzrostu PKB, poziom średniego wynagrodzenia, poziom inflacji czy poziom inwestycji podmiotów gospodarczych. Istnieje ryzyko, że dynamiczna zmiana ww. czynników może mieć negatywny wpływ na działalność oraz sytuację finansową Emitenta, poprzez obniżenie popytu na oferowane rozwiązania i usługi, co w konsekwencji może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Emitenta.

#### **1.26. Ryzyko związane z powiązaniem rodzinnymi**

Pomiędzy osobami wchodzącymi w skład Zarządu oraz Rady Nadzorczej Emitenta występują powiązania rodzinne oraz organizacyjne lub majątkowe wskazane w punkcie IV.14.2 niniejszego Memorandum Ofertowego. Z uwagi na bliskie relacje wskazanych osób domniemywa się, iż osoby te mogą działać w porozumieniu. W związku z powyższym oraz z racji pełnionych przez wskazane w punktach IV.24.1.1 oraz IV.24.1.2 osoby funkcji w Spółce istnieje ryzyko, iż akcjonariusze, nabywający instrumenty finansowe Emitenta, nie będą w stanie wpływać na realizowaną przez 4Mobility S.A. politykę rozwoju.

#### **1.27. Ryzyko spadku kursu notowań akcji Spółki po zakończeniu okresu zbywalności akcji Spółki (lock-up) lub w przypadku przekonania inwestorów, że sprzedaż będzie miała miejsce**

Pomiędzy Domem Maklerskim Navigator S.A. a obecnym akcjonariuszem i Prezesem Zarządu Spółki panem Pawłem Błaszczakiem zawarta została umowa dotycząca ograniczenia zbywalności akcji Spółki (lock-up), która została szczegółowo opisana w pkt. IV.25 Dokumentu Ofertowego. Umowa ta ogranicza możliwość sprzedaży akcji Spółki przez Pana Pawła Błaszczaka przez okres 24 miesięcy od przydziału Akcji Oferowanych. Istnieje ryzyko, że po wygaśnięciu ograniczeń wynikających z tej umowy, Pan Paweł Błaszczak będzie mógł zbyć akcje Spółki. Nie ma pewności co do tego, czy w przyszłości Pan Paweł Błaszczak będzie chciał sprzedać swoje akcje. Jednakże cena rynkowa akcji Spółki mogłaby istotnie spaść, jeżeli po wygaśnięciu wyżej wymienionych ograniczeń Pan Paweł Błaszczak podejmie decyzję o sprzedaży akcji lub gdyby uczestnicy rynku uznali, że istnieje taki zamiar. Sprzedaż znaczącej liczby akcji Spółki w przyszłości lub przekonanie, że taka sprzedaż może mieć miejsce, mogłoby niekorzystnie wpłynąć na cenę rynkową akcji Spółki, a także na zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

## **2. Czynniki ryzyka związane z rynkiem kapitałowym i inwestycją w Akcje Oferowane**

*Podejmując decyzję inwestycyjną dotyczącą instrumentów finansowych Emitenta, inwestor powinien rozważyć ryzyka dotyczące działalności Spółki oraz rynku, na którym ona funkcjonuje, a także związane z rynkiem kapitałowym (na dzień Memorandum Informacyjnego Spółka jest spółką publiczną). Opisane poniżej czynniki ryzyka nie stanowią zamkniętej listy i nie powinny być w ten sposób postrzegane. Są one najważniejszymi, z punktu widzenia Emitenta elementami, które powinno się rozważyć przed podjęciem decyzji inwestycyjnej. Należy być świadomym, że ze względu na złożoność i zmienność warunków działalności gospodarczej również inne, nieujęte w niniejszym Memorandum Informacyjnym czynniki mogą wpływać na działalność Spółki. Inwestor powinien rozumieć, że zrealizowanie ryzyk związanych z działalnością Emitenta może mieć negatywny wpływ na jej sytuację finansową czy pozycję rynkową i może skutkować utratą części lub całości zainwestowanego kapitału.*

### **2.1. Ryzyko odmowy wprowadzenia przez Organizatora ASO Akcji Oferowanych do ASO**

Zgodnie z § 5 ust. 2 Regulaminu ASO Organizator ASO podejmuje uchwałę o odmowie wprowadzenia do obrotu w ASO instrumentów finansowych objętych wnioskiem o wprowadzenie, jeżeli: (i) nie zostały spełnione warunki wprowadzenia określone w Regulaminie ASO, lub (ii) Organizator ASO uzna, że wprowadzenie danych instrumentów finansowych do obrotu zagrażałoby bezpieczeństwu obrotu lub interesowi jego uczestników (przy czym dokonując oceny wniosku w tym zakresie Organizator ASO, uwzględniając rodzaj instrumentów finansowych objętych wnioskiem, bierze pod uwagę czynniki szczegółowo wymienione w Regulaminie ASO); lub (iii) Organizator ASO uzna, że dokument informacyjny sporządzony w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych do ASO w sposób istotny odbiega od wymogów formalnych określonych w Załączniku nr 1 do Regulaminu ASO; lub (iv) Organizator ASO uzna, że złożony wniosek bądź załączone do niego dokumenty lub żądane przez Organizatora ASO dodatkowe informacje, oświadczenia lub dokumenty w sposób istotny odbiegają od wymogów określonych w pisemnym żądaniu Organizatora ASO, przekazany emitentowi lub jego autoryzowanemu doradcy lub nie zostały uzupełnione w terminie określonym w tym żądaniu. Zgodnie z § 5 ust. 7 Regulaminu ASO w przypadku odmowy wprowadzenia ponowny wniosek o wprowadzenie do obrotu w ASO tych samych instrumentów finansowych może zostać złożony nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia uchwały o odmowie ich wprowadzenia do obrotu, a w przypadku złożenia wniosku o ponowne rozpoznanie sprawy – nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty doręczenia emitentowi uchwały w sprawie utrzymania w mocy decyzji o odmowie. Jednocześnie jednak zgodnie z § 3 ust. 5 Regulaminu ASO Organizator ASO może odstąpić od stosowania niektórych wymogów ustanowionych w Regulaminie ASO o ile uzna, że nie zagraża to bezpieczeństwu obrotu danymi instrumentami finansowymi lub interesowi uczestników ASO.

W przypadku ziszczenia się przedmiotowego czynnika ryzyka, nie przewiduje się dokonania odkupu objętych przez inwestora Akcji Oferowanych oraz zwrotu inwestorowi środków pieniężnych w wysokości iloczynu ceny emisyjnej oraz liczby objętych Akcji Oferowanych.

### **2.2. Ryzyko związane ze wstrzymaniem wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu w ASO**

Na podstawie art. 78 ust. 2 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy wymaga tego bezpieczeństwo obrotu w ASO lub jest zagrożony interes inwestorów, Organizator ASO, na żądanie KNF, wstrzymuje wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu lub wstrzymuje rozpoczęcie obrotu wskazanymi instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 10 dni.

### **2.3. Ryzyko niedojścia Oferty Publicznej do skutku**

Oferta Publiczna Akcji Oferowanych nie dojdzie do skutku, w następujących przypadkach:

- 1) do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym nie zostanie objęta zapisem i należycie opłacone przynajmniej 1 Akcja Oferowana, lub
- 2) Zarząd Emitenta nie złoży do właściwego sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w ciągu 6 miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Zarząd Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Oferowanych w ramach kapitału docelowego, lub



- 3) sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych.

W przypadku wystąpienia ww. sytuacji może dojść do zamrożenia środków finansowych na pewien czas i utraty potencjalnych korzyści przez inwestorów – wpłacone kwoty na Akcje Oferowane zostaną zwrócone bez żadnych odsetek i odszkodowań.

#### **2.4. Ryzyko zawieszenia lub odstąpienia od Oferty Publicznej**

Zarząd Emitenta może podjąć decyzję o zawieszeniu lub odwołaniu Oferty Publicznej po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Memorandum Informacyjnego). Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje, Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo wycofaniu Oferty Publicznej bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odwołaniu Oferty, gdy zaistnieją przesłanki, które w jego opinii wskazywać będą na zasadność zawieszenia Oferty lub jej odwołania.

Do czynników takich zaliczyć należy w szczególności zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty lub na cenę akcji Emitenta lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Sytuacja taka może mieć miejsce w szczególności, gdy: (i) wystąpią nagle i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju, świata lub Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta, (ii) a także wystąpią nagle i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta, (iii) lub wystąpią inne nieprzewidziane okoliczności powodujące, iż przeprowadzenie Oferty Publicznej i przydzielenie Akcji Oferowanych byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla Emitenta.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podjęta przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane to informacja o zawieszeniu Oferty zostanie przekazana do publicznej wiadomości Komunikatem Aktualizującym w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie.

Informacja o zawieszeniu Oferty po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie tj. w formie Aneksu do Memorandum Informacyjnego.

W przypadku zawieszenia Oferty Akcji Oferowanych w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy na Akcje Oferowane zostają przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje Oferowane mają natomiast prawo uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 (dwóch) dni roboczych od dnia udostępnienia Aneksu do Memorandum Informacyjnego, na podstawie, którego Oferta jest zawieszana. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu, od którego skutków dana osoba się uchyla następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym POK Członka Konsorcjum Detalicznego u którego został złożony zapis – w przypadku Transzy Detalicznej, u Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego u którego został złożony zapis – w przypadku Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na Akcje Oferowane podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. III.11.11.9 Memorandum Informacyjnego.

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty, w tym terminu przydziału Akcji Oferowanych.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w trybie Komunikatu Aktualizującego zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, z zastrzeżeniem, że jeżeli zawieszenie Oferty nastąpiło po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, nowe terminy nie mogą być dłuższe, niż trzy miesiące od dnia otwarcia publicznej subskrypcji.

Informacja o odwołaniu Oferty zostanie podana niezwłocznie do publicznej wiadomości w trybie, w jakim zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

W przypadku wycofania Oferty Akcji Oferowanych w trakcie trwania subskrypcji, inwestorzy przestają być związani złożonymi zapisami na Akcje Oferowane, a środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na Akcje Oferowane podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. III.11.11.9 Memorandum Informacyjnego.

W przypadku odwołania Oferty Publicznej ważność udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego wygasa z dniem ogłoszenia w sposób określony w art. 47 ust. 1 Ustawy o Ofercie, przez Emitenta informacji o odwołaniu Oferty Publicznej oraz rezygnacji z ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na podstawie tego Memorandum Informacyjnego.

Emitent wskazuje, że potencjalni inwestorzy, którzy decydują się na dokonanie inwestycji w Akcje Oferowane ponoszą ryzyko związane z możliwością odstąpienia od przeprowadzenia lub odwołania, zawieszenia przez Emitenta Oferty, czego konsekwencją byłby brak możliwości nabycia przez inwestorów Akcji Oferowanych, mimo zaangażowania czasu i środków w podjęcie decyzji inwestycyjnej, oraz potencjalne zamrożenie na pewien czas, środków wpłaconych na pokrycie Akcji Oferowanych.

## **2.5. Ryzyko zmiany harmonogramu Oferty Publicznej lub możliwości wystąpienia nieprzewidzianych opóźnień w jego realizacji**

Nie można wykluczyć, iż harmonogram Oferty Publicznej nie ulegnie zmianie.

Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów Oferty Publicznej Akcji Oferowanych w porozumieniu z Oferującym. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, okres składania zapisów nie może zostać skrócony.

W przypadku zmiany terminu składania zapisów na Akcje Oferowane przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, tj. w drodze Komunikatu Aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza, niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty Publicznej. Termin ten, stosownie do 438 § 1 KSH nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku wydłużenia terminów zapisów do publicznej wiadomości, zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, zostanie podana stosowna informacja, poprzez udostępnienie Komunikatu Aktualizującego do Memorandum Informacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało opublikowane niniejsze Memorandum Informacyjne.

W przypadku zmiany pozostałych terminów, stosowna informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, tj. w drodze Komunikatu Aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, nie później niż w dniu upływu danego terminu.

W przypadku udostępnienia przez Spółkę po rozpoczęciu subskrypcji Aneksu do Memorandum Informacyjnego dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Spółka dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych tak, aby subskrybenci, którzy złożyli zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem Aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia Aneksu.

## **2.6. Ryzyko wysokiej stopy redukcji zapisów w Transzy Detalicznej**

Gdy w wyniku złożonych przez inwestorów zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Detalicznej łączna liczba Akcji Oferowanych w tych zapisach przekroczy łączną liczbę Akcji Oferowanych możliwych do przydzielenia w tej transzy, złożone przez inwestorów zapisy zostaną proporcjonalnie zredukowane, co będzie oznaczało nabycie przez inwestora mniejszej liczby Akcji Oferowanych, niż inwestor oczekiwał, na podstawie złożonego zapisu. Środki z tytułu redukcji zapisów zostaną zwrócone bez odsetek i odszkodowań.

## **2.7. Ryzyko związane z subskrypcją i opłaceniem zapisu**

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia formularza zapisu na Akcje Oferowane ponosi osoba składająca zapis.

Niedokonanie wpłaty na Akcje Oferowane w określonym terminie oraz na warunkach określonych w Memorandum skutkuje nieważnością zapisu.

Ponadto ze względu na fakt, iż przydział Akcji Oferowanych w ramach Transzy Detalicznej nastąpi za pośrednictwem systemu informatycznego GPW, inwestor zamierzający złożyć zapis na Akcje Oferowane w Transzy Detalicznej zobowiązany jest posiadać rachunek papierów wartościowych w domu maklerskim przyjmującym zapisy. Konsekwencją nieposiadania wyżej wymienionego rachunku papierów wartościowych będzie odmowa przyjęcia zapisu.

## **2.8. Ryzyko związane z opóźnieniem wprowadzenia do obrotu PDA i Akcji Oferowanych**

Intencją Spółki jest wprowadzenie do obrotu na rynku NewConnect PDA, a po przydziale Akcji Oferowanych, zawarcie z KDPW umowy o rejestrację PDA. PDA zostaną wprowadzone do obrotu na rynku NewConnect nie wcześniej niż w dniu zarejestrowania ich w KDPW. Istnieje ryzyko, że ewentualne przedłużanie się procedur związanych z wprowadzeniem PDA do obrotu na NewConnect spowoduje, że obrót PDA nie rozpocznie się w planowanym przez Spółkę terminie. W takiej sytuacji inwestorzy będą narażeni na czasowe zamrożenie zainwestowanych w Akcje Oferowane środków finansowych.

Wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu na rynku NewConnect będzie możliwe po rejestracji przez sąd rejestrowy podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz dodatkowo po zarejestrowaniu Akcji Oferowanych w KDPW. W związku z powyższym, pomimo iż Spółka deklaruje dołożenie wszelkich starań w celu jak najszybszej rejestracji Akcji Oferowanych w KDPW oraz rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przez sąd rejestrowy, istnieje ryzyko opóźnienia wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu na rynku NewConnect w stosunku do zakładanych przez Spółkę terminów rozpoczęcia obrotu.

## **2.9. Ryzyko związane z niezarejestrowaniem przez sąd emisji Akcji Oferowanych**

Nabywcy praw do Akcji Oferowanych powinni być świadomi istnienia ryzyka nie dokonania przez sąd rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji Akcji Oferowanych. Emitent dołoży należytej staranności w zakresie sporządzenia i złożenia do sądu stosownego wniosku we właściwym terminie. Jednakże nie można wykluczyć niepodjęcia przez sąd postanowienia w przedmiocie rejestracji podwyższenia kapitału. W takim przypadku Emitent zwróci posiadaczom praw do Akcji Oferowanych kwotę równą wartości wpłaty na poczet objęcia Akcji Oferowanych jednak bez żadnych odsetek i odszkodowań.

## **2.10. Ryzyko związane z notowaniem PDA**

Obrót PDA będzie miał miejsce w okresie pomiędzy dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych a dniem zarejestrowania tych akcji w depozycie papierów wartościowych. Charakter PDA rodzi ryzyko, że w sytuacji, gdy sąd rejestrowy prawomocnym postanowieniem odmówi rejestracji podwyższenia kapitału, właściciel PDA otrzyma zwrot kwoty równej iloczynowi ceny emisyjnej i liczby posiadanych PDA. Inwestorzy, którzy nabyli PDA na rynku NewConnect po cenie wyższej od ceny emisyjnej Akcji Oferowanych, poniosą w tej sytuacji stratę na inwestycji w PDA.

## **2.11. Ryzyko związane z naruszeniem przepisów Ustawy o Ofercie w związku z prowadzeniem akcji promocyjnej**

Ustawa o Ofercie reguluje również kwestię prowadzenia przez Spółkę akcji promocyjnej w związku z Ofertą. W przypadku stwierdzenia naruszenia obowiązków wynikających z art. 53 Ustawy o Ofercie KNF może:

1. nakazać wstrzymanie rozpoczęcia akcji promocyjnej lub przerwanie jej prowadzenia na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, w celu usunięcia wskazanych nieprawidłowości, lub

2. zakazać prowadzenia akcji promocyjnej, w szczególności w przypadku gdy Spółka uchyla się od usunięcia wskazanych przez KNF nieprawidłowości w terminie wskazanym w pkt 1 lub treść materiałów promocyjnych lub reklamowych narusza przepisy prawa, lub
3. opublikować, na koszt Spółki, informację o niezgodnym z prawem prowadzeniu akcji promocyjnej, wskazując naruszenia prawa.

W przypadku stwierdzenia naruszenia wyżej wskazanych obowiązków KNF może również nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 1.000.000,00 PLN.

### **2.12. Ryzyko związane z wypłatą dywidendy**

Zgodnie z KSH, dywidenda jest wypłacana wyłącznie w przypadku, gdy zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie stosowną uchwałę o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy, bezwzględnie większością głosów. Zarząd nie jest obowiązany do proponowania zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu podjęcia uchwały w sprawie wypłaty dywidendy za dany rok obrotowy i nawet jeżeli Zarząd zarekomenduje przeznaczenie zysku za dany rok obrotowy na wypłatę dywidendy, to nie może zagwarantować, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy. Chociaż Zarząd nie wyklucza wnioskowania do Walnego Zgromadzenia o wypłatę dywidendy, jeśli realizowane wyniki dadzą taką możliwość, przy zachowaniu wystarczających środków na działalność inwestycyjną oraz przy odpowiednim zabezpieczeniu płynności Spółki, to jak wskazano powyżej, nie ma pewności, że zwyczajne Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę umożliwiającą wypłatę dywidendy (zobacz również punkt III.8 poniżej).

Na zdolność Spółki do wypłaty dywidendy mogą mieć wpływ także inne czynniki, a w szczególności perspektywy Spółki, przyszłe zyski, pozycja finansowa i szereg innych.

### **2.13. Ryzyko związane z potrzebą pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę, którego pozyskanie na korzystnych warunkach może być utrudnione lub niemożliwe**

Istnieje ryzyko, że w wyniku wystąpienia nieprzewidzianych okoliczności Spółka w celu realizacji zamierzonych celów będzie musiała pozyskać dodatkowe finansowanie.

Możliwość pozyskania dodatkowego kapitału przez Spółkę może być ograniczona między innymi ze względu na: (i) przyszłą kondycję finansową Spółki oraz jej wyniki operacyjne; (ii) warunki rynkowe, gospodarcze, polityczne i inne, w kraju i na świecie, determinujące pozyskiwanie kapitału przez podmioty gospodarcze.

Niepozyskanie środków pieniężnych niezbędnych Emitentowi do realizacji zamierzonych celów mogłoby negatywnie wpłynąć na jego dalszy rozwój i wycenę instrumentów finansowych.

Ponadto, przeprowadzenie przez Spółkę emisji nowych akcji w przyszłości (także w ramach emisji z wyłączeniem prawa poboru, co jest możliwe za zgodą Walnego Zgromadzenia po podjęciu uchwały większością czterech piątych oddanych głosów), ofert zamiennych dłużnych lub udziałowych papierów wartościowych lub sprzedaż w przyszłości znaczącej liczby akcji Spółki lub papierów wartościowych reprezentujących prawa do akcji Spółki przez głównych akcjonariuszy lub oczekiwanie, iż taka emisja lub sprzedaż będzie mogła zostać dokonana, może mieć niekorzystny wpływ na cenę rynkową akcji Spółki, w tym Akcji Oferowanych, a także zdolność Spółki do pozyskania kapitału w drodze publicznej lub prywatnej oferty akcji lub innych papierów wartościowych.

Spółka oraz Prezes Zarządu Pan Paweł Płaszczak zawarli z Domem Maklerskim Navigator S.A. umowę lock-up, w której zobowiązali się do nie podejmowania w okresie 12 miesięcy od przydziału Akcji Oferowanych emitowanych w ramach Oferty Publicznej określonych czynności bądź działań mających na celu m.in. oferowanie akcji Spółki. Umowa lock-up została szczegółowo opisana w pkt. IV.25 Dokumentu Ofertowego

Dodatkowo, obejmowanie nowo emitowanych akcji Spółki w ramach przyszłych ofert oraz w wykonaniu prawa do objęcia akcji wynikającego z warrantów subskrypcyjnych lub dłużnych zamiennych papierów wartościowych, które Spółka może wyemitować w przyszłości, może skutkować rozwodnieniem posiadanych przez obecnych akcjonariuszy Spółki praw majątkowych i praw głosu, jeżeli zostaną przeprowadzone z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki lub jeżeli akcjonariusze Spółki podejmą decyzję o niewykonaniu prawa poboru albo innego prawa do objęcia akcji nowej emisji Spółki, jak również

mogą skutkować obniżeniem ceny akcji Spółki. Możliwe jest także wystąpienie obydwu tych skutków jednocześnie.

#### **2.14. Ryzyko związane z zawieszeniem obrotu Akcjami Oferowanymi w ASO**

Zgodnie z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO z zastrzeżeniem innych jego przepisów, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi na okres nie dłuższy niż 3 miesiące: (i) na wniosek emitenta, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników oraz (iii) jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące w ASO. Ponadto, w przypadku niepodpisania przez emitenta umowy z autoryzowanym doradcą w terminie i okolicznościach określonych w Regulaminie ASO, Organizator ASO może zawiesić obrót instrumentami finansowymi tego emitenta na okres do 3 miesięcy. Jeżeli przed upływem okresu zawieszenia nie zostanie zawarta i nie wejdzie w życie odpowiednia umowa z autoryzowanym doradcą, Organizator ASO może wykluczyć instrumenty finansowe tego emitenta z obrotu w ASO (zobacz punkt I.2.15).

Jednocześnie zgodnie z § 11 ust. 2 Regulaminu ASO w przypadkach określonych przepisami prawa Organizator ASO zawiesza obrót instrumentami finansowymi na okres wynikający z tych przepisów lub określony w decyzji właściwego organu. Dodatkowo, zgodnie z art. 78 ust. 3 w związku z art. 16 ust. 3 Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy obrót akcjami jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może żądać od Organizatora ASO zawieszenia obrotu tymi akcjami. W żądaniu KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki żądania zawieszenia obrotu akcjami. KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie zawieszenia obrotu akcjami, o którym mowa powyżej, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania ASO lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w ASO, lub naruszenia interesów inwestorów.

#### **2.15. Ryzyko związane z wykluczeniem z obrotu w ASO Akcji Oferowanych**

Zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO Organizator ASO może wykluczyć akcje z obrotu: (i) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków, (ii) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników, (iii) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w ASO, (iv) wskutek otwarcia likwidacji emitenta, (v) wskutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO, Organizator ASO wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w ASO: (i) w przypadkach określonych przepisami prawa, (ii) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona, (iii) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów, (iv) co do zasady, po upływie 6 miesięcy od dnia uprawomocnienia się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta albo postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości z powodu braku środków w majątku emitenta na zaspokojenie kosztów postępowania lub z powodu tego, że majątek emitenta wystarcza jedynie na zaspokojenie tych kosztów, z zastrzeżeniem § 12 ust. 2a i 2b Regulaminu ASO. Przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu Organizator ASO może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi (§ 12 ust. 3 Regulaminu ASO). W takim przypadku nie znajduje zastosowania ograniczenie czasowe zawieszenia obrotu instrumentami finansowymi do trzech miesięcy wynikające z § 11 ust. 1 Regulaminu ASO.

#### **2.16. Ryzyko związane z karami nakładanymi przez Organizatora ASO**

Na podstawie § 17c Regulaminu ASO w przypadku nieprzestrzegania przez emitenta zasad lub przepisów obowiązujących w ASO lub w przypadku niewykonywania, lub nienależytego wykonania obowiązków określonych w rozdziale V Regulaminu ASO („*Obowiązki emitentów instrumentów finansowych w alternatywnym systemie*”), Organizator ASO może, w zależności od stopnia i zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia: (i) upomnieć emitenta; albo (ii) nałożyć na emitenta karę pieniężną w wysokości do 50.000,00 PLN. Organizator ASO, podejmując decyzję o nałożeniu kary upomnienia lub kary pieniężnej może wyznaczyć emitentowi termin na zaniechanie dotychczasowych naruszeń lub podjęcie działań mających na celu zapobieżenie takim naruszeniom w przyszłości. W przypadku gdy emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w ASO, bądź nie wykonuje lub nienależyście wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO, lub też nie

wykonuje nałożonych na niego obowiązków, o których mowa w zdaniu poprzednim, Organizator ASO może nałożyć na emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną zgodnie z pkt (ii) zdania pierwszego nie może przekraczać 50.000,00 PLN.

#### **2.17. Ryzyko związane z karami administracyjnymi nakładanymi przez KNF**

Spółki notowane na NewConnect mają status spółki publicznej w rozumieniu Ustawy o Obrocie, w związku z czym KNF ma możliwość nakładania na nie kar administracyjnych. Sankcje te wynikają z art. 96 oraz 97 Ustawy o Ofercie a także art. 176 Ustawy o Obrocie, które przewidują możliwość nałożenia przez KNF m. in. na emitenta kar pieniężnych za niewykonywanie obowiązków wynikających z przepisów prawa, a w szczególności obowiązków wynikających z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie. Przykładowo zgodnie z art. 10 ust. 5 pkt 2) Ustawy o Ofercie emitent w terminie 14 dni od dnia wprowadzenia akcji do alternatywnego systemu obrotu ma obowiązek zawiadomienia o tym fakcie KNF. W razie niedopełnienia tego obowiązku, zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 100.000,00 PLN.

#### **2.18. Ryzyko związane z obrotem Akcjami Oferowanymi w ASO**

Akcje Oferowane nie były przedmiotem notowań ani na rynku regulowanym, ani w ASO. Po ich wprowadzeniu do ASO nie da się przewidzieć, czy będą one przedmiotem aktywnego obrotu. Płynność Akcji Oferowanych oraz ich kurs stanowi wypadkową zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Należy przy tym podkreślić, że płynność instrumentów finansowych wprowadzonych do ASO jest niższa niż tych będących przedmiotem obrotu na rynku regulowanym. Nie można także przewidzieć w jaki sposób będzie się kształtować cena Akcji Oferowanych, a szereg czynników wpływających na cenę Akcji Oferowanych jest niezależnych od Spółki. W związku z powyższym mogą występować trudności w zakupie bądź sprzedaży dużej liczby Akcji Oferowanych, co może przyczynić się odpowiednio do znaczącego wzrostu lub znaczącego spadku ich ceny, a w skrajnych przypadkach do braku możliwości ich zakupu bądź sprzedaży, przy czym przewidzenie sytuacji związanej z wahaniami cen instrumentów finansowych zarówno w krótkim, średnim, jak i długim okresie jest trudne. Należy mieć na uwadze, że inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu w ASO jest obciążone większym ryzykiem niż inwestowanie w instrumenty finansowe będące przedmiotem obrotu na rynku regulowanym, papiery skarbowe czy jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych, gdyż jak wskazano wyżej, są to instrumenty mniej płynne, emitenci są z reguły firmami mniejszymi lub na wcześniejszym etapie rozwoju, co z kolei oznacza większą podatność na zmiany otoczenia rynkowego.

#### **2.19. Ryzyko związane z inwestowaniem w Akcje Oferowane Emitenta**

Inwestorzy przed nabyciem Akcji Oferowanych 4Mobility S.A. na rynku kapitałowym, powinni wziąć pod uwagę, iż ryzyko inwestycji w tego typu papiery wartościowe jest większe od inwestycji w papiery skarbowe czy też jednostki uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych. Trudno także przewidzieć, jak będzie kształtował się kurs akcji Emitenta w krótkim i długim okresie. Kurs i płynność akcji spółek notowanych na rynku NewConnect zależy od liczby oraz wielkości zleceń kupna i sprzedaży składanych przez inwestorów. Na zachowania inwestorów mają wpływ rozmaite czynniki, także niezwiązane bezpośrednio z sytuacją finansową Spółki, takie jak ogólna sytuacja makroekonomiczna Polski, czy też sytuacja na rynkach światowych. Ponieważ Emitent nie jest w stanie przewidzieć poziomu podaży i popytu swoich akcji po ich wprowadzeniu do obrotu, nie ma więc pewności, że osoba nabywająca akcje Emitenta będzie mogła je zbyć w dowolnym terminie i po satysfakcjonującej cenie.

#### **2.20. Ryzyko związane z naruszeniem Rozporządzenia MAR**

W dniu 3 lipca 2016 r. weszło w życie Rozporządzenie MAR regulujące kwestie związane z: (i) publikacją informacji poufnych; (ii) raportowaniem o transakcjach osób pełniących funkcje zarządcze; (iii) działaniami mającymi na celu zapobieganie nadużyciom i manipulacjom na rynku; (iv) raportowaniem transakcji podejrzanych; oraz (v) konfliktem interesów. Dodatkowo, Ustawą Nowelizującą Ustawę o Obrocie zastrzeżono sankcje karne za naruszenia przepisów przewidzianych w Rozporządzeniu MAR w stosunku do dotychczasowych sankcji przewidzianych w Ustawie o Ofercie oraz Ustawie o Obrocie. Ustawa Nowelizująca Ustawę o Obrocie weszła w życie w dniu 6 maja 2017 r. z wyjątkiem określonych przepisów, które wejdą w życie z dniem 3 stycznia 2018 r.

Ustawa Nowelizująca Ustawę o Obrocie wprowadziła m. in. karę pieniężną do wysokości 2.072.800,00 PLN w stosunku do osób fizycznych albo 4.145.600,00 PLN lub do kwoty stanowiącej równowartość 2% całkowitego

rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 4.145.600,00 PLN, w stosunku do innych podmiotów za niewypełnianie poszczególnych obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR. Ponadto, Ustawa Nowelizująca Ustawę o Obrocie ustanowiła sankcję karną w wysokości 5.000.000,00 PLN lub w postaci kary pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, lub zastosowania obu tych kar łącznie, za wykorzystanie informacji poufnych i dokonanie manipulacji na rynku. Zgodnie z Ustawą Nowelizującą Ustawę o Obrocie, ujawnienie informacji poufnej, ujawnienie informacji wewnętrznej, udzielenie rekomendacji lub nakłonienie do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy informacja poufna, jest zagrożone grzywną do 2.000.000,00 PLN albo karą pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie. Ponadto, w przypadku, gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez dany podmiot w wyniku określonych naruszeń, zamiast kary pieniężnej, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotności kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty.

Nie można wykluczyć, że Spółka nie będzie w sposób prawidłowy stosować wymogów Rozporządzenia MAR, co może skutkować m.in. nałożeniem na Spółkę lub członków organów i pracowników sankcji przez organy nadzoru, a w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na działalność i sytuację finansową Spółki.

## **2.21. Ryzyko kwalifikacji akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert**

W dniu 4 lipca 2016 r. weszła w życie Uchwała Zarządu GPW. Zgodnie z Uchwałą, akcje notowane na rynku NewConnect mogą podlegać kwalifikacji do jednego z następujących segmentów: (i) NewConnect Focus; (ii) NewConnect Base; oraz (iii) NewConnect Alert. Do segmentu NewConnect Alert kwalifikowane są, z zastrzeżeniem odrębnych przepisów Uchwały, akcje emitenta, jeżeli zachodzi przynajmniej jedna z przesłanek szczegółowo wymienionych w Uchwale, m. in: (i) średni kurs akcji emitenta był niższy niż 5 groszy; (ii) wartość księgową emitenta wykazana w ostatnim opublikowanym raporcie okresowym ma wartość ujemną; (iii) biegły rewident wydał negatywną opinię z badania właściwego sprawozdania finansowego emitenta lub jego grupy kapitałowej, albo też wydał stanowisko w sprawie odmowy wydania opinii. W przypadku zakwalifikowania akcji emitenta w wyniku okresowej weryfikacji do segmentu NewConnect Alert, akcje te są: (i) oznaczane w sposób szczególny w serwisach informacyjnych GPW oraz na stronie [www.newconnect.pl](http://www.newconnect.pl); (ii) usuwane z portfeli indeksów; oraz (iii) notowane w systemie kursu jednolitego.

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego akcje Spółki wprowadzone do obrotu na ASO zakwalifikowane są do segmentu NewConnect Base. W przyszłości może dojść do zakwalifikowania ich do segmentu NewConnect Alert - w szczególnych przypadkach przewidzianych w Uchwale. Kwalifikacja akcji Spółki do segmentu NewConnect Alert może mieć niekorzystny wpływ na wycenę akcji Spółki wprowadzonych do obrotu na ASO, w tym Akcji Oferowanych.

**II. OSOBY ODPOWIEDZIALNE ZA INFORMACJE ZAWARTE W MEMORANDUM  
INFORMACYJNYM****1. Oświadczenie Emitenta**

Firma:	<b>4Mobility Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa
Telefon:	+48 222-288-458
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:info@4mobility.pl">info@4mobility.pl</a>
Strona internetowa:	<a href="http://www.4mobility.pl">www.4mobility.pl</a>
NIP:	8971756182
REGON:	020920021
Sąd rejestrowy:	Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Numer KRS:	0000562846
Reprezentacja:	W przypadku Zarządu jednoosobowego – Prezes Zarządu samodzielnie. W przypadku Zarządu wieloosobowego – oświadczenia woli o charakterze niemajątkowym składa każdy członek Zarządu samodzielnie. Do składania oświadczeń woli o charakterze majątkowym i podpisywania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch członków Zarządu łącznie.
W imieniu Emitenta działa:	Paweł Błaszczak, Prezes Zarządu

Emitent odpowiedzialny jest za wszystkie informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym.

Działając w imieniu 4Mobility S.A. oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że w Memorandum nie pominięto żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jego znaczenie i wycenę Akcji Oferowanych, a także że opisuje ono rzetelnie czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie Akcjami Oferowanymi.

Podpisy osób uprawnionych do reprezentowania 4Mobility S.A.:

**Paweł Błaszczak**  
  
Prezes Zarządu



**2. Oświadczenie Oferującego**

Firma: **Dom Maklerski Navigator Spółka Akcyjna**  
Siedziba: **Warszawa**  
Adres: **ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa**  
Telefon: **+48 22 630 83 33**  
Adres poczty elektronicznej: **[biuro@dmnavigator.pl](mailto:biuro@dmnavigator.pl)**  
Strona internetowa: **[www.dmnavigator.pl](http://www.dmnavigator.pl)**  
NIP: **1070006735**  
REGON: **140871261**  
Sąd rejestrowy: **Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego**  
Numer KRS: **0000274307**  
Reprezentacja: **Oświadczenia w imieniu Spółki składa Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem.**  
W imieniu Oferującego działa: **Rafał Tuzimek, Prezes Zarządu**

Oferujący odpowiedzialny jest za informacje zawarte w Memorandum Informacyjnym w punkcie III.11.

Działając w imieniu Domu Maklerskiego Navigator S.A. oświadczam, że według mojej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w częściach Memorandum Informacyjnego, za które Dom Maklerski Navigator S.A. ponosi odpowiedzialność, są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w nich żadnych faktów, które mogłyby wpływać na ich znaczenie.

Podpisy osób uprawnionych do reprezentowania Domu Maklerskiego Navigator S.A.:



**Rafał Tuzimek**  
**PREZES ZARZĄDU**

Dom Maklerski NAVIGATOR S.A.  
ul. Twarda 18  
00-105 Warszawa  
NIP 1070006735

### III. DANE O EMISJI

#### 1. Szczegółowe określenie rodzajów, liczby oraz łącznej wartości Akcji Oferowanych z wyszczególnieniem rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

##### 1.1. Rodzaj, liczba oraz łączna wartość Akcji Oferowanych

Na podstawie niniejszego Dokumentu Ofertowego oferowanych jest do objęcia nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F spółki 4Mobility S.A., o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 40.000,00 zł (czterdzieści tysięcy złotych).

Zgodnie z art. 5 ust. 1 i ust. 4 Ustawy o Obrocie Emitent jest zobowiązany zawrzeć z KDPW umowę, której przedmiotem będzie rejestracja Akcji Oferowanych. Rejestracja Akcji Oferowanych będzie jednoznaczna z nadaniem im kodu ISIN.

Spółka zamierza ubiegać się o wprowadzenie do ASO Akcji Oferowanych, tj. do 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

##### 1.2. Wyszczególnienie rodzajów uprzywilejowania, wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych oraz zabezpieczeń lub świadczeń dodatkowych

Akcje Oferowane są akcjami zwykłymi na okaziciela.

Akcje Oferowane nie są akcjami uprzywilejowanymi w rozumieniu przepisów KSH, w szczególności nie są uprzywilejowane co do prawa głosu, prawa do dywidendy oraz co do podziału majątku w przypadku likwidacji Spółki.

Akcje Oferowane nie są przedmiotem żadnych zabezpieczeń. Z Akcjami Oferowanymi nie wiążą się żadne świadczenia dodatkowe.

##### 1.3. Wyszczególnienie wszelkich ograniczeń co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych

Poniżej przedstawiono ograniczenia dotyczące przenoszenia praw z Akcji Oferowanych.

###### 1.3.1. Ograniczenia wynikające z treści Statutu

Nie istnieją żadne ograniczenia wynikające ze Statutu co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych.

###### 1.3.2. Umowne ograniczenia w przenoszeniu praw z Akcji Oferowanych

Nie występują ograniczenia umowne, co do przenoszenia praw z Akcji Oferowanych.

###### 1.3.3. Przeniesienie uprawnień osobistych akcjonariuszy Spółki

Zgodnie ze Statutem posiadanie Akcji Oferowanych nie wiąże się z posiadaniem uprawnień osobistych.

###### 1.3.4. Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów

Zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, przejęcie, nabycie lub objęcie akcji w określonych sytuacjach, które są szczegółowo określone w Ustawie o Ochronie Konkurencji i Konsumentów, podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK oraz konieczności wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji przedsiębiorców. Dokonanie zgłoszenia w celu uzyskania decyzji Prezesa UOKiK należy zatem wskazać jako ograniczenie w zbywaniu praw z Akcji Oferowanych.

Zamiar koncentracji przedsiębiorców podlega zgłoszeniu Prezesowi UOKiK, jeżeli:

- (1) łączny światowy obrót przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekroczył równowartość 1.000.000.000,00 EUR; lub

- (2) łączny obrót na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji w roku obrotowym poprzedzającym rok zgłoszenia przekroczył równowartość 50.000.000,00 EUR.

Obrót, o którym mowa powyżej, oblicza się zgodnie z zasadami określonymi w Ustawie o Ochronie Konkurencji i Konsumentów i rozporządzeniach wydanych na jej podstawie.

Prezes UOKiK, w drodze decyzji, wydaje zgodę na koncentrację, w wyniku której konkurencja na rynku nie zostanie istotnie ograniczona, w szczególności przez powstanie lub umocnienie pozycji dominującej na rynku.

Przepisy Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów stosuje się nie tylko do przedsiębiorców, w rozumieniu przepisów o swobodzie działalności gospodarczej, lecz również, między innymi, do osób fizycznych posiadających kontrolę w rozumieniu tej ustawy nad co najmniej jednym przedsiębiorcą, choćby taka osoba fizyczna nie prowadziła działalności gospodarczej, w rozumieniu przepisów o swobodzie działalności gospodarczej, o ile podejmuje ona dalsze działania podlegające kontroli koncentracji zgodnie z przepisami Ustawy o Ochronie Konkurencji i Konsumentów.

Obowiązek zgłoszenia Prezesowi UOKiK zamiaru koncentracji znajdzie zastosowanie w przypadku zamiaru: (i) połączenia dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców, (ii) przejęcia, przez nabycie lub objęcie akcji, innych papierów wartościowych, udziałów lub w jakikolwiek inny sposób, bezpośredniej lub pośredniej kontroli nad jednym lub więcej przedsiębiorcami przez jednego lub więcej przedsiębiorców, (iii) utworzenia przez przedsiębiorców wspólnego przedsiębiorcy, (iv) nabycia przez przedsiębiorcę części mienia innego przedsiębiorcy (całości lub części przedsiębiorstwa), jeżeli obrót realizowany przez to mienie w którymkolwiek z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej równowartość 10.000.000,00 EUR.

Przez przejęcie kontroli rozumie się wszelkie formy bezpośredniego lub pośredniego uzyskania przez przedsiębiorcę uprawnień, które osobno albo łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych lub faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na określonego przedsiębiorcę lub przedsiębiorców.

Zamiar koncentracji nie podlega zgłoszeniu, jeżeli obrót przedsiębiorcy, nad którym ma nastąpić przejęcie kontroli, oraz jego spółek zależnych, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000,00 EUR. Ponadto nie podlega zgłoszeniu zamiar koncentracji:

- (1) jeżeli obrót żadnego z dwóch lub więcej samodzielnych przedsiębiorców podlegających połączeniu lub przedsiębiorców, którzy chcą utworzyć wspólnego przedsiębiorcę, nie przekroczył na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000,00 EUR;
- (2) polegającej na przejęciu kontroli nad przedsiębiorcą lub przedsiębiorcami należącymi do jednej grupy kapitałowej oraz jednocześnie nabyciu części mienia przedsiębiorcy lub przedsiębiorców należących do tej grupy kapitałowej – jeżeli obrót przedsiębiorcy lub przedsiębiorców, nad którymi ma nastąpić przejęcie kontroli, i obrót realizowany przez nabywane części mienia nie przekroczył łącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w żadnym z dwóch lat obrotowych poprzedzających zgłoszenie równowartości 10.000.000,00 EUR;
- (3) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez instytucję finansową akcji w celu ich odsprzedaży, jeżeli przedmiotem działalności gospodarczej tej instytucji jest prowadzone na własny lub cudzy rachunek inwestowanie w akcje innych przedsiębiorców, pod warunkiem, że odsprzedaż ta nastąpi przed upływem roku od dnia nabycia lub objęcia, oraz że: (i) instytucja ta nie wykonuje praw z tych akcji, z wyjątkiem prawa do dywidendy lub (ii) wykonuje te prawa wyłącznie w celu przygotowania odsprzedaży całości lub części przedsiębiorstwa, jego majątku lub tych akcji;
- (4) polegającej na czasowym nabyciu lub objęciu przez przedsiębiorcę akcji w celu zabezpieczenia wierzytelności, pod warunkiem, że nie będzie on wykonywał praw z tych akcji, z wyłączeniem prawa do ich sprzedaży;
- (5) następującej w toku postępowania upadłościowego, z wyłączeniem przypadków, gdy zamierzający przejąć kontrolę lub nabywający część mienia jest konkurentem albo należy do

grupy kapitałowej, do której należą konkurenci przedsiębiorcy przejmowanego lub którego część mienia jest nabywana;

- (6) przedsiębiorców należących do tej samej grupy kapitałowej.

Przedsiębiorcy uczestniczący w koncentracji, która podlega zgłoszeniu, są obowiązani do wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana. Czynność prawna będąca podstawą koncentracji może być dokonana pod warunkiem wydania przez Prezesa UOKiK decyzji w sprawie wyrażenia zgody na dokonanie koncentracji lub upływu ustawowych terminów na jej wydanie. Realizacja publicznej oferty kupna lub zamiany akcji zgłoszona Prezesowi UOKiK nie stanowi naruszenia ustawowego obowiązku wstrzymania się od dokonania koncentracji do czasu wydania przez Prezesa UOKiK decyzji o wyrażeniu zgody na dokonanie koncentracji lub upływu terminu, w jakim taka decyzja powinna zostać wydana, jeżeli nabywca nie korzysta z prawa głosu wynikającego z nabytych akcji lub czyni to wyłącznie w celu utrzymania pełnej wartości swej inwestycji kapitałowej lub dla zapobieżenia poważnej szkodzi, jaka może powstać u przedsiębiorców uczestniczących w koncentracji.

Prezes UOKiK może, m.in., nałożyć na przedsiębiorcę w drodze decyzji, karę pieniężną w wysokości nie większej niż 10% obrotu osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok nałożenia kary jeśli przedsiębiorca ten dokonał, choćby nieumyślnie, koncentracji bez uzyskania zgody Prezesa UOKiK.

### 1.3.5. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji

Wymogi w zakresie kontroli koncentracji, mające wpływ na obrót akcjami wynikają także z regulacji zawartych w Rozporządzeniu w Sprawie Koncentracji.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji zawiera uregulowania dotyczące tzw. koncentracji o wymiarze wspólnotowym, a więc obejmujących przedsiębiorstwa i powiązane z nimi podmioty, które przekraczają określone progi obrotu towarami i usługami.

Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji obejmuje wyłącznie koncentracje prowadzące do trwałej zmiany struktury własnościowej w przedsiębiorstwie. Koncentracje wspólnotowe podlegają zgłoszeniu do Komisji Europejskiej przed ich ostatecznym dokonaniem, a po zawarciu umowy, ogłoszeniu publicznej oferty przejęcia lub przejęciu kontrolnego pakietu akcji.

Zawiadomienia Komisji Europejskiej na podstawie Rozporządzenia w Sprawie Koncentracji można również dokonać w przypadku, gdy przedsiębiorstwa posiadają wstępny zamiar w zakresie dokonania koncentracji o wymiarze wspólnotowym. Zawiadomienie Komisji służy uzyskaniu jej zgody na dokonanie takiej koncentracji.

Koncentracja przedsiębiorstw posiada wymiar wspólnotowy gdy: (i) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 5.000.000.000,00 EUR, oraz (ii) łączny obrót przypadający na UE każdego z co najmniej 2 zainteresowanych przedsiębiorstw, wynosi więcej niż 250.000.000,00 EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów, przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

Koncentracja przedsiębiorstw ma wymiar wspólnotowy również w przypadku, gdy: (i) łączny światowy obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 2,5.000.000.000,00 EUR, (ii) w każdym z co najmniej 3 krajów UE łączny obrót wszystkich zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100.000.000,00 EUR, (iii) w każdym z co najmniej 3 krajów UE łączny obrót każdego z co najmniej 2 zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 25.000.000,00 EUR, (iv) łączny obrót przypadający na UE każdego z co najmniej 2 zainteresowanych przedsiębiorstw wynosi więcej niż 100.000.000,00 EUR, chyba że każde z przedsiębiorstw uczestniczących w koncentracji uzyskuje więcej niż dwie trzecie swoich łącznych obrotów przypadających na Wspólnotę w jednym i tym samym państwie członkowskim.

### 1.3.6. Ograniczenia wynikające z regulacji dotyczących polskiego rynku papierów wartościowych

Ograniczenia wynikające z Ustawy o Ofercie i Ustawy o Obrocie będą miały zastosowanie do Akcji Oferowanych od chwili ich rejestracji, z uwagi na fakt posiadania przez spółkę statusu spółki publicznej. Ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami Oferowanymi wynikające z Rozporządzenia MAR będą miały

zastosowanie do Spółki od momentu złożenia przez Spółkę wniosku o wprowadzenie do ASO Akcji Oferowanych.

#### 1.3.6.1. Ograniczenia wynikające z przepisów Ustawy o Ofercie

Ustawa o Ofercie nakłada na podmioty zbywające i nabywające określone pakiety akcji oraz na podmioty, których udział w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej uległ określonej zmianie z innych przyczyn obowiązki odnoszące się do ujawnienia stanu posiadania.

Jak wynika z treści art. 69 ust. 1 Ustawy o Ofercie, akcjonariusz, który:

- (1) osiągnął lub przekroczył 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33  $\frac{1}{3}$ %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w spółce publicznej albo
- (2) posiadał co najmniej 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33  $\frac{1}{3}$ %, 50%, 75% albo 90% ogólnej liczby głosów w tej spółce, a w wyniku zmniejszenia tego udziału osiągnął odpowiednio 5%, 10%, 15%, 20%, 25%, 33%, 33  $\frac{1}{3}$ %, 50%, 75% albo 90% lub mniej ogólnej liczby głosów

jest obowiązany niezwłocznie zawiadomić o tym KNF oraz spółkę, nie później niż w terminie 4 dni roboczych od dnia, w którym dowiedział się o zmianie udziału w ogólnej liczbie głosów lub przy zachowaniu należytej staranności mógł się o niej dowiedzieć, a w przypadku zmiany wynikającej z nabycia lub zbycia akcji spółki publicznej w transakcji zawartej na rynku regulowanym lub w ASO – nie później niż w terminie 6 dni sesyjnych od dnia zawarcia transakcji.

Ponadto zgodnie z art. 69 ust. 2 Ustawy o Ofercie obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, powstaje również w przypadku: (i) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 10% ogólnej liczby głosów o co najmniej 5% ogólnej liczby głosów – w spółce publicznej, której akcje są wprowadzone do ASO; oraz (ii) zmiany dotychczas posiadanego udziału ponad 33% ogólnej liczby głosów o co najmniej 1% ogólnej liczby głosów.

Obowiązek dokonania zawiadomienia, o którym mowa powyżej, nie powstaje w przypadku, gdy po rozrachunku w depozycie papierów wartościowych kilku transakcji zawartych w ASO w tym samym dniu zmiana udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej na koniec dnia rozliczenia nie powoduje osiągnięcia lub przekroczenia progu ogólnej liczby głosów, z którym wiąże się powstanie tych obowiązków.

Zgodnie z art. 69 ust. 4b Ustawy o Ofercie zawiadomienie, o którym mowa powyżej, może być sporządzone w języku angielskim. Szczegółową treść zawiadomienia określa art. 69 ust. 4 i 4a Ustawy o Ofercie.

Opisane powyżej obowiązki notyfikacyjne spoczywają również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony próg ogólnej liczby głosów w związku z: (i) zajęciem innego niż czynność prawna zdarzenia prawnego; oraz (ii) pośrednim nabyciem akcji spółki publicznej.

Obowiązki określone w art. 69 Ustawy o Ofercie powstają również w przypadku gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi stanowiącymi przedmiot zabezpieczenia; nie dotyczy to sytuacji, gdy podmiot, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie, ma prawo wykonywać prawo głosu i deklaruje zamiar wykonywania tego prawa – w takim przypadku prawa głosu uważa się za należące do podmiotu, na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie.

Niedopełnienie obowiązków wynikających z art. 69 Ustawy o Ofercie, zgodnie z art. 89 ust. 1 pkt 1) tej ustawy powoduje, iż akcjonariusz nie może wykonywać prawa głosu z akcji spółki publicznej będących przedmiotem czynności prawnej lub innego zdarzenia prawnego powodującego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów.

Prawo głosu z akcji spółki publicznej wykonywane wbrew temu zakazowi nie jest uwzględniane przy obliczaniu wyników głosowania nad uchwałą walnego zgromadzenia, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych w innych ustawach.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie akcje obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu Ustawy o Niektórych Zabezpieczeniach Finansowych.

Do akcji tych stosuje się tryb postępowania określony w przepisach wydanych na podstawie art. 94 ust. 1 pkt 1) Ustawy o Obrocie.

Wyliczone wyżej obowiązki, zgodnie z brzmieniem art. 87 ust. 1 Ustawy o Ofercie spoczywają:

- (1) również na podmiocie, który osiągnął lub przekroczył określony w ustawie próg ogólnej liczby głosów w związku z nabywaniem lub zbywaniem kwitów depozytowych wystawionych w związku z akcjami spółki publicznej,
- (2) na funduszu inwestycyjnym – również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
  - (a) inne fundusze inwestycyjne zarządzane przez to samo towarzystwo funduszy inwestycyjnych,
  - (b) inne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- (3) na alternatywnej spółce inwestycyjnej - również w przypadku, gdy osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji łącznie przez:
  - (a) inne alternatywne spółki inwestycyjne zarządzane przez tego samego zarządzającego ASI w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych,
  - (b) inne alternatywne fundusze inwestycyjne utworzone poza terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, zarządzane przez ten sam podmiot,
- (4) również na podmiocie, w przypadku którego osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach następuje w związku z posiadaniem akcji:
  - (a) przez osobę trzecią w imieniu własnym, lecz na zlecenie lub na rzecz tego podmiotu, z wyłączeniem akcji nabytych w ramach przyjmowania i przekazywania zleceń nabycia lub zbycia instrumentów finansowych na rachunek dającego zlecenie,
  - (b) w ramach wykonywania czynności polegających na zarządzaniu portfelami, w skład których wchodzi jeden lub większa liczba instrumentów finansowych, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie oraz Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych - w zakresie akcji wchodzących w skład zarządzanych portfeli papierów wartościowych, z których podmiot ten, jako zarządzający, może w imieniu zleceniodawców wykonywać prawo głosu na walnym zgromadzeniu,
  - (c) przez osobę trzecią, z którą ten podmiot zawarł umowę, której przedmiotem jest przekazanie uprawnienia do wykonywania prawa głosu,
- (5) również na pełnomocniku, który w ramach reprezentowania akcjonariusza na walnym zgromadzeniu został upoważniony do wykonywania prawa głosu z akcji spółki publicznej, jeżeli akcjonariusz ten nie wydał wiążących pisemnych dyspozycji, co do sposobu głosowania,
- (6) również łącznie na wszystkich podmiotach, które łączy pisemne lub ustne porozumienie dotyczące nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków,
- (7) na podmiotach, które zawierają porozumienie, o którym mowa w pkt 5, posiadając akcje spółki publicznej, w liczbie zapewniającej łącznie osiągnięcie lub przekroczenie danego progu ogólnej liczby głosów określonego w tych przepisach,

- (8) również na pełnomocniku niebędącym firmą inwestycyjną, upoważnionym do dokonywania na rachunku papierów wartościowych czynności zbycia lub nabycia papierów wartościowych.

Opisane powyżej obowiązki powstają również w przypadku zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w spółce publicznej w związku z rozwiązaniem pisemnego lub ustnego porozumienia dotyczącego nabywania przez te podmioty akcji spółki publicznej lub zgodnego głosowania na walnym zgromadzeniu lub prowadzenia trwałej polityki wobec spółki, chociażby tylko jeden z tych podmiotów podjął lub zamierzał podjąć czynności powodujące powstanie tych obowiązków, a także w związku ze zmniejszeniem udziału strony tego porozumienia w ogólnej liczbie głosów. W takim przypadku obowiązki mogą być wykonywane przez jedną ze stron porozumienia, wskazaną przez strony porozumienia.

Istnienie porozumienia opisanego w powyższym akapicie domniemywa się w przypadku posiadania akcji spółki publicznej przez: (i) małżonków, ich wstępnych, zstępnych i rodzeństwo oraz powinowatych w tej samej linii lub stopniu, jak również osoby pozostające w stosunku przysposobienia, opieki i kurateli; (ii) osoby pozostające we wspólnym gospodarstwie domowym; oraz (iii) jednostki powiązane w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.

Do liczby głosów, która powoduje powstanie obowiązków opisywanych powyżej: (i) po stronie podmiotu dominującego – wlicza się liczbę głosów posiadanych przez jego podmioty zależne; (ii) po stronie pełnomocnika, który został upoważniony do wykonywania prawa głosu zgodnie z pkt 5) powyżej – wlicza się liczbę głosów z akcji objętych pełnomocnictwem; (iii) wlicza się liczbę głosów z wszystkich akcji, nawet jeżeli wykonywanie z nich prawa głosu jest ograniczone lub wyłączone z mocy statutu, umowy lub przepisu prawa; (iv) po stronie pełnomocnika, o którym mowa w pkt 8) powyżej, wlicza się liczbę głosów posiadanych przez mocodawcę wynikających z akcji zapisanych na rachunkach papierów wartościowych, w zakresie których pełnomocnik ma umocowanie.

Obowiązki określone powyżej powstają również w przypadku, gdy prawa głosu są związane z papierami wartościowymi zdeponowanymi lub zarejestrowanymi w podmiocie, który może nimi rozporządzać według własnego uznania (art. 87 ust. 2 pkt 3) Ustawy o Ofercie).

Na każdego, kto nie dokonuje obowiązkowych zawiadomień opisywanych powyżej lub dokonuje zawiadomienia z naruszeniem opisywanych powyżej warunków, KNF może nałożyć karę pieniężną: (i) w przypadku osób fizycznych – do wysokości 1.000.000,00 PLN; (ii) w przypadku innych podmiotów – do wysokości 5.000.000,00 PLN albo kwoty stanowiącej równowartość 5% całkowitego rocznego przychodu wykazanego w ostatnim zbadanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy, jeżeli przekracza ona 5.000.000,00 PLN.

W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej w wyniku naruszenia obowiązków notyfikacyjnych opisywanych powyżej zamiast kar, o których mowa w pkt (i) i pkt (ii) powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości dwukrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty. W przypadku gdy podmiot, który narusza obowiązek dokonania zawiadomienia, jest jednostką dominującą sporządzającą skonsolidowane sprawozdanie finansowe, całkowity roczny przychód, o którym mowa w pkt (ii) powyżej, stanowi kwota całkowitego skonsolidowanego rocznego przychodu emitenta ujawniona w ostatnim zbadanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym za rok obrotowy.

#### 1.3.6.2. Ograniczenia wynikające z Rozporządzenia MAR i Ustawy o Obrocie

W dniu 3 lipca 2016 r. weszło w życie Rozporządzenie MAR ustanawiające wspólne ramy regulacyjne dotyczące wykorzystywania informacji poufnych, bezprawnego ujawniania informacji poufnych i manipulacji na rynku (nadużyć na rynku), a także środki mające zapobiegać nadużyciom na rynku w celu zapewnienia integralności rynków finansowych w Unii Europejskiej oraz poprawy ochrony inwestorów i zwiększenia zaufania do tych rynków. Stosownie do art. 288 Traktatu o funkcjonowaniu Unii Europejskiej (Dz. U. UE z 2012 r. C 326, str. 1 z późn. zm.) Rozporządzenie MAR ma zasięg ogólny, wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich Państwach Członkowskich bez konieczności implementowania przez poszczególne państwa członkowskie. Do dnia 6 maja 2017 r. szereg zagadnień unormowanych w Rozporządzeniu MAR był uregulowany również w przepisach Ustawy o Obrocie, jednak zgodnie ze „*Stanowiskiem UKNF w sprawie niektórych skutków niedostosowania do dnia 3 lipca 2016 r. polskiego porządku prawnego do przepisów rozporządzenia MAR*” z dnia 28 czerwca 2016 r. w razie kolizji przepisów Ustawy o Obrocie z przepisami Rozporządzenia MAR przepisy Ustawy o Obrocie zachowywały ważność, lecz zawężony był zakres ich stosowania. Po dniu 6 maja 2017 roku, tj. po wejściu w życie Ustawy Nowelizującej Ustawę o Obrocie, zgodnie z którą uchylony został rozdział 2 Działu VI Ustawy o Obrocie (art. 154-161a „*Informacje poufne*”), do

ograniczeń w obrocie Akcjami Oferowanymi Ustawę o Obrocie stosuje się wyłącznie w zakresie sankcji za naruszenie przepisów Rozporządzenia MAR.

Zgodnie z art. 7 Rozporządzenia MAR informacją poufną jest informacja określona w sposób precyzyjny, która nie została podana do wiadomości publicznej, dotycząca bezpośrednio lub pośrednio jednego lub większej liczby emitentów lub jednego lub większej liczby instrumentów finansowych, a która w przypadku podania jej do publicznej wiadomości miałaby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny tych instrumentów finansowych lub na ceny powiązanych pochodnych instrumentów finansowych.

Przedmiotową informację uznaje się za określoną w sposób precyzyjny, jeżeli wskazuje ona na zbiór okoliczności, które istnieją lub można zasadnie oczekiwać, że zaistnieją, lub na zdarzenie, które miało miejsce lub można zasadnie oczekiwać że będzie miało miejsce, jeżeli informacje te są w wystarczającym stopniu szczegółowe, aby można było wyciągnąć z nich wnioski co do prawdopodobnego wpływu tego szeregu okoliczności lub zdarzenia na ceny instrumentów finansowych lub powiązanych instrumentów pochodnych, powiązanych kontraktów towarowych na rynku kasowym lub sprzedawanych na aukcji produktów opartych na uprawnieniach do emisji. W związku z tym w przypadku rozciągniętego w czasie procesu, którego celem lub wynikiem jest zaistnienie szczególnych okoliczności lub szczególnego wydarzenia, za informację określoną w sposób precyzyjny można uznać te przyszłe okoliczności lub to przyszłe wydarzenie, ale także etapy pośrednie tego procesu, związane z zaistnieniem lub spowodowaniem tych przyszłych okoliczności lub tego przyszłego wydarzenia. Etap pośredni rozciągniętego w czasie procesu jest uznany za informację poufną, jeżeli sam w sobie spełnia kryteria informacji poufnych.

Rozporządzenie MAR wskazuje, że informacje, które w przypadku podania ich do wiadomości publicznej miałyby prawdopodobnie znaczący wpływ na ceny instrumentów finansowych, oznaczają informacje, które racjonalny inwestor prawdopodobnie wykorzystałby, opierając się na nich w części przy podejmowaniu swych decyzji inwestycyjnych.

Zgodnie z art. 10 Rozporządzenia MAR, bezprawne ujawnienie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy osoba znajdująca się w posiadaniu informacji poufnej ujawnia tą informację innej osobie z wyjątkiem przypadków gdy ujawnienie to odbywa się w normalnym trybie wykonywania czynności w ramach zatrudnienia, zawodu lub obowiązków.

Zgodnie z art. 14 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie: (i) wykorzystywania informacji poufnych lub usiłowania wykorzystywania informacji poufnych; (ii) rekomendowania innej osobie lub nakłaniania jej do wykorzystywania informacji poufnych; oraz (iii) bezprawnego ujawniania informacji poufnych.

Zgodnie z art. 180 Ustawy o Obrocie osoba, która dopuszcza się bezprawnego ujawnienia informacji poufnych, podlega grzywnie do 2.000.000,00 PLN albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie.

Wykorzystywanie informacji poufnej ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnej i wykorzystuje tę informację, nabywając lub zbywając, na własny rachunek lub na rzecz osoby trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, instrumenty finansowe, których informacja ta dotyczy. Wykorzystanie informacji poufnej w formie anulowania lub zmiany zlecenia dotyczącego instrumentu finansowego, którego informacja ta dotyczy, w przypadku gdy zlecenie złożono przed wejściem danej osoby w posiadanie informacji poufnej, również uznaje się za wykorzystywanie informacji poufnej.

Zgodnie z art. 181 ust. 1 Ustawy o Obrocie osoba, która wykorzystuje informację poufną lub usiłuje wykorzystać informację poufną podlega grzywnie do 5.000.000,00 PLN albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

Udzielanie rekomendacji, aby inna osoba wykorzystwała informacje poufne lub nakłanianie innej osoby do wykorzystania informacji poufnych ma miejsce wówczas, gdy dana osoba znajduje się w posiadaniu informacji poufnych oraz: (i) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba nabyła lub zbyła instrumenty finansowe, których informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego nabycia lub zbycia; lub (ii) udziela rekomendacji, na podstawie tych informacji, aby inna osoba anulowała lub zmieniła zlecenie dotyczące instrumentu finansowego, którego informacje te dotyczą, lub nakłania tę osobę do takiego anulowania lub zmiany.



Zgodnie z art. 182 Ustawy o Obrocie osoba, która udziela rekomendacji lub nakłania do nabycia lub zbycia instrumentów finansowych, których dotyczy informacja poufna, podlega grzywnie do 2.000.000,00 PLN albo karze pozbawienia wolności do lat 4, albo obu tym karom łącznie.

Art. 14 Rozporządzenia MAR ma zastosowanie do wszystkich osób będących w posiadaniu informacji poufnej z racji: (i) bycia członkiem organów administracyjnych, zarządczych lub nadzorczych emitenta; (ii) posiadania udziałów w kapitale emitenta; (iii) posiadania dostępu do informacji z tytułu zatrudnienia, wykonywania zawodu lub obowiązków; lub (iv) zaangażowania w działalność przestępczą. Artykuł 14 Rozporządzenia MAR ma także zastosowanie do wszystkich osób, które weszły w posiadanie informacji poufnych w okolicznościach innych niż wymienione w punktach (i) do (iv), jeżeli osoby te wiedzą lub powinny wiedzieć, że są to informacje poufne.

Zgodnie z art. 15 Rozporządzenia MAR zabrania się każdej osobie dokonywania manipulacji na rynku lub usiłowania dokonywania manipulacji na rynku.

Zgodnie z art. 183 ust. 1 Ustawy o Obrocie osoba która dokonuje manipulacji lub usiłuje dokonać manipulacji na rynku podlega grzywnie do 5.000.000,00 PLN albo karze pozbawienia wolności od 3 miesięcy do lat 5, albo obu tym karom łącznie.

Zgodnie z art. 19 Rozporządzenia MAR osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane powiadamiają emitenta oraz właściwe organy co do zasady o każdej transakcji zawieranej na ich własny rachunek w odniesieniu do akcji lub instrumentów dłużnych tego emitenta lub do instrumentów pochodnych bądź innych powiązanych z nimi instrumentów finansowych. Katalog transakcji, o których osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane powiadamiają emitenta oraz właściwe organy, został doprecyzowany w art. 19 Rozporządzenia MAR oraz w art. 10 Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r.

Powiadomienie, o którym mowa w powyższym akapicie, powinno zostać dokonane niezwłocznie i nie później niż w trzy dni robocze po dniu transakcji. Powiadomienia dokonuje się, gdy łączna kwota transakcji osiągnie w trakcie jednego roku kalendarzowego: (i) 5.000,00 EUR; lub (ii) 20.000,00 EUR, jeżeli KNF podejmie decyzję o podwyższeniu progu 5.000,00 EUR.

Przez osoby pełniące obowiązki zarządcze zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 25 Rozporządzenia MAR rozumie się osobę związaną z emitentem, która: (i) jest członkiem organu administracyjnego, zarządzającego lub nadzorczego tego podmiotu; lub (ii) pełni funkcje kierownicze, nie będąc członkiem organów, o których mowa w pkt (i), przy czym ma stały dostęp do informacji poufnych dotyczących pośrednio lub bezpośrednio tego podmiotu oraz uprawnienia do podejmowania decyzji zarządczych mających wpływ na dalszy rozwój i perspektywy gospodarcze tego podmiotu.

Przez osoby blisko związane z osobami pełniącymi obowiązki zarządcze zgodnie z art. 3 ust. 1 pkt 26 Rozporządzenia MAR rozumie się: (i) małżonka lub partnera uznawanego zgodnie z prawem krajowym za równoważnego z małżonkiem; (ii) dziecko będące na utrzymaniu zgodnie z prawem krajowym; (iii) członek rodziny, który w dniu danej transakcji pozostaje we wspólnym gospodarstwie domowym przez okres co najmniej roku; lub (iv) osobę prawną, grupę przedsiębiorstw lub spółkę osobową, w której obowiązki zarządcze pełni osoba pełniąca obowiązki zarządcze lub osoba, o której mowa w pkt (i), (ii) lub (iii), nad którą osoba taka sprawuje pośrednią lub bezpośrednią kontrolę, która została utworzona, by przynosić korzyści takiej osobie, lub której interesy gospodarcze są w znacznym stopniu zbieżne z interesami takiej osoby.

Zgodnie z art. 175 ust. 1 Ustawy o Obrocie na każdego kto nienależycie wykonał obowiązki wynikające z art. 19 ust. 1 – 7 Rozporządzenia MAR KNF może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną: (i) w przypadku osób fizycznych – do wysokości 2.072.800,00 PLN; (ii) w przypadku innych podmiotów – do wysokości 4.145.600,00 PLN. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary pieniężnej opisanej w punktach (i) i (ii) powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty (art. 175 ust. 3 Ustawy o Obrocie).

Zgodnie z art 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR osoba pełniąca obowiązki zarządcze u emitenta nie może dokonywać żadnych transakcji na swój rachunek ani na rachunek strony trzeciej, bezpośrednio lub pośrednio, dotyczących akcji lub instrumentów dłużnych emitenta, lub instrumentów pochodnych lub innych związanych z nimi instrumentów finansowych, przez okres zamknięty 30 dni kalendarzowych przed ogłoszeniem

śródrocznego raportu finansowego lub sprawozdania na koniec roku rozliczeniowego, które emitent ma obowiązek podać do wiadomości publicznej zgodnie z: (i) przepisami systemu obrotu, w którym akcje emitenta są dopuszczone do obrotu; lub (ii) prawem krajowym.

Zgodnie z art. 174 ust. 1 Ustawy o Obrocie na każdego kto wbrew zakazowi, o którym mowa powyżej, w czasie trwania okresu zamkniętego, dokonuje transakcji na rachunek własny lub na rachunek osoby trzeciej, KNF może nałożyć, w drodze decyzji, karę pieniężną do wysokości 2.072.800,00 PLN. W przypadku gdy jest możliwe ustalenie kwoty korzyści osiągniętej lub straty unikniętej przez podmiot w wyniku naruszeń, o których mowa powyżej, zamiast kary pieniężnej, o której mowa powyżej, KNF może nałożyć karę pieniężną do wysokości trzykrotnej kwoty osiągniętej korzyści lub unikniętej straty (art. 174 ust. 2 Ustawy o Obrocie). Wydanie decyzji w sprawie kary wobec osoby fizycznej następuje po przeprowadzeniu rozprawy (art. 174 ust. 3 Ustawy o Obrocie).

Emitent zgodnie z art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR może zezwolić osobie pełniącej u niego obowiązki zarządcze na dokonanie transakcji na własny rachunek lub rachunek osoby trzeciej w trakcie trwania okresu zamkniętego: (i) na podstawie indywidualnych przypadków z powodu istnienia wyjątkowych okoliczności, takich jak poważne trudności finansowe, wymagających natychmiastowej sprzedaży akcji; albo (ii) z powodu cech danej transakcji dokonywanej w ramach programu akcji pracowniczych, programów oszczędnościowych, kwalifikacji lub uprawnień do akcji, lub też transakcji, w których korzyść związana z danym papierem wartościowym nie ulega zmianie lub cech transakcji z nimi związanych.

Zgodnie z art. 174a ust. 1 Ustawy o Obrocie w przypadku gdy emitent, na wniosek osoby pełniącej obowiązki zarządcze, udzielił zgody, o której mowa powyżej, z naruszeniem przepisów Rozporządzenia Delegowanego Komisji (UE) 2016/522, KNF może nałożyć na emitenta karę pieniężną do wysokości 4.145.600,00 PLN.

Ponadto od 3 lipca 2016 r. do obrotu akcjami spółek publicznych zastosowanie mają również rozporządzenia wykonawcze oraz delegowane do Rozporządzenia MAR. Akty te określają m.in. wykonawcze standardy techniczne dotyczące wykonywania obowiązków wynikających z Rozporządzenia MAR oraz uzupełniają Rozporządzenie MAR o szczegółowe zagadnienia, które nie zostały w nim uregulowane. Z punktu widzenia ograniczeń w obrocie akcjami najważniejsze kwestie regulowane przez rozporządzenia wykonawcze i delegowane do Rozporządzenia MAR obejmują: (i) ustanowienie wyjątków od zakazu dokonywania transakcji w czasie trwania okresu zamkniętego przez osoby pełniące obowiązki zarządcze; (ii) wskazanie katalogu transakcji, o których osoby pełniące obowiązki zarządcze oraz osoby blisko z nimi związane powiadamiają emitenta oraz organ nadzoru; (iii) ustanowienie wykonawczych standardów technicznych w odniesieniu do formatu i wzoru do celów powiadamiania o transakcjach dokonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze i podawania tych transakcji do wiadomości publicznej; (iv) doprecyzowanie okoliczności wskazujących na zachowanie manipulacyjne; (v) ustanowienie wykonawczych standardów technicznych w odniesieniu do określonego formatu list osób mających dostęp do informacji poufnych i ich aktualizacji; (vi) ustanowienie wykonawczych standardów technicznych w odniesieniu do terminów, formatu i wzoru powiadomień składanych do właściwych organów; (vii) ustanowienie wykonawczych standardów technicznych w odniesieniu do technicznych warunków właściwego podawania do wiadomości publicznej informacji poufnych i opóźniania podawania do wiadomości publicznej informacji poufnych.

## **2. Cele emisji, których realizacji mają służyć wpływy uzyskane z emisji, wraz z określeniem planowanej wielkości wpływów, określeniem, jaka część tych wpływów będzie przeznaczona na każdy z wymienionych celów, oraz wskazaniem, czy cele emisji mogą ulec zmianie**

Celem emisji Akcji Oferowanych jest pozyskanie kapitału na realizację strategii rozwoju Spółki.

Ze względu na fakt, że na datę Dokumentu Ofertowego nie jest znana cena emisyjna, nie jest możliwe dokładne określenie wielkości wpływów brutto z emisji Akcji Oferowanych. Emitent oczekuje, że z emisji Akcji Oferowanych pozyska do około 9,4 mln zł netto (po odliczeniu szacunkowych kosztów Oferty).

Informacje na temat rzeczywistych wpływów brutto i netto z emisji Akcji Oferowanych oraz rzeczywistych kosztów Oferty zostaną przekazane do publicznej wiadomości po zakończeniu subskrypcji Akcji Oferowanych w formie raportu bieżącego.

Poniżej zaprezentowano szacunkowy podział środków pozyskanych w ramach emisji Akcji Oferowanych na poszczególne cele.

**Cel 1**

Finansowanie kosztów operacyjnych związanych z powiększeniem floty pojazdów – do około 7,6 mln zł.

Pozycja ta obejmuje finansowanie zakupu pojazdów, ubezpieczenie, serwis i naprawy, systemy car-sharing, opłaty za mycie pojazdów i parking. Pozycja zawiera również koszty rozwoju sieci baz usługowych na terenie Warszawy i docelowo innych miast.

**Cel 2**

Pokrycie nakładów na doskonalenie systemów informatycznych 4Mobility car-sharing – do około 0,5 mln zł.

**Cel 3**

Finansowanie rozwoju sieci dystrybucji usługi w Warszawie i kolejnych miastach oraz kosztów akwizycji klientów, w tym kosztów promocji i marketingu – do około 1,3 mln zł.

Emitent nie zakłada zmiany celów emisji Akcji Oferowanych.

### **3. Łączne i w podziale na tytuły określenie kosztów, jakie zostały zaliczone do szacunkowych kosztów emisji**

Ze względu na fakt, że na datę Dokumentu Ofertowego nie jest znana cena emisyjna, niemożliwe jest precyzyjne określenie wielkości wpływów brutto z emisji Akcji Oferowanych. Spółka oczekuje, że z emisji Akcji Oferowanych pozyska do około 9,4 mln zł netto.

Spółka poniesie koszty związane z przygotowaniem Oferty Publicznej, w tym koszty doradcy finansowego, stałe wynagrodzenie Oferującego, ewentualne koszty druku i dystrybucji Dokumentu Ofertowego, koszty opłat administracyjnych i sądowych, koszty związane z rejestracją akcji w depozycie papierów wartościowych i ich wprowadzeniem do obrotu w ASO na rynku NewConnect oraz koszty promocji Oferty. Oferujący otrzyma również wynagrodzenie prowizyjne z tytułu realizacji Oferty, którego wysokość uzależniona jest od wielkości Oferty i ostatecznej ceny emisyjnej Akcji Oferowanych.

Zarząd Emitenta szacuje koszty Oferty jak poniżej:

<b>Wyszczególnienie*</b>	<b>tys. zł</b>
Koszty sporządzenia Dokumentu Ofertowego, doradztwa i oferowania	500,0
Koszt promocji Oferty	40,0
Inne koszty uwzględniające opłaty administracyjne (ogłoszenia obowiązkowe, opłaty KDPW i GPW, opłaty sądowe i notarialne)	20,0
<b>Razem</b>	<b>560,0</b>

\* Przy założeniu pozyskania do około 10 mln zł brutto.

Szczegółowe informacje na temat rzeczywistych kosztów Oferty zostaną przekazane przez Spółkę do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

Spółka ani Oferujący nie będą pobierać żadnych opłat od podmiotów składających zapisy. Kwota wpłacona przez inwestora przy składaniu zapisu może zostać jednak powiększona o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis, zgodnie z regulacjami tej firmy inwestycyjnej.

#### **4. Określenie podstawy prawnej emisji papierów wartościowych**

##### **4.1. Organ uprawniony lub osoby uprawnione do podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych**

Akcje Oferowane emitowane są w drodze podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta w ramach kapitału docelowego. Organem uprawnionym do podjęcia decyzji o podwyższeniu kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego oraz o emisji Akcji Oferowanych jest, stosownie do art. 444-447 KSH oraz na podstawie upoważnienia udzielonego w § 6a Statutu Spółki, Zarząd Spółki.

##### **4.2. Data i forma podjęcia decyzji o emisji Akcji Oferowanych, z przytoczeniem jej treści**

###### **Akcje Oferowane**

Podstawą prawną emisji Akcji Oferowanych jest uchwała nr 1 Zarządu Spółki z dnia 18 września 2017 r. (w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii F w drodze subskrypcji otwartej w ramach kapitału docelowego zgodnie z § 6a Statutu Spółki, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki, podjęta w Kancelarii Notarialnej notariusza Macieja Biwejnisa w Warszawie, przy ul. Chłodnej 15, przed notariuszem Maciejem Biwejnismem. Treść niniejszej uchwały została przedstawiona poniżej:

###### **Uchwała nr 1**

**Zarządu Spółki 4MOBILITY S.A z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 18 września 2017 roku**

**w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii F w drodze subskrypcji otwartej w ramach kapitału docelowego zgodnie z § 6a Statutu Spółki, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki**

Działając na podstawie art. 444 § 1, art. 446 § 1 i § 3, art. 447 § 1 oraz art. 453 § 1 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych oraz § 6a Statutu Spółki, Zarząd postanawia co następuje: -----

###### **§ 1**

###### **PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO**

1. Podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) i nie wyższą niż 40.000,00 zł (czterdzieści tysięcy złotych). -----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w ust. 1 zostanie dokonane poprzez emisję nie mniej niż 1 (jednej) oraz nie więcej niż 400.000 (czterystu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 zł (zero złotych dziesięć groszy) każda, o kolejnych numerach od numeru F000001 do numeru nie niższego niż F000001 i numeru nie wyższego niż F400000 [„Akcje Serii F”].-----
3. Ostateczna wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostanie określona po przeprowadzeniu subskrypcji, w wyniku przydzielenia prawidłowo objętych i opłaconych Akcji Serii F. -----
4. Akcje Serii F nie będą miały formy dokumentu i będą podlegały dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. -----

5. Akcjom Serii F nie przyznaje się szczególnych uprawnień w rozumieniu art. 432 § 1 pkt 3) w zw. z art. 351 § 1 Kodeksu spółek handlowych.-----

6. Z zastrzeżeniem zgody Rady Nadzorczej Spółki, Zarząd Spółki ustala cenę maksymalną Akcji Serii F na kwotę 25,00 zł (dwadzieścia pięć złotych). Cena emisyjna Akcji Serii F zostanie ustalona w drodze odrębnej uchwały Zarządu Spółki. Ustalenie ceny emisyjnej Akcji Serii F wymaga odrębnej uchwały Rady Nadzorczej Spółki.-----

7. Akcje Serii F będą uczestniczyć w dywidendzie według następujących zasad:-----

a) Akcje Serii F wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tj. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,-----

b) Akcje Serii F wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

8. Termin otwarcia subskrypcji zostaje ustalony na dzień 19 września 2017 roku, zaś termin zamknięcia subskrypcji zostaje ustalony na dzień 04 października 2017 roku.-----

9. Akcje Serii F zostaną pokryte w całości wkładami pieniężnymi.-----

10. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki będzie skuteczne w przypadku objęcia i należytego opłacenia co najmniej 1 (jednej) Akcji Serii F.-----

## § 2

### **POZBAWIENIE AKCJONARIUSZY PRAWA POBORU AKCJI SERII F W CAŁOŚCI**

1. W interesie Spółki, na podstawie upoważnienia zawartego w § 6a ust. 6 Statutu Spółki, z zastrzeżeniem wyrażenia zgody przez Radę Nadzorczą Spółki, pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii F w całości.-----

2. Uzasadnienie powodów pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii F w całości przedstawione zostało w pisemnej opinii Zarządu Spółki sporządzonej dnia 18 września 2017 roku zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, która to opinia stanowi Załącznik do niniejszej Uchwały. -

3. W związku z powyższym, Zarząd wnioskuję do Rady Nadzorczej Spółki o powzięcie uchwały w przedmiocie wyrażenia zgody na pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji Serii F w całości.

### § 3

1. Emisja Akcji Serii F zostanie przeprowadzona w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3) Kodeksu spółek handlowych w trybie oferty publicznej na podstawie art. 7 ust. 9 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, tj. na podstawie memorandum informacyjnego. -----

2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane niezależnie od liczby Akcji Serii F objętych w granicach limitu określonego w § 1 ust. 1-2 powyżej, w wysokości odpowiadającej liczbie objętych Akcji Serii F. Zarząd Spółki złoży oświadczenie w formie aktu notarialnego o dookreśleniu wysokości podwyższenia kapitału zakładowego przed zgłoszeniem podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru – zgodnie z art. 310 § 2 w związku z art. 431 § 7 i art 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych. -----

### § 4

#### ZMIANA STATUTU SPÓŁKI

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki, uwzględniając uchwałę Zarządu Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki objętą protokołem sporządzonym w formie aktu notarialnego w dniu 26 lipca 2017 roku przez notariusza w Warszawie Macieja Biwejnisa, za Repertorium A nr 6064/2017 oraz oświadczenie Zarządu o dookreśleniu kapitału zakładowego złożone w formie aktu notarialnego w dniu 11 września 2017 roku przez notariusza w Warszawie Pawła Orłowskiego, za Repertorium A nr 7454/2017, zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że § 6 ust. 1 Statutu Spółki w miejsce dotychczasowej treści, otrzymuje nowe następujące brzmienie: -----

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi nie mniej niż 172.399,50 zł (sto siedemdziesiąt dwa tysiące trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i pięćdziesiąt groszy) i nie więcej niż 212.399,40 zł (dwieście dwanaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i czterdzieści groszy) i dzieli się na nie mniej niż 1.723.995 (jeden milion siedemset dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt pięć) akcji i nie więcej niż 2.123.994 (dwa miliony sto dwadzieścia trzy tysiące dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery) akcje, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym: -----

a) 1.200.000 (jeden milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A o kolejnych numerach od A0000001 do A1200000, -----

b) 200.000 (dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od B000001 do B200000, -----

c) 121.457 (sto dwadzieścia jeden tysięcy czterysta pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach od C000001 do C121457, -----

d) 97.273 (dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy) akcje zwykłe na okaziciela serii D, o kolejnych numerach od D00001 do D97273,-----

e) 105.264 (sto pięć tysięcy dwieście sześćdziesiąt cztery) akcje zwykłe na okaziciela serii E, o kolejnych numerach od E000001 do E105264,-----

f) nie mniej niż 1 (jedna) i nie więcej niż 400.000 (czteryście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o kolejnych numerach od F000001 do nie mniejszego niż F000001 i nie większego niż F400000.”-----

## § 5

### **UBIEGANIE SIĘ O WPROWADZENIE AKCJI SERII F ORAZ PRAW DO AKCJI SERII F DO OBROTU ORAZ ICH DEMATERIALIZACJA**

1. Zarząd Spółki postanawia ubiegać się o wprowadzenie nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 400.000 (czteryście tysięcy) Akcji Serii F oraz praw do Akcji Serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”).-----

2. W związku z ubieganiem się o wprowadzenie Akcji Serii F oraz praw do Akcji Serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, Zarząd postanawia, że Akcje Serii F będą podlegały dematerializacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi.-----

3. Zarząd Spółki postanawia ponadto podjąć wszelkie czynności prawne i faktyczne niezbędne do wykonania niniejszej uchwały w tej części, stosownie do obowiązujących przepisów prawa, w tym w szczególności niezbędne do: dematerializacji Akcji Serii F, w tym do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych Akcji Serii F oraz praw do Akcji Serii F, a także do wprowadzenia Akcji Serii F oraz praw do Akcji Serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect prowadzonym przez GPW, oraz złożenia wszelkich odpowiednich wniosków lub zawiadomień do Komisji Nadzoru Finansowego, do KDPW lub do GPW.”-----

#### **Zgoda Rady Nadzorczej na emisję Akcji Oferowanych**

Rada Nadzorcza Spółki w dniu 18 września 2017 r. podjęła uchwałę nr 2/09/2017 w sprawie wyrażenia zgody na ustalenie ceny maksymalnej akcji serii F. Treść niniejszej uchwały została przedstawiona poniżej:

#### **Uchwała nr 2/09/2017**

#### **Rady Nadzorczej 4MOBILITY Spółka Akcyjna**

**z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 18 września 2017 r.**

**w sprawie: wyrażenia zgody na ustalenie ceny maksymalnej akcji serii F**

Rada Nadzorcza spółki 4MOBILITY Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Spółka”), w związku z podjętą w dniu 18 września 2017 r. przed notariuszem w Warszawie Maciejem Biwejnisiem za Repertorium A nr 7595/2017 Uchwałą nr 1 Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję akcji serii F w drodze subskrypcji otwartej w ramach kapitału docelowego zgodnie z § 6a Statutu Spółki, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała”), na podstawie § 6a ust. 8 Statutu Spółki w zw. z § 1 ust. 6 Uchwały, postanawia:

#### § 1.

Rada Nadzorcza Spółki niniejszym wyraża zgodę na ustalenie ceny maksymalnej akcji emitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, tj. nie mniej niż 1 (jednej) i nie więcej niż 400.000 (czterystu tysięcy) akcji serii F, zwykłych na okaziciela, na warunkach określonych w Uchwale, na kwotę 25 zł (słownie: dwadzieścia pięć złotych).

#### § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

#### 5. **Wskazanie, czy ma zastosowanie prawo pierwszeństwa do objęcia akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy oraz określenie przyczyn wyłączeń lub ograniczeń tego prawa**

Prawo poboru Akcji Oferowanych zostało wyłączone na podstawie § 2 Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 18 września 2017 r.

### **OPINIA ZARZĄDU 4MOBILITY S.A. z siedzibą w WARSZAWIE W SPRAWIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJI SERII F**

W związku z planowanym przez Zarząd Spółki 4Mobility S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), na podstawie art. 444 § 1, art. 446 § 1 i § 3, art. 447 § 1 oraz art. 453 § 1 w zw. z art. 431 § 7 Kodeksu spółek handlowych („KSH”) oraz § 6a Statutu Spółki podjęciem uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F („Akcje Oferowane”) w drodze subskrypcji otwartej w rozumieniu art. 431 § 2 pkt 3) KSH w trybie oferty publicznej na podstawie art. 7 ust. 9 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy w całości prawa poboru wszystkich akcji emisji serii F, ubiegania się o wprowadzenie akcji emisji serii F oraz praw do akcji emisji serii F do obrotu w Alternatywnym Systemie Obrotu na rynku NewConnect oraz dematerializacji akcji emisji serii F i praw do skcji emisji serii F, Zarząd na podstawie art. 433 § 2 KSH w dniu 18 września 2017 r. przyjął niniejszą opinię z dnia 18 września 2017 r. w przedmiocie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do Akcji Oferowanych. Cena emisyjna Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd w osobnej uchwale po uzyskaniu zgody Rady Nadzorczej stosownie do § 6a Statutu Spółki.



## **I. Uzasadnienie pozbawienia prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy.**

Celem emisji Akcji Oferowanych jest pozyskanie kapitału z przeznaczeniem na dalsze finansowanie projektu 4Mobility i rozwój działalności Spółki w obszarze świadczenia usług car sharing, w tym na realizację strategii rozwoju Spółki przyjętej na mocy Uchwały Zarządu z dnia 11 sierpnia 2017 r. 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.

Wpływy uzyskane z emisji Akcji Oferowanych zostaną przeznaczone 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 i kolejnych ośrodkach, w tym kosztów promocji i marketingu.

Zarząd planuje przeprowadzenie emisji akcji serii F w trybie oferty publicznej na podstawie przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Oferta Publiczna”) w drodze subskrypcji otwartej, co ma na celu skierowanie Akcji Oferowanych do jak najszerzego kręgu inwestorów.

W ocenie Zarządu Spółki pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru akcji serii F umożliwi pozyskanie nowych, długoterminowych inwestorów jak i inwestorów instytucjonalnych, a środki pozyskane z tytułu objęcia przez nich akcji nowej emisji pozwolą Spółce na rozwój założony w strategii Spółki, a tym samym umocnienie pozycji rynkowej jak i wzrost jej wiarygodności.

Wyłączenie prawa poboru w ocenie Zarządu stanowi uzasadnienie dla zamiaru dotarcia do jak najszerzej grupy inwestorów, a w konsekwencji pozyskanie środków finansowych o maksymalnej wartości w ramach emisji Akcji Oferowanych.

Dodatkowo, pozbawienie prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy stanowi instrument prawny wpływający na elastyczność procesu pozyskania środków finansowych od nowych inwestorów. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w tym trybie istotnie skróci czas jego pozyskania i powinno pozwolić na zapewnienie środków niezbędnych dla zwiększenia dynamiki rozwoju Spółki.

W ocenie Zarządu pozbawienie prawa poboru emisji Akcji Oferowanych przyczyni się zatem 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. Dodatkowo Zarząd ma na uwadze ryzyko związane z nieobjęciem akcji emisji serii F przez dotychczasowych akcjonariuszy w wykonaniu prawa poboru, które nie pozostałoby bez wpływu na pomyślnie przeprowadzenie Oferty Publicznej w stopniu, który umożliwi Zarządowi realizację założonych przedsięwzięć i celów.

Należy zaznaczyć jednocześnie, iż pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki nie pozbawia ich możliwości objęcia akcji serii F w ramach Oferty Publicznej.

Ponadto, wyłączenie prawa poboru przyczynia się do ograniczenia kosztów związanych z emisją akcji serii F, stąd Zarząd ma także na uwadze względy ekonomiczne planowanej emisji.

W związku z powyższym Zarząd 4Mobility S.A. uznaje, iż wyłączenie prawa poboru akcji serii F przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom Spółki i jednocześnie zaoferowanie objęcia Akcji Oferowanych w ramach Oferty Publicznej jest w pełni uzasadnione oraz leży w interesie Spółki i jej akcjonariuszy.

## **II. Sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii F.**

Cena emisyjna Akcji Oferowanych zostanie ustalona przez Zarząd odrębną uchwałą po zakończeniu procesu budowania księgi popytu na Akcje Oferowane. Zarząd zastrzega też możliwość ustalenia ceny emisyjnej w oparciu o rekomendację domu maklerskiego współpracującego ze Spółką przy przeprowadzeniu Oferty Publicznej.

### **Uchwała nr 1/09/2017**

#### **Rady Nadzorczej 4MOBILITY Spółka Akcyjna**

**z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 18 września 2017 r.**

**w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy do emisji akcji serii F**

### **§ 1**

Rada Nadzorcza spółki pod firmą 4MOBILITY S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”), działając na podstawie §6a ust. 6 Statutu Spółki, w związku z podjętą przed notariuszem w Warszawie Maciejem Biwejnisiem za Repertorium A nr 7595/2017 w dniu 18 września 2017 r. na podstawie art. 444 § 1, art. 446 § 1 i § 3, art. 447 § 1 oraz art. 453 § 1 Kodeksu spółek handlowych Uchwałą nr 1 Zarządu Spółki w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego spółki poprzez emisję nowych akcji zwykłych na okaziciela serii F („Akcje Serii F”) w drodze subskrypcji otwartej w ramach kapitału docelowego zgodnie z § 6a Statutu Spółki, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki („Uchwała”) („Akcje Serii F”) na wniosek Zarządu Spółki zgłoszony w §2 ust. 3 Uchwały, po zapoznaniu się z opinią Zarządu Spółki wyrażoną na piśmie w dniu 18 września 2017 r. w sprawie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii F przez dotychczasowych akcjonariuszy, niniejszym postanawia wyrazić zgodę na pozbawienie w całości prawa poboru Akcji Serii F wobec dotychczasowych akcjonariuszy Spółki. Rada Nadzorcza podziela opinię Zarządu Spółki, że wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji Serii F leży w interesie Spółki, co zostało uzasadnione w pisemnej opinii Zarządu Spółki z dnia 18 września 2017 r., której odpis stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

### **§ 2**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

Załącznik nr 1: opinia Zarządu Spółki w sprawie wyłączenia prawa poboru Akcji Serii F

## **6. Oznaczenie dat, od których Akcje Oferowane mają uczestniczyć w dywidendzie, ze wskazaniem waluty, w jakiej wypłacana będzie dywidenda**

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku (art. 348 § 2 KSH). Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą.

Akcje Oferowane uczestniczą w dywidendzie na następujących warunkach:

- a) Akcje Oferowane wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych,
- b) Akcje Oferowane wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

Wszystkie Akcje Emitenta są równe w prawie do dywidendy. W przypadku podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy, będzie ona wypłacana w złotych polskich.

W 2015 r. poprzednik prawny Emitenta nie dokonywał żadnych wypłat z zysku na rzecz właścicieli. Zysk netto poprzednika prawnego Emitenta za rok obrotowy 2014 w kwocie 57.826,74 zł, na podstawie uchwały nr 3/2015 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 kwietnia 2015r., przeznaczony został na:

- w kwocie 20.874,58 zł – na pokrycie straty z lat ubiegłych,
- w pozostałej części w kwocie 36.952,16 zł na kapitał zapasowy Spółki.

W 2016 r. Emitent nie dokonywał żadnych wypłat z zysku na rzecz właścicieli. Zysk netto Emitenta za rok obrotowy 2015 w kwocie 114.685,29 zł, na podstawie uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2016 r., przeznaczony został na:

- w kwocie 190,00 zł – na pokrycie straty z lat ubiegłych,
- w pozostałej części w kwocie 114.495,29 zł na kapitał zapasowy Spółki.

W 2017 r. Emitent nie dokonywał żadnych wypłat z zysku na rzecz właścicieli. Strata netto Emitenta za rok obrotowy 2016 w kwocie 527.205,27 zł, na podstawie uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 maja 2017 r., zostanie pokryta zyskami, które zostaną osiągnięte przez Spółkę w kolejnych latach obrotowych.

## **7. Wskazanie praw z Akcji Oferowanych, sposobu oraz podmiotów uczestniczących w ich realizacji, w tym wypłaty przez Emitenta świadczeń pieniężnych, a także zakresu odpowiedzialności tych podmiotów wobec nabywców oraz Emitenta**

Wskazane poniżej prawa i obowiązki stanowią jedynie ogólny opis norm prawnych regulujących sytuację prawną akcjonariuszy Spółki. W celu uzyskania szczegółowych informacji Emitent zaleca skorzystanie z usług podmiotów uprawnionych do świadczenia pomocy prawnej.

Na datę Dokumentu Ofertowego prawa związane z Akcjami Oferowanymi, określa w szczególności KSH oraz Statut.

Po rejestracji Akcji Oferowanych w KDPW, prawa związane z Akcjami Oferowanymi będą określać również przepisy Ustawy o Ofercie oraz Ustawy o Obrocie.

## 7.1. Prawo rozporządzania Akcjami Oferowanymi

Zgodnie z art. 337 KSH akcjonariuszom spółki przysługuje prawo do rozporządzania akcjami. Na rozporządzanie akcjami składa się ich zbycie (przeniesienie własności) oraz inne formy rozporządzenia, w tym zastawienie, ustanowienie na akcjach prawa użytkowania i ich wydzierżawienie. Statut nie przewiduje ograniczeń w zakresie zbywalności Akcji Oferowanych.

Akcje Oferowane będą występowały wyłącznie w formie zapisów na rachunkach papierów wartościowych prowadzonych przez wyspecjalizowane podmioty (art. 4 Ustawy o Obrocie). Zgodnie z art. 7 ust. 2 i 4 Ustawy o Obrocie umowa zobowiązująca do przeniesienia zdematerializowanych papierów wartościowych przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych, a dokonanie zapisu na rachunku papierów wartościowych następuje po dokonaniu zarejestrowania przeniesienia papierów wartościowych pomiędzy odpowiednimi kontami depozytowymi prowadzonymi przez KDPW.

Zgodnie z art. 75 ust. 4 Ustawy o Ofercie akcje spółki publicznej obciążone zastawem, do chwili jego wygaśnięcia, nie mogą być przedmiotem obrotu, z wyjątkiem przypadku, gdy nabycie tych akcji następuje w wykonaniu umowy o ustanowienie zabezpieczenia finansowego w rozumieniu Ustawy o Niektórych Zabezpieczeniach Finansowych.

Zgodnie z art. 340 § 3 KSH w okresie, gdy akcje spółki publicznej, na których ustanowiono zastaw lub użytkowanie, są zapisane na rachunku papierów wartościowych prowadzonym przez podmiot uprawniony zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie, prawo głosu z tych akcji przysługuje akcjonariuszowi.

## 7.2. Prawa akcjonariuszy związane z Walnym Zgromadzeniem

### *Prawo żądania zwołania Walnego Zgromadzenia*

Zgodnie z art. 399 KSH walne zgromadzenie zwołuje zarząd. Rada nadzorcza może zwołać zwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli zarząd nie zwoła go w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego, oraz nadzwyczajne walne zgromadzenie, jeżeli uzna to za wskazane. Prawo zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia przysługuje również akcjonariuszom reprezentującym co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów. W takim przypadku akcjonariusze spółki wyznaczają przewodniczącego tego walnego zgromadzenia.

Ponadto, na podstawie art. 400 KSH akcjonariusz lub akcjonariusze spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego walnego zgromadzenia. Żądanie zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia należy złożyć zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego walnego zgromadzenia (art. 400 § 3 KSH).

### *Prawo żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad Walnego Zgromadzenia i zgłaszanie projektów uchwał*

Zgodnie z art. 401 § 1 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego spółki mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na czternaście dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. W spółce publicznej żądanie umieszczenia określonych spraw w porządku obrad walnego zgromadzenia powinno zostać zgłoszone zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia (art. 401 § 1 KSH). Ponadto, żądanie takie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie jednak nie później niż na cztery dni przed wyznaczonym terminem walnego zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. W spółce publicznej termin ten wynosi osiemnaście dni. (art. 401 § 2 KSH). Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania walnego zgromadzenia. W spółce publicznej ogłoszenie następuje na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie, tj. w formie raportów bieżących.

Ponadto, w spółce publicznej zgodnie z art. 401 § 4 KSH, akcjonariusz lub akcjonariusze spółki reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem walnego zgromadzenia zgłaszać spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad walnego zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka publiczna niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na swojej stronie internetowej.

#### *Prawo uczestnictwa i głosowania na Walnym Zgromadzeniu*

##### Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu

Zgodnie z art. 406 KSH uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki, jeżeli zostali wpisani do księgi akcyjnej co najmniej na tydzień przed odbyciem walnego zgromadzenia. Akcje na okaziciela dają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w spółce co najmniej na tydzień przed terminem tego zgromadzenia i nie będą odebrane przed jego ukończeniem. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed zakończeniem walnego zgromadzenia.

Zgodnie z art. 406<sup>1</sup> KSH prawo uczestnictwa w walnym zgromadzeniu spółki publicznej mają tylko osoby będące akcjonariuszami spółki na szesnaście dni przed datą walnego zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu).

W myśl art. 406<sup>2</sup> KSH, uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

W celu uczestniczenia w walnym zgromadzeniu spółki publicznej uprawnieni ze zdematerializowanych akcji na okaziciela powinni zażądać od podmiotu prowadzącego ich rachunek papierów wartościowych wystawienia imiennego zaświadczenia o prawie uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Zgodnie z art. 406<sup>3</sup> § 2 KSH żądanie to należy przedstawić nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu walnego zgromadzenia i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu.

Listę uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu spółka publiczna ustala na podstawie wykazu sporządzonego przez podmiot prowadzący depozyt papierów wartościowych zgodnie z Ustawą o Obrocie oraz na podstawie dokumentów niezdematerializowanych akcji na okaziciela złożonych w spółce publicznej nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu i nieodebranych przed zakończeniem tego dnia (art. 406<sup>3</sup> § 6 KSH). Zgodnie z art. 407 § 1 KSH powyższa lista jest wyłożona w siedzibie spółki przez trzy dni powszednie poprzedzające dzień odbycia walnego zgromadzenia. Akcjonariusz może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy uprawnionych do udziału w walnym zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając własny adres mailowy, na który lista powinna zostać wysłana.

Akcjonariusz spółki publicznej może przenosić akcje w okresie między dniem rejestracji uczestnictwa w walnym zgromadzeniu a dniem zakończenia walnego zgromadzenia (art. 406<sup>4</sup> KSH).

##### Sposób udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz sposób wykonywania prawa głosu

Akcjonariusz wykonuje prawo głosu na walnych zgromadzeniach. Zgodnie z KSH, walne zgromadzenia mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne.

Zgodnie z art. 412 § 1 KSH, akcjonariusz spółki może uczestniczyć w walnym zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Pełnomocnictwo do uczestniczenia w walnym zgromadzeniu i wykonywania prawa głosu wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności. Akcjonariusz spółki publicznej zamierzający uczestniczyć w walnym zgromadzeniu za pośrednictwem pełnomocnika musi udzielić pełnomocnikowi pełnomocnictwa na piśmie lub w postaci elektronicznej. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia kwalifikowanym podpisem elektronicznym (art. 412<sup>1</sup> § 2 KSH). Spółka publiczna wskazuje akcjonariuszom co najmniej jeden sposób zawiadomiania przy wykorzystaniu środków

komunikacji elektronicznej o udzieleniu pełnomocnictwa w postaci elektronicznej. O sposobie zawiadomienia rozstrzyga zarząd spółki publicznej (art. 412<sup>1</sup> § 4 KSH). Spółka publiczna podejmuje odpowiednie działania, zgodnie z art. 412<sup>1</sup> § 5 KSH, służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika w celu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej. Szczegółowy opis sposobu weryfikacji ważności pełnomocnictwa udzielonego w postaci elektronicznej zawiera ogłoszenie o zwołaniu walnego zgromadzenia.

Akcjonariusz spółki publicznej posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może, zgodnie z art. 412 § 6 KSH, ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków.

Członek zarządu i pracownik spółki nie mogą być pełnomocnikami na walnym zgromadzeniu, jednak ograniczenie to nie dotyczy spółki publicznej. Jeżeli pełnomocnikiem akcjonariusza spółki publicznej na walnym zgromadzeniu jest członek zarządu, członek rady nadzorczej, likwidator, pracownik spółki lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym walnym zgromadzeniu, a pełnomocnik taki ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów (art. 412<sup>2</sup> § 3 KSH). W takim wypadku udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest niedopuszczalne. Pełnomocnik, będący członkiem zarządu, członkiem rady nadzorczej, likwidatorem, pracownikiem spółki publicznej lub członkiem organów lub pracownikiem spółki lub spółdzielni zależnej spółki publicznej, głosi zgodnie z instrukcjami udzielonymi przez akcjonariusza (art. 412<sup>2</sup> § 4 KSH).

Zgodnie z art. 411 § 1 KSH, każda Akcja Oferowana, uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu. Z akcjami serii A, B, C i D Emitenta również związane jest prawo do wykonywania jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej z posiadanych akcji (art. 411<sup>3</sup> KSH). Pełnomocnik może reprezentować więcej niż jednego akcjonariusza spółki i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza (art. 412 § 5 KSH).

Zgodnie z art. 413 KSH akcjonariusz nie może osobiście, ani przez pełnomocnika, ani jako pełnomocnik innej osoby głosować przy powzięciu uchwał dotyczących jego odpowiedzialności wobec spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielenia absolutorium, zwolnienia z zobowiązania wobec spółki oraz sporu pomiędzy nim a spółką. Powyższe ograniczenie nie dotyczy głosowania przez akcjonariusza spółki publicznej jako pełnomocnika innego akcjonariusza przy powzięciu uchwał dotyczących swojej osoby, o których mowa powyżej.

Statut nie przewiduje możliwości udziału akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jak również korespondencyjnego oddawania głosów na Walnym Zgromadzeniu.

#### *Prawo przeglądania lub żądania przesłania listy akcjonariuszy*

Zgodnie z art. 407 § 1 KSH, lista akcjonariuszy spółki uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, podpisana przez zarząd, powinna być wyłożona w lokalu zarządu przez trzy dni powszednie przed odbyciem walnego zgromadzenia.

Akcjonariusz spółki ma prawo: (i) przeglądać listę akcjonariuszy uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu, oraz (ii) żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia (art. 407 § 1 KSH). Akcjonariusz spółki publicznej może żądać przesłania mu listy akcjonariuszy nieodpłatnie pocztą elektroniczną, podając adres, na który lista powinna być wysłana (art. 407 § 1<sup>1</sup> KSH).

#### *Prawo żądania wydania odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia*

Każdy akcjonariusz spółki ma prawo żądać wydania mu odpisów wniosków w sprawach objętych porządkiem obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Żądanie takie należy złożyć do zarządu, nie później niż w terminie tygodnia przed walnym zgromadzeniem (art. 407 § 2 KSH).

#### *Prawo żądania wydania odpisów rocznego sprawozdania finansowego*

W myśl art. 395 § 4 KSH, każdy akcjonariusz spółki ma prawo żądać wydania odpisów sprawozdania zarządu z działalności spółki i sprawozdania finansowego wraz z odpisem sprawozdania rady nadzorczej oraz opinii biegłego rewidenta. Wydanie dokumentów, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, nastąpić musi najpóźniej na piętnaście dni przed walnym zgromadzeniem.

### *Prawo żądania sprawdzenia listy obecności akcjonariuszy obecnych na Walnym Zgromadzeniu*

Zgodnie z art. 410 § 2 KSH, na wniosek akcjonariuszy, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na walnym zgromadzeniu, lista obecności zawierająca spis uczestników walnego zgromadzenia powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji.

### **7.3. Prawo żądania wyboru Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami**

Na wniosek akcjonariuszy spółki reprezentujących co najmniej jedną piątą kapitału zakładowego, wybór rady nadzorczej powinien zostać dokonany przez najbliższe walne zgromadzenie w drodze głosowania oddzielnymi grupami. Mechanizm takiego wyboru jest następujący: całkowitą liczbę akcji dzieli się przez całkowitą liczbę członków rady nadzorczej a akcjonariusze, którzy reprezentują taką liczbę akcji, mogą utworzyć oddzielną grupę celem wyboru jednego członka rady nadzorczej i nie mogą głosować przy wyborze innych członków. Jeżeli po głosowaniu w trybie głosowania oddzielnymi grupami w radzie nadzorczej pozostaną nieobsadzone miejsca, akcjonariusze, którzy nie uczestniczyli w utworzeniu żadnej grupy, będą uprawnieni do wyboru pozostałych członków rady nadzorczej. Jeżeli wybór rady nadzorczej dokonuje się w trybie głosowania oddzielnymi grupami, ograniczenie uprzywilejowania co do prawa głosu nie ma zastosowania, a każda akcja daje prawo do jednego głosu z wyłączeniem ograniczeń dotyczących akcji, które nie uprawniają do wykonywania prawa głosu.

### **7.4. Prawo żądania udzielenia przez Zarząd informacji dotyczących Spółki**

Zgodnie z art. 428 KSH, podczas obrad walnego zgromadzenia zarząd jest zobowiązany do udzielenia akcjonariuszowi spółki, na jego żądanie, informacji dotyczących spółki, jeżeli jest to uzasadnione dla oceny sprawy objętej porządkiem obrad walnego zgromadzenia. Jeżeli przemawiają za tym ważne powody, zarząd może udzielić informacji na piśmie poza walnym zgromadzeniem. W takim wypadku zarząd jest obowiązany udzielić informacji nie później niż w terminie dwóch tygodni od dnia zgłoszenia przez akcjonariusza żądania podczas walnego zgromadzenia.

Zarząd odmawia udzielenia informacji, jeżeli mogłoby to wyrządzić szkodę spółce, spółce powiązanej ze spółką albo spółce lub spółdzielni zależnej spółki, w szczególności przez ujawnienie tajemnic technicznych, handlowych lub organizacyjnych przedsiębiorstwa (art. 428 § 2 KSH). Członek zarządu może odmówić udzielenia informacji, jeżeli udzielenie informacji mogłoby stanowić podstawę jego odpowiedzialności karnej, cywilnoprawnej bądź administracyjnej (art. 428 § 3 KSH).

Informacje przekazane akcjonariuszowi spółki publicznej poza walnym zgromadzeniem powinny być przekazane do publicznej wiadomości w formie raportu bieżącego.

### **7.5. Prawo akcjonariusza do wystąpienia z powództwem o uchylenie lub o stwierdzenie nieważności uchwały Walnego Zgromadzenia**

Akcjonariusze są uprawnieni do zaskarżania uchwał podjętych przez walne zgromadzenie w drodze powództwa o uchylenie uchwały lub powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały.

#### *Powództwo o uchylenie uchwały*

Zgodnie z treścią art. 422 § 1 KSH uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna ze statutem bądź dobrymi obyczajami i godząca w interes spółki lub mająca na celu pokrzywdzenie akcjonariusza może być zaskarżona w drodze wytoczonego przeciwko spółce powództwa o uchylenie uchwały.

Powództwo o uchylenie uchwały walnego zgromadzenia powinno być wniesione w terminie miesiąca od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż w terminie sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 1 KSH). W przypadku spółki publicznej termin do wniesienia powództwa wynosi miesiąc od dnia otrzymania wiadomości o uchwale, nie później jednak niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały (art. 424 § 2 KSH).

### *Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały*

Zgodnie z art. 425 § 1 KSH uchwała walnego zgromadzenia sprzeczna z ustawą może być zaskarżona w drodze powództwa wytoczonego przeciwko spółce o stwierdzenie nieważności uchwały.

Prawo do wniesienia powództwa wygasa z upływem sześciu miesięcy od dnia, w którym uprawniony powziął wiadomość o uchwale, nie później jednak niż z upływem dwóch lat od dnia powzięcia uchwały (art. 425 § 2 KSH). Powództwo o stwierdzenie nieważności uchwały walnego zgromadzenia spółki publicznej powinno być wniesione w terminie trzydziestu dni od dnia jej ogłoszenia, nie później jednak niż w terminie roku od dnia powzięcia uchwały (art. 425 § 3 KSH).

## **7.6. Prawo do dywidendy**

### *Osoby, którym przysługuje prawo do dywidendy*

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku (art. 348 § 2 KSH).

Zwyczajne walne zgromadzenie spółki publicznej ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Osobami, którym przysługuje prawo do dywidendy w spółce publicznej, są osoby, na rachunkach których są zapisane akcje w dniu dywidendy (art. 348 § 4 KSH).

### *Data powstania prawa do dywidendy*

W myśl art. 347 § 1 KSH, akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku spółki wykazanym w sprawozdaniu finansowym zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje w dniu powzięcia uchwały o podziale zysku. Dywidendę wypłaca się w dniu określonym w uchwale walnego zgromadzenia. Jeżeli uchwała walnego zgromadzenia takiego dnia nie określa, dywidenda jest wypłacana w dniu określonym przez radę nadzorczą.

W spółce publicznej zwyczajne walne zgromadzenie ustala dzień dywidendy oraz termin wypłaty dywidendy. Dzień dywidendy może być wyznaczony na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia uchwały. Termin wypłaty dywidendy może być wyznaczony w okresie kolejnych trzech miesięcy, licząc od dnia dywidendy.

Zgodnie z § 106 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, spółka publiczna ma obowiązek poinformowania KDPW najpóźniej na pięć dni przed dniem ustalenia prawa do dywidendy o wysokości dywidendy przypadającej na jedną akcję, o dniu ustalenia prawa do dywidendy oraz o terminie wypłaty dywidendy.

Zgodnie z § 106 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, dzień wypłaty dywidendy może przypadać najwcześniej dziesiątego dnia po ustaleniu uprawnionych do dywidendy, przy czym z biegu tego terminu wyłączają się dni uznane za wolne od pracy na podstawie właściwych przepisów oraz soboty (§ 5 ust. 1 Regulaminu KDPW).

Wypłata dywidendy następuje za pośrednictwem KDPW na odpowiedni rachunek posiadacza akcji spółki publicznej prowadzony przez bank lub dom maklerski.

Informacje na temat polityki Spółki w zakresie dywidendy znajdują się w punkcie III.8 Memorandum Informacyjnego.

### *Termin przedawnienia prawa do dywidendy*

Roszczenie akcjonariusza wobec spółki o wypłatę dywidendy może być zrealizowane w terminie dziesięciu lat, począwszy od dnia podjęcia przez walne zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu całości lub części zysku spółki



do wypłaty akcjonariuszom. Po upływie tego terminu spółka może uchylić się od wypłaty dywidendy podnosząc zarzut przedawnienia (art. 118 KC).

#### *Wysokość dywidendy*

Art. 348 KSH zawiera szczegółowe regulacje dotyczące wysokości zysku spółki, który może zostać przeznaczony decyzją zwyczajnego walnego zgromadzenia do podziału pomiędzy akcjonariuszy w formie dywidendy. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez zwyczajne walne zgromadzenie do wypłaty akcjonariuszom (art. 347 § 1 KSH). Wysokość kwot, które mogą zostać przeznaczone do podziału między akcjonariuszy w formie dywidendy ustalana jest na podstawie jednostkowych sprawozdań finansowych spółki i może być istotnie różna od wartości wykazywanych w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych.

Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Zgodnie z art. 396 § 1 KSH, dopóki kapitał zapasowy spółki nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej wartości kapitału zakładowego, co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy przeznacza się na kapitał zapasowy. Na Datę Dokumentu Ofertowego kapitał zapasowy Spółki spełniał określone wyżej wymogi KSH dotyczące minimalnej wysokości kapitału zapasowego.

Wysokość dywidendy należnej akcjonariuszowi z tytułu posiadania jednej akcji zostaje ustalona w wyniku podzielenia kwoty przeznaczonej do podziału pomiędzy akcjonariuszy przez liczbę akcji (art. 347 § 2 KSH).

#### *Zaliczka na poczet przewidywanej dywidendy*

W § 8 ust. 2 Statutu przewidziano możliwość wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

Zgodnie z art. 349 KSH statut może upoważnić zarząd do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody rady nadzorczej. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, wykazanego w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i akcje własne.

O planowanej wypłacie zaliczek zarząd ogłosi co najmniej na cztery tygodnie przed rozpoczęciem wypłat, podając dzień, na który zostało sporządzone sprawozdanie finansowe, wysokość kwoty przeznaczonej do wypłaty, a także dzień, według którego ustala się uprawnionych do zaliczek. Dzień ten powinien przypadać w okresie siedmiu dni przed dniem rozpoczęcia wypłat.

### **7.7. Prawo do udziału w majątku w przypadku likwidacji Spółki**

W przypadku likwidacji spółki, zgodnie z art. 474 KSH, majątek pozostały po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli spółki dzieli się pomiędzy akcjonariuszy w stosunku do dokonanych przez każdego z nich wpłat na kapitał zakładowy. Podział majątku nie może nastąpić wcześniej niż przed upływem jednego roku od daty ostatniego ogłoszenia o otwarciu likwidacji i wezwaniu wierzycieli Spółki do zgłoszenia ich wierzytelności.

### **7.8. Prawo poboru**

Zgodnie z art. 433 § 1 KSH, akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji spółki nowej emisji w stosunku do liczby posiadanych akcji (prawo poboru). Prawo poboru przysługuje również w przypadku emisji papierów wartościowych zamiennych na akcje lub inkorporujących prawo zapisu na akcje (art. 433 § 6 KSH).

Uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego spółki, zgodnie z art. 432 § 2 KSH, powinna wskazywać dzień, według którego określa się akcjonariuszy spółki, którym przysługuje prawo poboru nowych akcji (dzień prawa poboru). Dzień prawa poboru nie może być ustalony później niż z upływem trzech miesięcy, licząc od dnia powzięcia uchwały, a w przypadku spółki publicznej – sześciu miesięcy od dnia powzięcia uchwały. Porządek obrad walnego zgromadzenia, na którym ma być podjęta uchwała o podwyższeniu kapitału zakładowego, powinien określać proponowany dzień prawa poboru (art. 432 § 3 KSH).

Pozbawienie akcjonariuszy spółki prawa poboru akcji nowej emisji, w całości lub w części, może nastąpić wyłącznie w interesie spółki i w przypadku, gdy zostało ono zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia, o czym mowa w art. 433 § 2 KSH. Zarząd przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną nowych akcji bądź sposób jej ustalenia. Do podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru wymagana jest większość co najmniej czterech piątych głosów.

Zgodnie z art. 433 § 3 KSH, przedstawione powyżej wymogi dotyczące podjęcia uchwały w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru nie znajdują zastosowania w przypadku, gdy: (a) uchwała o podwyższeniu kapitału stanowi, że nowe akcje spółki mają być objęte w całości przez instytucję finansową (subemitenta), z obowiązkiem oferowania ich następnie akcjonariuszom spółki celem umożliwienia im wykonania prawa poboru na warunkach określonych w uchwale; oraz gdy (b) uchwała stanowi, że nowe akcje mają być objęte przez subemitenta w przypadku, gdy akcjonariusze, którym służy prawo poboru, nie obejmą części lub wszystkich oferowanych im akcji.

#### **7.9. Prawo do żądania wyboru biegłego rewidenta do spraw szczególnych**

Zgodnie z art. 84 Ustawy o Ofercie, na wniosek akcjonariusza lub akcjonariuszy spółki publicznej, posiadających co najmniej 5% ogólnej liczby głosów, walne zgromadzenie może podjąć uchwałę w sprawie zbadania przez biegłego, na koszt spółki publicznej, określonego zagadnienia związanego z utworzeniem spółki lub prowadzeniem jej spraw. Akcjonariusze spółki publicznej mogą w tym celu żądać zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia lub żądać umieszczenia sprawy podjęcia tej uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia. Jeżeli akcjonariusze postanowią skorzystać z pierwszej możliwości, a w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania zwołania takiego walnego zgromadzenia zarządowi nadzwyczajne walne zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego walnego zgromadzenia. Jeżeli akcjonariusze postanowią skorzystać z drugiej możliwości i zażądają umieszczenia sprawy podjęcia uchwały w porządku obrad najbliższego walnego zgromadzenia, żądanie takie wymaga doręczenia do zarządu na piśmie lub w formie elektronicznej nie później niż dwadzieścia jeden dni przed planowaną datą walnego zgromadzenia.

Przed podjęciem uchwały zarząd przedstawia walnemu zgromadzeniu pisemną opinię dotyczącą zgłoszonego wniosku.

Jeżeli walne zgromadzenie nie podejmie uchwały zgodnej z treścią wniosku albo podejmie taką uchwałę z naruszeniem art. 84 ust. 4 Ustawy o Ofercie, wnioskodawcy mogą, w terminie 14 dni od dnia podjęcia uchwały, wystąpić do sądu rejestrowego o wyznaczenie wskazanego podmiotu jako rewidenta do spraw szczególnych (art. 85 ust. 1 Ustawy o Ofercie).

Zarząd jest zobowiązany złożyć sprawozdanie ze sposobu uwzględnienia wyników badania na najbliższym walnym zgromadzeniu (art. 86 ust. 3 Ustawy o Ofercie).

#### **7.10. Prawo do wynagrodzenia za akcje umorzone**

Art. 359 § 1 KSH przewiduje możliwość umarzenia akcji spółki akcyjnej, w przypadku gdy statut tak stanowi. Przesłanki oraz tryby umorzenia Akcji Spółki określone zostały w § 9 Statutu. Zgodnie z § 9 ust. 5 Statutu w zw. z art. 359 § 2 KSH w zamian za akcje umorzone akcjonariusz otrzymuje wynagrodzenie.

### **8. Określenie podstawowych zasad polityki Emitenta co do wypłaty dywidendy w przyszłości**

Zgodnie z art. 395 KSH, organem właściwym do powzięcia uchwały o podziale zysku (lub o pokryciu straty) oraz o wypłacie dywidendy jest zwyczajne Walne Zgromadzenie, które powinno odbyć się w terminie 6

miesiący po upływie każdego roku obrotowego. Zwyczajnie Walne Zgromadzenie ustala w uchwale o podziale zysku za ostatni rok obrotowy wysokość dywidendy, dzień ustalenia prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy (art. 348 § 3 KSH).

Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku wykazanym w sprawozdaniu finansowym, zbadanym przez biegłego rewidenta, który został przeznaczony przez Walne Zgromadzenie do wypłaty dla nich. Zysk rozdziela się w stosunku do liczby akcji. Zgodnie z art. 347 § 2 KSH, jeżeli akcje nie są całkowicie pokryte, zysk rozdziela się w stosunku do dokonanych wpłat na akcje. Kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.

Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którzy posiadają na swoim rachunku akcje w dniu, który Walne Zgromadzenie określi w swojej uchwale, jako dzień ustalenia prawa do dywidendy. Walne Zgromadzenie określa dzień prawa do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy. Warunki i termin przekazania dywidendy, w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie podejmie decyzję o jej wypłacie, ustalone będą zgodnie z zasadami przyjętymi dla spółek publicznych.

Zgodnie z § 106 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, Emitent jest zobowiązany poinformować KDPW o wysokości dywidendy, o dniu ustalenia prawa do dywidendy (określonym w przepisach KSH jako „dzień dywidendy”) oraz terminie wypłaty dywidendy. Zgodnie z § 106 ust. 2 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, między dniem ustalenia prawa do dywidendy a dniem wypłaty dywidendy musi upływać co najmniej 10 dni. Wypłata dywidendy będzie następować za pośrednictwem systemu depozytowego KDPW. Wypłata dywidendy przysługującej akcjonariuszom posiadającym zdematerializowane akcje spółki publicznej zgodnie z § 112 ust. 1 Szczegółowych Zasad Działania KDPW, następuje poprzez pozostawienie przez Emitenta do dyspozycji KDPW środków na realizację prawa do dywidendy na wskazanym przez KDPW rachunku pieniężnym lub rachunku bankowym, a następnie rozdzielenie przez KDPW środków otrzymanych od Emitenta na rachunku uczestników KDPW, którzy następnie prześlą je poszczególnym akcjonariuszom.

Ustalenie terminów w związku z wypłatą dywidendy oraz operacja wypłaty dywidendy jest przeprowadzana zgodnie z regulacjami KDPW.

W 2015 r. poprzednik prawny Emitenta nie dokonywał żadnych wypłat z zysku na rzecz właścicieli. Zysk netto poprzednika prawnego Emitenta za rok obrotowy 2014 w kwocie 57.826,74 zł, na podstawie uchwały nr 3/2015 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 8 kwietnia 2015r., przeznaczony został na:

- 1) w kwocie 20.874,58 zł – na pokrycie straty z lat ubiegłych,
- 2) w pozostałej części w kwocie 36.952,16 zł na kapitał zapasowy Spółki.

W 2016 r. Emitent nie dokonywał żadnych wypłat z zysku na rzecz właścicieli. Zysk netto Emitenta za rok obrotowy 2015 w kwocie 114.685,29 zł, na podstawie uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 czerwca 2016 r., przeznaczony został na:

- 1) w kwocie 190,00 zł – na pokrycie straty z lat ubiegłych,
- 2) w pozostałej części w kwocie 114.495,29 zł na kapitał zapasowy Spółki.

W 2017 r. Emitent nie dokonywał żadnych wypłat z zysku na rzecz właścicieli. Strata netto Emitenta za rok obrotowy 2016 w kwocie 527.205,27 zł, na podstawie uchwały nr 7 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 11 maja 2017 r., zostanie pokryta zyskami, które zostaną osiągnięte przez Spółkę w kolejnych latach obrotowych.

Zarząd będzie rekomendował wypłatę dywidendy z uwzględnieniem aktualnej oraz przewidywanej sytuacji finansowej Spółki. W szczególności Zarząd w swojej rekomendacji będzie brał pod uwagę przewidywane potrzeby finansowe Spółki na realizację programu rozwoju oraz bezpieczny poziom zadłużenia. Ostateczną decyzję o wielkości wypłacanych dywidend podejmie Walne Zgromadzenie Spółki.

Dochody uzyskane z dywidendy w Polsce są opodatkowane zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu (zobacz punkt III.9.2 poniżej).

## **9. Informacje o zasadach opodatkowania dochodów związanych z posiadaniem i obrotem papierami wartościowymi, w tym wskazanie płatnika podatku**

Poniższe informacje są oparte wyłącznie na przepisach prawa podatkowego obowiązujących w Polsce na datę udostępnienia Dokumentu Ofertowego. Na skutek zmian legislacyjnych lub zmian w interpretacji przepisów podatkowych, w tym na skutek zmian w orzecznictwie sądów administracyjnych lub praktyce organów podatkowych, stwierdzenia zawarte w Dokumencie Ofertowym mogą stracić aktualność. Zmiany takie mogą być retroaktywne, tj. obowiązujące z mocą wsteczną.

W niniejszym punkcie zamieszczono informacje na temat podstawowych skutków podatkowych związanych z nabyciem, posiadaniem, wykonaniem lub zbyciem akcji na gruncie polskiego prawa podatkowego. Informacje te mają wyłącznie charakter ogólny i w żadnym wypadku nie stanowią kompletnej ani wyczerpującej analizy. Z tego względu inwestorom zaleca się uzyskanie w indywidualnych przypadkach porady profesjonalnych doradców podatkowych lub oficjalnego stanowiska odpowiednich organów administracyjnych właściwych w tym zakresie.

Poniższy opis nie obejmuje specyficznych konsekwencji podatkowych mających zastosowanie w przypadku podmiotowych lub przedmiotowych zwolnień z podatku dochodowego (np. dotyczących krajowych lub zagranicznych funduszy inwestycyjnych). Znajdujące się poniżej określenie „dywidenda”, jak również każde inne określenie, ma takie znaczenie, jakie przypisuje mu się na gruncie polskiego prawa podatkowego, za wyjątkiem sytuacji, w których określenia takie są używane w umowach o unikaniu podwójnego opodatkowania zawartych przez Rzeczpospolitą Polską. Odpowiednia umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania może inaczej definiować znaczenie danego określenia lub stanowić, że dane określenie ma takie znaczenie, jakie posiada ono zgodnie z prawem państwa, z którym Rzeczpospolita Polska zawarła daną umowę o unikaniu podwójnego opodatkowania

### **9.1. Opodatkowanie dochodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych**

#### **9.1.1. Opodatkowanie dochodów osób fizycznych**

*Opodatkowanie dochodów osób fizycznych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. mających w Polsce miejsce zamieszkania dla celów podatkowych)*

Osoby fizyczne podlegają w Polsce obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów (przychodów) bez względu na miejsce położenia źródeł przychodów (nieograniczony obowiązek podatkowy), jeżeli mają miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Za osobę mającą miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej uważa się osobę fizyczną, która:

- posiada na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej centrum interesów osobistych lub gospodarczych (ośrodek interesów życiowych); lub
- przebywa na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dłużej niż 183 dni w roku podatkowym (art. 3 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Powyższe zasady stosuje się z uwzględnieniem właściwych umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Umowy te mogą w szczególności inaczej definiować „miejsce zamieszkania” osoby fizycznej oraz precyzować pojęcie „ośrodka interesów życiowych”.

Dochody uzyskiwane przez osoby fizyczne podlegające w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym akcji) podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób fizycznych na zasadach określonych przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych.

Dochodem z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych jest różnica między sumą przychodów uzyskanych z tego tytułu w roku kalendarzowym a kosztami uzyskania tych przychodów, określonymi na podstawie przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych (art. 30b ust. 2 pkt 1 w związku z ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Przychodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, jest ich wartość wyrażona w cenie określonej w umowie, pomniejszona o koszty odpłatnego zbycia. Jeżeli jednak cena, bez uzasadnionej przyczyny, znacznie odbiega od wartości rynkowej tych papierów, przychód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych określa organ podatkowy w wysokości rynkowej wartości tych papierów (art. 19 ust. 1 w związku z art. 17 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Przychód z odpłatnego zbycia udziałów (akcji) oraz papierów wartościowych powstaje w momencie przeniesienia na nabywcę własności udziałów (akcji) oraz papierów wartościowych (art. 17 ust. 1ab Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Kosztami uzyskania przychodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych są wydatki poniesione na nabycie lub objęcie tych papierów. Koszty te uwzględniane są dopiero w chwili uzyskania przychodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych (art. 23 ust. 1 pkt 38) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W przypadku odpłatnego zbycia papierów wartościowych lub wykupu przez emitenta papierów wartościowych, nabytych przez podatnika w drodze spadku, kosztami uzyskania przychodu są wydatki poniesione przez spadkodawcę w celu objęcia lub nabycia tych papierów wartościowych (art. 22 ust. 1m Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Wolny od podatku dochodowego jest dochód uzyskany ze zbycia papierów wartościowych otrzymanych w drodze darowizny w części odpowiadającej kwocie zapłaconego podatku od spadków i darowizn (art. 21 ust. 1 pkt 105) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Jeżeli podatnik dokonuje odpłatnego zbycia papierów wartościowych nabytych po różnych cenach i nie jest możliwe określenie ceny nabycia zbywanych papierów wartościowych, przy ustalaniu dochodu z takiego zbycia stosuje się zasadę, że każdorazowo zbycie dotyczy kolejno papierów wartościowych nabytych najwcześniej. Zasadę, o której mowa w zdaniu poprzednim, stosuje się odrębnie dla każdego rachunku papierów wartościowych (art. 24 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Podatek dochodowy od dochodów uzyskanych przez osoby fizyczne mające w Polsce miejsce zamieszkania dla celów podatkowych z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych wynosi 19% uzyskanego dochodu (art. 30b ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W przypadku dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych brak jest obowiązku poboru podatku przez płatnika oraz obowiązku zapłaty zaliczek na podatek w trakcie roku podatkowego. Po zakończeniu roku podatkowego podatnik, na podstawie przekazanych mu przez osoby fizyczne prowadzące działalność gospodarczą, osoby prawne i ich jednostki organizacyjne oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej do końca lutego roku następującego po roku podatkowym imiennych informacji o wysokości osiągniętego dochodu, obowiązany jest wykazać dochody uzyskane w roku podatkowym z odpłatnego zbycia papierów wartościowych i—w przypadku uzyskania dochodu do opodatkowania—obliczyć należny podatek dochodowy w odrębnym zeznaniu podatkowym o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu (poniesionej straty) (art. 30b ust. 6 w zw. z art. 45 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Termin na złożenie tego zeznania upływa dnia 30 kwietnia roku następującego po roku podatkowym, w którym uzyskano przychody z odpłatnego zbycia papierów wartościowych. W tym samym terminie podatnik jest obowiązany zapłacić należny podatek w kwocie wykazanej w tym zeznaniu.

Dochodów uzyskanych z odpłatnego zbycia papierów wartościowych nie łączy się z dochodami z innych źródeł przychodów (art. 30b ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Strata z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, poniesiona w roku podatkowym, może obniżyć dochód uzyskany z tego źródła przychodów w najbliższych pięciu kolejno po sobie następujących latach podatkowych, z tym, że wysokość obniżenia w którymkolwiek z tych lat nie może przekroczyć 50% kwoty tej straty. Straty

poniesionej z tego tytułu nie łączy się ze stratami osiągniętymi przez podatnika z innych źródeł przychodów (art. 9 ust. 3 w zw. z art. 9 ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Powyższe zasady nie mają zastosowania, jeżeli odpłatne zbycie papierów wartościowych następuje w wykonywaniu działalności gospodarczej (art. 30b ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). W takim przypadku przychody z tego tytułu powinny być kwalifikowane jako przychody z prowadzonej działalności gospodarczej i opodatkowane według skali progresywnej lub podatkiem liniowym, w zależności od wyboru sposobu opodatkowania dokonanego przez podatnika oraz spełnienia przez niego dodatkowych wymogów.

*Opodatkowanie dochodów osób fizycznych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. niemających w Polsce miejsca zamieszkania dla celów podatkowych)*

Zasadniczo, reguły opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przedstawione powyżej mają również zastosowanie w przypadku dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez osoby fizyczne niemające miejsca zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Takie osoby podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów (przychodów), które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy – art. 3 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Przedstawione powyżej zasady opodatkowania dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przez osoby niemające w Rzeczypospolitej Polskiej miejsca zamieszkania dla celów podatkowych stosuje się z uwzględnieniem odpowiednich umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji (art. 30b ust. 3 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

9.1.2. Opodatkowanie dochodów osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej

*Opodatkowanie dochodów podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. mających w Polsce siedzibę lub zarząd)*

Podatnikami podatku dochodowego od osób prawnych są osoby prawne, spółki kapitałowe w organizacji oraz jednostki organizacyjne niemające osobowości prawnej (z wyjątkiem spółek niemających osobowości prawnej) (art. 1 ust. 1 i 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Jednocześnie, przepisy Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych mają również zastosowanie do spółek komandytowo-akcyjnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 1 ust. 3 pkt 1) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Podatnicy, jeżeli mają siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej podlegają obowiązkowi podatkowemu od całości swoich dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia (nieograniczony obowiązek podatkowy – art. 3 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Dochody uzyskiwane przez podatników podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych (w tym akcji) podlegają opodatkowaniu podatkiem dochodowym od osób prawnych na zasadach ogólnych, określonych przepisami Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych.

Dochodem jest nadwyżka sumy przychodów nad kosztami ich uzyskania, osiągnięta w roku podatkowym (art. 7 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Przychodem z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, jest ich wartość wyrażona w cenie określonej w umowie. Jeżeli jednak cena, bez uzasadnionej przyczyny, znacznie odbiega od wartości rynkowej tych papierów,

przychód z odpłatnego zbycia papierów wartościowych określa organ podatkowy w wysokości wartości rynkowej (art. 14 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Kosztami uzyskania przychodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych są wydatki poniesione na nabycie lub objęcie tych papierów. Koszty te uwzględniane są dopiero w chwili uzyskania przychodów z tytułu odpłatnego zbycia papierów wartościowych (art. 16 ust. 1 pkt 8) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Uzyskany z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przychód i koszty uzyskania przychodów łączy się z innymi przychodami i kosztami uzyskania przychodów danego okresu rozliczeniowego. Podatek od dochodów osiągniętych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych wynosi zasadniczo 19% podstawy opodatkowania (art. 19 ust. 1 pkt 1) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Jednakże podatek wynosi 15% podstawy opodatkowania w przypadku małych podatników (tj. podatników, u których wartość przychodu ze sprzedaży - wraz z kwotą należnego podatku od towarów i usług - nie przekroczyła w poprzednim roku podatkowym wyrażonej w złotych kwoty odpowiadającej równowartości 1.200.000,00 EUR) oraz w przypadku podatników rozpoczynających działalność, z zastrzeżeniem że w przypadku tej ostatniej kategorii podatników, stawka podatku dochodowego wynosi 15% tylko w roku podatkowym rozpoczęcia działalności (art. 19 ust. 1 pkt 2) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

W przypadku dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych podatnik jest zobowiązany do samodzielnego rozliczenia podatku z tytułu zbycia papierów wartościowych, a podmiot dokonujący wypłat nie pobiera podatku. Podatnik jest zobowiązany do rozliczenia podatku dochodowego w zeznaniu podatkowym o wysokości osiągniętego w roku podatkowym dochodu albo poniesionej straty (art. 27 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Termin na złożenie tego zeznania upływa z końcem trzeciego miesiąca roku następującego po roku podatkowym. W tym samym terminie podatnik jest obowiązany zapłacić należny podatek.

*Opodatkowanie dochodów podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. niemających w Polsce siedziby lub zarządu)*

Zasadniczo, reguły opodatkowania dochodów z odpłatnego zbycia papierów wartościowych, przedstawione powyżej, mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przez osoby prawne niemające w Polsce siedziby lub zarządu. Przepisy ustawy mają również zastosowanie do dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez spółki niemające osobowości prawnej mające siedzibę lub zarząd w innym państwie, jeżeli zgodnie z przepisami prawa podatkowego tego państwa są traktowane jak osoby prawne i podlegają w tym państwie opodatkowaniu od całości swoich dochodów bez względu na miejsce ich osiągnięcia (art. 1 ust. 3 pkt 2) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Takie osoby podlegają obowiązkowi podatkowemu tylko od dochodów, które osiągają na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy – art. 3 ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Przedstawione powyżej zasady opodatkowania dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z odpłatnego zbycia papierów wartościowych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych niemających w Rzeczypospolitej Polskiej siedziby lub zarządu stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska.

## **9.2. Opodatkowanie dochodów z dywidendy oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych**

### **9.2.1. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób fizycznych**

*Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób fizycznych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. mających w Polsce miejsce zamieszkania dla celów podatkowych)*

Dochody (przychody) z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, uzyskiwane przez osoby fizyczne podlegające na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem

dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu (art. 30a ust. 1 pkt 4) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Dochodem (przychodem) z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału (art. 24 ust. 5 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Są to dochody z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych (między innymi z tytułu umorzenia udziałów lub akcji oraz z tytułu otrzymania majątku osoby prawnej lub spółki, będącej podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych, w związku z jej likwidacją).

Podmiot, który wypłaca lub stawia do dyspozycji podatnika pieniądze lub wartości pieniężne z tytułu dochodów (przychodów), o których mowa powyżej (płatnik), jest obowiązany do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od dokonywanych wypłat (świadczeń) (art. 41 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Płatnik ma obowiązek przesłać do właściwego urzędu skarbowego roczne deklaracje, według ustalonego wzoru, w terminie do końca stycznia roku następującego po roku podatkowym (art. 42 ust. 1a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

Zgodnie z art. 45 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych, jeżeli podatek nie zostanie pobrany przez płatnika, osoba fizyczna jest zobowiązana do samodzielnego rozliczenia podatku w zeznaniu rocznym, składanym do końca kwietnia roku następującego po roku podatkowym.

Szczególnego rodzaju sytuacja występuje w przypadku dochodów z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych lub na rachunkach zbiorczych, w rozumieniu Ustawy o Obrocie. Do pobrania podatku z tytułu dochodów (przychodów) z dywidend, dochodu z umorzenia (udziałów) akcji, wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki, będącej podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz w przypadku połączenia lub podziału spółek — dopłat w gotówce otrzymanych przez udziałowców (akcjonariuszy) spółki przejmowanej, spółek łączonych lub dzielonych, jako płatnicy, zobowiązane są podmioty prowadzące rachunki papierów wartościowych dla podatników, jeżeli dochody (przychody) te zostały uzyskane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i wiążą się z papierami wartościowymi zapisanymi na tych rachunkach, a wypłata świadczenia na rzecz podatnika następuje za pośrednictwem tych podmiotów (art. 41 ust. 4d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Natomiast w zakresie papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych płatnikami podatku w zakresie dochodów (przychodów) z dywidend, dochodu z umorzenia (udziałów) akcji, wartości majątku otrzymanego w związku z likwidacją osoby prawnej lub spółki, będącej podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych oraz w przypadku połączenia lub podziału spółek—dopłat w gotówce otrzymanych przez udziałowców (akcjonariuszy) spółki przejmowanej, spółek łączonych lub dzielonych są podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należności z tych tytułów są wypłacane. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego (art. 41 ust. 10 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W przypadku, gdy dochody (przychody) z tytułu dywidend lub innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych przekazywane są na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, podatek jest pobierany przez płatnika według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez danego płatnika na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego (art. 30a ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Jeżeli płatnik dokonuje wypłaty w powyższym trybie, to w zakresie dotyczącym takich podatników, płatnik nie ma obowiązku sporządzania imiennych informacji o wysokości dochodu (art. 42 ust. 8 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych), natomiast sami podatnicy zobowiązani są do wykazania ww. kwoty dochodów w zeznaniu rocznym (art. 45 ust. 3c Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

*Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób fizycznych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. niemających w Polsce miejsca zamieszkania dla celów podatkowych)*

Zasadniczo, powyższe reguły opodatkowania dochodów (przychodów) z dywidend i innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej mają zastosowanie również w przypadku dochodów uzyskiwanych przez osoby fizyczne podlegające w Polsce opodatkowaniu tylko od dochodów (przychodów) osiąganych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy).



Przedstawione powyżej zasady opodatkowania dochodów uzyskiwanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej z tytułu udziału w zyskach osób prawnych przez osoby niemające w Polsce miejsca zamieszkania dla celów podatkowych stosuje się z uwzględnieniem umów w sprawie unikania podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska (art. 4a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niezapłacenie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania dla celów podatkowych miejsca zamieszkania podatnika uzyskanym od niego certyfikatem rezydencji (art. 30a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W terminie do końca lutego roku następującego po roku podatkowym płatnik jest obowiązany przesłać podatnikowi oraz urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania, imienne informacje według ustalonego wzoru (art. 42 ust. 2 pkt 2) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych). Ponadto płatnik, na pisemny wniosek podatnika, w terminie 14 dni od dnia złożenia tego wniosku, jest obowiązany do sporządzenia i przesłania imiennej informacji, o której mowa powyżej, podatnikowi i urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania (art. 42 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

W przypadku, gdy dochody (przychody) z tytułu dywidend lub innych przychodów z udziału w zyskach osób prawnych przekazywane są na rzecz podatników uprawnionych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, to w zakresie dotyczącym takich podatników, płatnik nie ma obowiązku sporządzania, ani przesyłania imiennych informacji o wysokości dochodu (art. 42 ust. 8 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych).

#### 9.2.2. Opodatkowanie dochodów (przychodów) osób prawnych oraz jednostek organizacyjnych nieposiadających osobowości prawnej

*Opodatkowanie dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. mających w Polsce siedzibę lub zarząd)*

Dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, uzyskiwane przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych, podlegających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej nieograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, opodatkowane są zryczałtowanym podatkiem dochodowym w wysokości 19% uzyskanego przychodu (art. 22 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Dochodem (przychodem) z udziału w zyskach osób prawnych jest dochód (przychód) faktycznie uzyskany z tego udziału (art. 10 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Są to dochody z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych (między innymi z tytułu umorzenia udziałów lub akcji oraz z tytułu otrzymania majątku osoby prawnej lub spółki, będącej podatnikiem podatku dochodowego od osób prawnych, w związku z jej likwidacją).

Podmiot, który dokonuje na rzecz podatnika wypłat należności z tytułu dochodów (przychodów), o których mowa powyżej (płatnik), jest obowiązany do poboru zryczałtowanego podatku dochodowego od takich wypłat (art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Zgodnie z art. 26 ust. 2c pkt 2) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w przypadku wypłat należności z tytułu dywidend oraz dochodów wymienionych w art. 10 ust. 1 pkt 1), 3) i 5) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, uzyskanych z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach papierów wartościowych albo na rachunkach zbiorczych, obowiązek poboru zryczałtowanego podatku dochodowego, o którym mowa w art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, stosuje się do podmiotów prowadzących rachunki papierów wartościowych albo rachunki zbiorcze, jeżeli wypłata należności następuje za pośrednictwem tych podmiotów. Podmioty te, jako płatnicy, pobierają zryczałtowany podatek dochodowy w dniu przekazania należności do dyspozycji posiadacza rachunku papierów wartościowych lub posiadacza rachunku zbiorczego.

Natomiast, zgodnie z art. 26 ust. 2a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w przypadku gdy wypłata należności z tytułu dywidend lub innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych

mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie, płatnik pobiera podatek według stawki 19% od łącznej wartości dochodów (przychodów) przekazanych przez niego na rzecz wszystkich takich podatników za pośrednictwem posiadacza rachunku zbiorczego. Zgodnie z art. 26 ust. 2a *in fine* Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, w tym przypadku nie stosuje się przepisów art. 26 ust. 1a, 1c, 1d, 1f, 1g oraz 3b-3d Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych (tj. w szczególności przepisów o wyłączeniach z obowiązku poboru zryczałtowanego podatku dochodowego oraz przepisów o zwolnieniach od podatku dochodowego od takich wypłat) w zakresie dotyczącym podatników, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona. W przypadku i w zakresie wskazanym powyżej, do poboru podatku są obowiązane podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana. Podatek pobiera się w dniu przekazania należności z danego tytułu do dyspozycji posiadacza rachunku zbiorczego (art. 26 ust. 2b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Płatnik zobowiązany jest przesłać do urzędu skarbowego, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy według siedziby podatnika wykonuje swoje zadania roczną deklarację, sporządzoną według ustalonego wzoru, w terminie do końca pierwszego miesiąca roku następującego po roku podatkowym (art. 26a ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Roczne deklaracje sporządzone przez płatników, o których mowa w art. 26 ust. 2b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, tj. podmioty prowadzące rachunki zbiorcze, za pośrednictwem których należność jest wypłacana, mają charakter zbiorczy i nie wskazują podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie (art. 26a ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Ponadto, w terminie do siódmego dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym podatek został pobrany, płatnik obowiązany jest przesłać podatnikom informacje o wysokości pobranego podatku (art. 26 ust. 3 pkt 1) i ust. 3a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Obowiązek przesłania tych informacji nie powstaje w przypadku i w zakresie określonych w art. 26 ust. 2a zdanie pierwsze Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, tj. w przypadku gdy wypłata należności dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie.

*Opodatkowanie dochodów (przychodów) podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu (tj. niemających w Polsce siedziby lub zarządu)*

Zasadniczo, reguły opodatkowania przedstawione powyżej mają zastosowanie do dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, uzyskiwanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce opodatkowaniu tylko od dochodów (przychodów) osiągniętych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (ograniczony obowiązek podatkowy).

Dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, uzyskiwane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej przez osoby objęte ograniczonym obowiązkiem podatkowym, podlegają zasadom opodatkowania opisanym powyżej, o ile odpowiednie umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania, których stroną jest Rzeczpospolita Polska nie stanowią inaczej (art. 22a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Jednakże zastosowanie stawki podatku wynikającej z właściwej umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania albo niepobranie podatku zgodnie z taką umową jest możliwe pod warunkiem udokumentowania miejsca siedziby podatnika dla celów podatkowych uzyskanym od podatnika certyfikatem rezydencji (art. 26 ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Płatnik dokonujący wypłat należności z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych na rzecz podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających w Polsce ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, przekazuje informację o dokonanych wypłatach i pobranym podatku, w terminie do końca trzeciego miesiąca roku następującego po roku podatkowym, w którym dokonano wypłat, podatnikowi i urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania (art. 26 ust. 3 pkt 2) i art. 26 ust. 3a Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Obowiązek przesłania tych informacji nie powstaje w przypadku i w zakresie określonych w art. 26 ust. 2a zdanie pierwsze Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, tj. w przypadku gdy wypłata należności dokonywana jest na rzecz podatników będących osobami uprawnionymi z papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych, których tożsamość nie została

płatnikowi ujawniona w trybie przewidzianym w Ustawie o Obrocie. Płatnik, na pisemny wniosek podatnika, w terminie 14 dni od dnia złożenia tego wniosku, jest obowiązany do sporządzenia i przesłania takiej informacji podatnikowi oraz urzędowi skarbowemu, przy pomocy którego naczelnik urzędu skarbowego właściwy w sprawach opodatkowania osób zagranicznych wykonuje swoje zadania (art. 26 ust. 3b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

*Zwolnienie z podatku dochodowego dochodów z posiadanych akcji uzyskanych przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających zarówno nieograniczonemu, jak i ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu posiadających większe pakiety akcji*

W określonych przypadkach dochody (przychody), o których mowa powyżej, uzyskiwane przez podatników podatku dochodowego od osób prawnych podlegających zarówno nieograniczonemu, jak i ograniczonemu obowiązkowi podatkowemu, podlegają zwolnieniu od podatku dochodowego od osób prawnych.

Zwolnione od podatku są dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych, z wyjątkiem dochodów uzyskiwanych przez komplementariusza z tytułu udziału w zyskach spółek komandytowo-akcyjnych mających siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, osiągnane przez spółkę podlegającą opodatkowaniu od całości swoich dochodów (bez względu na miejsce ich osiągnięcia) w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska Państwie Członkowskim UE lub w innym państwie należącym do EOG (art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych), jeżeli spełnione są łącznie następujące warunki:

- wypłacającym dywidendę oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest spółka mająca siedzibę lub zarząd na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej;
- spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych posiada bezpośrednio nie mniej niż 10% wszystkich akcji w kapitale spółki wypłacającej dywidendę lub inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych;
- spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych posiada akcje w ilości określonej powyżej nieprzerwanie przez okres dwóch lat. Zwolnienie ma również zastosowanie w przypadku, gdy wymagany okres dwóch lat upływa po dniu uzyskania dochodów (przychodów). W wypadku jednak niedotrzymania powyższego warunku, spółka korzystająca ze zwolnienia będzie obowiązana do zapłaty podatku, wraz z odsetkami za zwłokę, w wysokości 19% dochodów (przychodów) do 20 dnia miesiąca następującego po miesiącu, w którym utraciła prawo do zwolnienia. Odsetki są naliczane od dnia następującego po dniu, w którym spółka skorzystała ze zwolnienia po raz pierwszy (art. 22 ust. 4a i 4b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych);
- spółka uzyskująca dochody (przychody) z dywidend oraz inne przychody z tytułu udziału w zyskach osób prawnych nie korzysta ze zwolnienia z opodatkowania podatkiem dochodowym od całości swoich dochodów, bez względu na źródło ich osiągnięcia i pod warunkiem uzyskania od takiej spółki przez wypłacającego należności pisemnego oświadczenia, że w stosunku do wypłacanych należności powyższy warunek został spełniony (art. 26 ust. 1f Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych);
- miejsce siedziby spółki zagranicznej uzyskującej dochody zostanie udokumentowane dla celów podatkowych certyfikatem rezydencji wydanym przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej (art. 26 ust. 1c pkt 1) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Przy spełnieniu powyższych warunków, zwolnienie z podatku stosuje się również odpowiednio w sytuacji, gdy odbiorcą dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych jest zagraniczny zakład (w rozumieniu art. 4a pkt 11) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych) spółki podlegającej opodatkowaniu od całości swoich dochodów (bez względu na miejsce ich osiągnięcia) w Rzeczypospolitej Polskiej lub w innym niż Rzeczpospolita Polska państwie członkowskim Unii Europejskiej lub w innym państwie należącym do EOG, położony na terytorium państwa członkowskiego Unii Europejskiej lub innego państwa należącego do EOG albo w Konfederacji Szwajcarskiej. Istnienie zagranicznego zakładu powinno jednak zostać udokumentowane przez spółkę korzystającą ze zwolnienia zaświadczeniem wydanym przez właściwy organ administracji podatkowej państwa jej siedziby lub zarządu albo przez właściwy organ

podatkowy państwa, w którym zakład jest położony (art. 26 ust. 1c pkt 2) Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Powyższe zwolnienie może mieć również odpowiednie zastosowanie w odniesieniu do dochodów (przychodów) wypłacanych na rzecz odbiorcy (spółki) podlegającego w Konfederacji Szwajcarskiej opodatkowaniu podatkiem dochodowym od całości dochodów, bez względu na miejsce ich osiągnięcia, przy czym określony bezpośredni udział procentowy w kapitale spółki wypłacającej dywidendę został ustalony w wysokości nie mniejszej niż 25% (art. 22 ust. 4c pkt 2) i art. 22 ust. 6 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). Również w tym wypadku niezbędne jest udokumentowanie rezydencji podatkowej odpowiednim certyfikatem wydanym przez właściwy organ zagranicznej administracji podatkowej.

Powyższe zwolnienie ma również odpowiednie zastosowanie do spółdzielni zawiązanych na podstawie rozporządzenia nr 1435/2003/WE z dnia 22 lipca 2003 r. w sprawie statutu Spółdzielni Europejskiej (SCE) (Dz. U. WE L 207/1 z 18 sierpnia 2003 r., ze zm.).

Dodatkowo, zwolnienie to stosuje się jeżeli posiadanie udziałów (akcji) wynika z tytułu własności lub, w odniesieniu do dochodów uzyskanych z udziałów (akcji) posiadanych na podstawie tytułu własności oraz innego niż własność, pod warunkiem, że te dochody (przychody) korzystałyby ze zwolnienia, gdyby posiadanie tych udziałów (akcji) nie zostało przeniesione.

Jednocześnie, zwolnienie to stosuje się pod warunkiem istnienia podstawy prawnej wynikającej z umowy w sprawie unikania podwójnego opodatkowania lub innej ratyfikowanej umowy międzynarodowej, której stroną jest Rzeczpospolita Polska, do uzyskania przez organ podatkowy informacji podatkowych od organu podatkowego innego niż Rzeczpospolita Polska państwa, w którym podatnik ma swoją siedzibę lub w którym dochód został uzyskany (art. 22b Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych).

Przepisu art. 22 ust. 4 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych nie stosuje się, jeżeli osiągnięcie dochodów (przychodów) z dywidend oraz innych przychodów z tytułu udziału w zyskach osób prawnych następuje w związku z zawarciem umowy lub dokonaniem innej czynności prawnej, lub wielu powiązanych czynności prawnych, których głównym lub jednym z głównych celów było uzyskanie zwolnienia od podatku dochodowego na podstawie art. 22 ust. 4 tej ustawy, a uzyskanie tego zwolnienia nie skutkuje wyłącznie wyeliminowaniem podwójnego opodatkowania tych dochodów (przychodów), oraz, oraz czynności, o których mowa powyżej, nie mają rzeczywistego charakteru (art. 22c ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych). W świetle art. 22c ust. 2 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, dla celów art. 22c ust. 1 tej ustawy uznaje się, że umowa lub inna czynność prawna nie ma rzeczywistego charakteru w zakresie, w jakim nie jest dokonywana z uzasadnionych przyczyn ekonomicznych. W szczególności dotyczy to sytuacji, gdy w drodze czynności, o których mowa w art. 22c ust. 1 Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, przenoszona jest własność udziałów (akcji) spółki wypłacającej dywidendę lub spółka osiąga przychód (dochód), wypłacany następnie w formie dywidendy lub innego przychodu z tytułu udziału w zyskach osób prawnych.

### **9.3. Opodatkowanie umów sprzedaży papierów wartościowych podatkiem od czynności cywilnoprawnych**

Opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych podlegają umowy sprzedaży oraz zamiany rzeczy i praw majątkowych (w tym papierów wartościowych), jeżeli ich przedmiotem są rzeczy znajdujące się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub prawa majątkowe wykonywane na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 1 ust. 1 pkt 1) lit. a) w zw. z art. 1 ust. 4 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych).

Co do zasady sprzedaż udziałów (akcji) spółek z siedzibą na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej jest uznawana za sprzedaż praw majątkowych, wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, i w związku z tym transakcje takie podlegają opodatkowaniu podatkiem od czynności cywilnoprawnych w wysokości 1%. Podstawę opodatkowania stanowi wartość rynkowa rzeczy lub prawa majątkowego (art. 6 ust. 1 pkt 1) Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych). Obowiązek podatkowy w przypadku umowy sprzedaży ciąży na kupującym i powstaje z chwilą dokonania czynności cywilnoprawnej (art. 3 ust. 1 pkt 1) oraz art. 4 pkt 1) Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych). Podatnicy są obowiązani, bez wezwania organu podatkowego, złożyć deklarację w sprawie podatku od czynności cywilnoprawnych oraz obliczyć i wpłacić podatek w terminie 14 dni od dnia powstania obowiązku podatkowego. Powyższy obowiązek nie ma zastosowania w przypadku, gdy podatek jest pobierany przez płatnika, którym w przypadku czynności

cywilnoprawnych dokonywanych w formie aktu notarialnego jest notariusz (art. 10 ust. 1 i 2 Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych).

Zwolnieniu od podatku od czynności cywilnoprawnych podlega sprzedaż praw majątkowych, będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywaną za pośrednictwem firm inwestycyjnych lub zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywaną w ramach obrotu zorganizowanego, lub (iv) dokonywaną poza obrotem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy w ramach obrotu zorganizowanego – w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie (art. 9 pkt 9) Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych).

#### **9.4. Opodatkowanie nabycia papierów wartościowych przez osoby fizyczne podatkiem od spadków i darowizn**

Opodatkowaniu podatkiem od spadków i darowizn podlega nabycie przez osoby fizyczne własności rzeczy znajdujących się na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (w tym papierów wartościowych), między innymi tytułem dziedziczenia, zapisu zwykłego, dalszego zapisu, zapisu windykacyjnego, polecenia testamentowego, darowizny oraz polecenia darczyńcy (art. 1 ust. 1 oraz art. 1 ust. 2 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn). Obowiązek podatkowy ciąży na nabywcy własności rzeczy i praw majątkowych (art. 5 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn), natomiast moment jego powstania zależy od sposobu nabycia (art. 6 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn).

W świetle art. 7 ust. 1 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn podstawą opodatkowania jest co do zasady wartość nabytych rzeczy i praw majątkowych po potrąceniu długów i ciężarów (czysta wartość), ustalona według stanu rzeczy i praw majątkowych w dniu nabycia i cen rynkowych z dnia powstania obowiązku podatkowego.

Kwota podatku zależy od stopnia pokrewieństwa lub powinowactwa, lub też innego stosunku pomiędzy darczyńcą a obdarowanym lub spadkodawcą a spadkobiercą. Stawki podatku mają charakter progresywny i wynoszą od 3% do 20% podstawy opodatkowania, w zależności od grupy podatkowej, do jakiej zaliczony został nabywca. Dla każdej grupy istnieją także kwoty wolne od podatku.

Podatnicy są obowiązani, z wyjątkiem przypadków, w których podatek jest pobierany przez płatnika, złożyć w terminie miesiąca od dnia powstania obowiązku podatkowego, właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego zeznanie podatkowe o nabyciu rzeczy lub praw majątkowych według ustalonego wzoru (art. 17a ust. 1 i art. 17 a ust. 2 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn). Podatek płatny jest w terminie 14 dni od dnia doręczenia decyzji naczelnika urzędu skarbowego ustalającej wysokość zobowiązania podatkowego.

Nabycie własności papierów wartościowych przez osoby najbliższe (małżonka, zstępnych, wstępnych, pasierba, rodzeństwo, ojczyma i macochę) jest zwolnione od podatku, pod warunkiem dokonania w określonym terminie stosownego zgłoszenia właściwemu naczelnikowi urzędu skarbowego (art. 4a ust. 1 pkt 1) Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn). Powyższe zwolnienie stosuje się, jeżeli w chwili nabycia nabywca posiadał obywatelstwo polskie lub obywatelstwo jednego z państw członkowskich Unii Europejskiej lub państw członkowskich Europejskiego Porozumienia o Wolnym Handlu - stron umowy o EOG lub miał miejsce zamieszkania na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub na terytorium takiego państwa (art. 4 ust. 4 Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn).

Podatkowi nie podlega nabycie własności praw majątkowych wykonywanych na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (w tym papierów wartościowych), jeżeli w dniu nabycia ani nabywca, ani też spadkodawca lub darczyńca nie byli obywatelami polskimi i nie mieli miejsca stałego pobytu lub siedziby na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej (art. 3 pkt 1) Ustawy o Podatku od Spadków i Darowizn).

#### **9.5. Przepisy dotyczące odpowiedzialności płatnika**

Zgodnie z art. 30 § 1 i § 3 Ordynacji Podatkowej płatnicy, którzy nie wykonali obowiązku obliczenia, pobrania oraz wpłacenia podatku do właściwego organu podatkowego, odpowiadają całym swoim majątkiem za podatek, który nie został pobrany lub za kwotę podatku pobranego, lecz niewpłaconego. Powyższy przepis nie ma zastosowania w przypadku, gdy odrębne przepisy prawa stanowią inaczej albo jeżeli podatek nie został pobrany

z winy podatnika; w tych przypadkach właściwy organ podatkowy wydaje decyzję o odpowiedzialności podatnika. Odpowiedzialność podatnika można orzec w decyzji określającej wysokość zobowiązania podatkowego (art. 30 § 5 Ordynacji Podatkowej).

#### **10. Wskazania stron umów o submisję usługową lub inwestycyjną oraz istotnych postanowień tych umów, w przypadku gdy Emitent zawarł takie umowy**

Na dzień udostępnienia Dokumentu Ofertowego Emitent nie zawarł i nie planuje zawarcia umowy o submisję usługową ani submisję inwestycyjną.

#### **11. Określenie zasad dystrybucji Akcji Oferowanych**

##### **11.1. Warunki Oferty**

Akcje Oferowane są oferowane wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust 1 Ustawy o Ofercie i w sposób wskazany w art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie. Zgodnie z art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie, udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego nie wymaga oferta publiczna, w wyniku której zakładane wpływy brutto emitenta liczone według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży z dnia jej ustalenia, stanowią mniej niż 2.500.000,00 EUR, jednakże pod warunkiem udostępnienia memorandum informacyjnego, o którym mowa w art. 41 Ustawy o Ofercie. Zgodnie z art. 41 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadkach, o których mowa w art. 7 ust. 9, emitent udostępnia do publicznej wiadomości memorandum informacyjne. Niniejsze Memorandum Informacyjne zostało udostępnione na stronach internetowych Emitenta ([www.4mobility.pl](http://www.4mobility.pl)) oraz Oferującego ([www.dmnavigator.pl](http://www.dmnavigator.pl)) i Biura Maklerskiego Alior Bank - Lidera Konsorcjum Detalicznego: [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl).

Na podstawie niniejszego Memorandum Informacyjnego w ramach Oferty Publicznej oferowanych jest nie mniej niż 1 i nie więcej niż 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela 4Mobility S.A. serii F (Akcje Oferowane), o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.

#### **Cena maksymalna Akcji Oferowanych wynosi 25,00 PLN za akcję.**

Zarząd Spółki, wspólnie z Oferującym, przeprowadzi proces budowy księgi popytu. Następnie po zakończeniu procesu budowy księgi popytu, Zarząd Spółki zgodnie z upoważnieniem § 6a ust. 8 Statutu Zarząd Spółki określi cenę emisyjną Akcji Oferowanych (wymóg uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki), na podstawie złożonych przez inwestorów Deklaracji Zainteresowania Objęciem Akcji Oferowanych, a także na podstawie § 6a ust. 7 Statutu. Zarząd Emitenta podejmie wszelkie czynności faktyczne i prawne niezbędne do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, w tym dookreśli wszystkie niezbędne warunki subskrypcji Akcji Oferowanych oraz podejmie wszelkie działania związane z emisją i przydziałem Akcji Oferowanych, w tym również działania mające na celu spełnienie wymogów art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie (zakładane wpływy brutto Emitenta z Oferty liczone według iloczynu ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia oraz ostatecznie oferowanej liczby Akcji Oferowanych będą stanowiły mniej niż 2.500.000,00 EUR).

Oferta Publiczna odbywa się wyłącznie na warunkach i zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym, które jest jedynym prawnie wiążącym dokumentem zawierającym informacje o Akcjach Oferowanych, ich ofercie i Emitencie.

Oferta Publiczna przeprowadzana jest z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.

Akcje Oferowane nie są uprzywilejowane, nie istnieją ograniczenia w ich zbywalności oraz z Akcjami Oferowanymi nie są związane żadne obowiązki świadczeń dodatkowych.

##### **11.2. Podział na transze**

Akcje Oferowane w ramach Oferty zostaną zaoferowane w podziale na:

- 1) Transzę Detaliczną (TD),
- 2) Transzę Inwestorów Instytucjonalnych (TII).

Po uzyskaniu wyników budowy księgi popytu w zakresie zgłoszonego przez Inwestorów Instytucjonalnych popytu na Akcje Oferowane, Zarząd po uwzględnieniu rekomendacji Oferującego podejmie decyzję o ustaleniu ceny emisyjnej Akcji Oferowanych, ostatecznej liczby Akcji Oferowanych będących przedmiotem Oferty oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, oferowanych w ramach poszczególnych transz.

Cena emisyjna Akcji Oferowanych, Ostateczna liczba Akcji Oferowanych, w tym liczba Akcji Oferowanych zaoferowana w każdej z transz, zostanie podana do publicznej wiadomości przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, w formie Komunikatu Aktualizującego, w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum.

Osobie, która złożyła zapis przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych, w tym liczbie Akcji Oferowanych w każdej z transz, przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych swojego oświadczenia woli. Uchylenie się następuje przez złożenie oświadczenia na piśmie w terminie 2 dni roboczych od przekazania do wiadomości publicznej tej informacji w dowolnym POK Członka Konsorcjum Detalicznego u którego został złożony zapis – w przypadku Transzy Detalicznej, u Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego u którego został złożony zapis – w przypadku Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Na etapie przydziału Akcji Oferowanych Emitent, w porozumieniu z Oferującym może podjąć decyzję o przesunięciu Akcji Oferowanych pomiędzy obiema transzami, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży pomiędzy transzami. W takim przypadku mogą zostać przesunięte jedynie te Akcje Oferowane, które nie zostały subskrybowane przez inwestorów w danej transzy pod warunkiem, że w drugiej transzy popyt zgłoszony przez inwestorów przewyższył ich podaż. Takie przesunięcie nie będzie stanowić zmiany liczby Akcji Oferowanych, a inwestor, który złożył zapis przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabędzie uprawnienia do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

### **11.3. Osoby, do których kierowana jest Oferta**

Akcje Oferowane oferowane są wyłącznie na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej. Nierezydenci zainteresowani objęciem Akcji Oferowanych powinni zapoznać się z odpowiednimi postanowieniami prawa obowiązującymi w kraju ich zamieszkania/siedziby lub rejestracji. Nierezydenci powinni - działając we własnym interesie - sprawdzić, czy w związku z nabywaniem przez nich Akcji Oferowanych w Ofercie Publicznej nie naruszają obowiązujących je przepisów prawa.

Podmiotami uprawnionymi do zapisywania się na Akcje Oferowane w Transzy Detalicznej są:

- 1) osoby fizyczne i osoby prawne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego,
- 2) jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego.

Podmiotami uprawnionymi do składania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych są:

- 1) osoby fizyczne i osoby prawne, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego,
- 2) jednostki organizacyjne nieposiadające osobowości prawnej, zarówno rezydenci jak i nierezydenci w rozumieniu Prawa Dewizowego,
- 3) zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenie, w imieniu osób, których rachunkami zarządzają i na rzecz których zamierzają nabyć Akcje Oferowane,

którzy wezmą udział w procesie budowania księgi popytu zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum i do których zostanie skierowane Zaproszenie do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje Oferowane.

Ponadto, do złożenia zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych uprawnieni będą również inwestorzy, którzy nie wzięli udziału w procesie budowania księgi popytu, jednakże pod warunkiem, że złożą zapis lub zapisy na minimum 2.000 Akcji Oferowanych i nie więcej niż liczba Akcji Oferowanych oferowana do objęcia w tej transzy.

#### 11.4. Terminy otwarcia i zamknięcia subskrypcji

Oferta Publiczna rozpoczęła się z chwilą udostępnienia do publicznej wiadomości Memorandum tj. w dniu 19 września 2017 r. Poszczególne czynności związane z Ofertą Publiczną będą wykonywane we wskazanych poniżej terminach:

#	Czynność	Terminy
1	Ogłoszenie ceny maksymalnej Akcji Oferowanych	18 września 2017 r.
2	Udostępnienie do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego; przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Detalicznej po cenie maksymalnej	od 19 września 2017 r. do 28 września 2017 r.
3	Przyjmowanie Deklaracji Zainteresowania Objęciem Akcji Oferowanych ( <i>book-building</i> )	od 26 września 2017 r. do 29 września 2017 r. do godz. 15:00
4	Ustalenie ceny emisyjnej Akcji Oferowanych, ostatecznej liczby Akcji Oferowanych oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, oferowanych w poszczególnych transzach	29 września 2017 r.
5	Przyjmowanie zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych	od 2 października 2017 r. do 4 października 2017 r.
6	Planowany przydział Akcji Oferowanych	5 października 2017 r.

Terminy realizacji Oferty Publicznej Akcji Oferowanych mogą ulec zmianie. Emitent może podjąć decyzję o zmianie terminów Oferty Publicznej Akcji Oferowanych w porozumieniu z Oferującym. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, okres składania zapisów nie może zostać skrócony.

W przypadku zmiany terminu składania zapisów na Akcje Oferowane przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, zostanie podana do publicznej wiadomości stosowna informacja w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, tj. w drodze Komunikatu Aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne.

Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, Emitent zastrzega sobie prawo do wydłużenia terminów przyjmowania zapisów, w sytuacji gdy łączna liczba Akcji Oferowanych objętych złożonymi zapisami będzie mniejsza, niż liczba Akcji Oferowanych w ramach Oferty Publicznej. Termin ten, stosownie do 438 § 1 KSH nie może być dłuższy niż trzy miesiące od dnia otwarcia subskrypcji. W przypadku wydłużenia terminów zapisów do publicznej wiadomości, zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, zostanie podana stosowna informacja, poprzez udostępnienie Komunikatu Aktualizującego do Memorandum Informacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało opublikowane niniejsze Memorandum Informacyjne.

W przypadku zmiany pozostałych terminów, stosowna informacja zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie, tj. w drodze Komunikatu Aktualizacyjnego podanego do publicznej wiadomości w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, nie później niż w dniu upływu danego terminu.

W przypadku udostępnienia przez Spółkę po rozpoczęciu subskrypcji Aneksu do Memorandum Informacyjnego dotyczącego zdarzenia lub okoliczności zaistniałych przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych, o których Spółka powzięła wiadomość przed tym przydziałem, Spółka dokona odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych tak, aby subskrybenci, którzy złożyli zapisy na Akcje Oferowane przed udostępnieniem Aneksu, mogli uchylić się od skutków prawnych złożonych zapisów w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia Aneksu.



### **11.5. Zasady, miejsca i terminy składania zapisów oraz termin związania zapisem**

Zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Detalicznej będą przyjmowane w POK Członków Konsorcjum Detalicznego, których lista stanowi Załącznik nr 5 do Memorandum.

Zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych będą przyjmowane w POK członków Konsorcjum Dystrybucyjnego.

#### **Procedura składania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Detalicznej**

Zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Detalicznej składane będą po cenie maksymalnej Akcji Oferowanych (tj. 25,00 PLN za akcję) i przyjmowane osobiście w POK Członków Konsorcjum Detalicznego oraz za pośrednictwem internetu, faksu, telefonu, zgodnie z procedurami obowiązującymi u Członka Konsorcjum Detalicznego, u którego złożony będzie zapis.

Z uwagi na fakt, iż przydział Akcji Oferowanych w Transzy Detalicznej nastąpi poprzez system informatyczny GPW, inwestor jest zobowiązany do posiadania rachunku inwestycyjnego w domu maklerskim, w którym będzie składał zapis na Akcje Oferowane.

Inwestor składający zapis na Akcje Oferowane w Transzy Detalicznej powinien przy składaniu zapisu okazać odpowiednie dokumenty identyfikacyjne zgodnie z wymogami identyfikacji inwestorów obowiązujących w POK firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis.

W ramach Transzy Detalicznej można składać dowolną liczbę zapisów, przy czym pojedynczy zapis musi opiewać co najmniej na 10 Akcji Oferowanych, a łącznie zapisy złożone przez danego inwestora w jednym podmiocie nie mogą opiewać na więcej niż 200.000 Akcji Oferowanych. Jeśli łącznie zapisy złożone przez jednego inwestora w jednym podmiocie przyjmującym zapisy przekroczą 200.000 Akcji Oferowanych, zapisy takie zostaną uznane za złożone łącznie na 200.000 Akcji Oferowanych. Odpowiedzialność za prawidłową weryfikację minimalnego i maksymalnego limitu liczby Akcji Oferowanych w złożonych przez inwestorów w Transzy Detalicznej zapisach w jednym podmiocie oraz ewentualną redukcję wielkości Akcji Oferowanych w tych zapisach ponosi podmiot przyjmujący zapis.

Złożenie zapisu w Transzy Detalicznej nie ogranicza prawa do złożenia zapisu lub zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Inwestor winien złożyć w miejscu składania zapisu na Akcje Oferowane w Transzy Detalicznej wypełniony w trzech egzemplarzach Formularz zapisu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią Formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Memorandum Informacyjnego i akceptuje brzmienie Statutu oraz warunki Oferty Publicznej;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Oferowanych w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nie przydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym;
- wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej, oraz przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz, że dane na Formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie,
- wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Akcje Oferowane, Oferującemu, Emitentowi, oraz Członkowi Konsorcjum Detalicznego, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Oferowanych oraz, że upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji.

Wzór Formularza zapisu na Akcje Oferowane stanowi Załącznik nr 6 do Memorandum Informacyjnego.

Składając zapis, inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w Formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadcający o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza zapisu na Akcje Oferowane w Ofercie Publicznej ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, zostanie uznany za nieważny. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne. Złożenie zapisu oznacza przyjęcie przez inwestora warunków Oferty Publicznej zawartych w Memorandum Informacyjnym. Inwestor jest związany złożonym zapisem do chwili przydziału Akcji Oferowanych.

Na dowód przyjęcia zapisu inwestor otrzymuje jeden egzemplarz złożonego Formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika POK przyjmującego zapisy.

Podstawy przydziału Akcji Oferowanych w Transzy Detalicznej zostały szczegółowo opisane w pkt. III.11.11.8 Memorandum Informacyjnego.

### **Procedura składania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych**

Przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zostanie przeprowadzony, za pośrednictwem Oferującego, proces budowy księgi popytu na Akcje Oferowane, mający na celu: określenie potencjalnego popytu na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych oraz ustalenie ceny emisyjnej Akcji Oferowanych.

Wyniki tego procesu mogą stanowić również podstawę podjęcia decyzji Emitenta o odwołaniu lub zawieszeniu Oferty Publicznej.

Na potrzeby budowania księgi popytu wśród Inwestorów Instytucjonalnych może zostać ustalony orientacyjny przedział cenowy, który nie będzie podany do publicznej wiadomości oraz, który może ulec zmianie.

Budowa księgi popytu zostanie przeprowadzona w terminach wskazanych w pkt III.11.11.4 niniejszego Memorandum Informacyjnego, z zastrzeżeniem, że w ostatnim dniu trwania procesu budowy księgi popytu Deklaracje Zainteresowania Objęciem Akcji Oferowanych przyjmowane będą do godz. 15:00.

W procesie budowy księgi popytu uczestniczyć mogą wyłącznie inwestorzy, którzy otrzymali od Oferującego, zaproszenie do złożenia Deklaracji Zainteresowania Objęciem Akcji Oferowanych. Ww. podmioty mogą być zarówno rezydentami, jak i nierezydentami w rozumieniu Prawa dewizowego. Zaproszenie może być złożone w dowolnej formie.

Oferujący nie będzie kierować do potencjalnych inwestorów zaproszeń do udziału w procesie budowania księgi popytu, jeżeli podmioty te są: bankami, domami maklerskimi, funduszami emerytalnymi, funduszami inwestycyjnymi lub zakładami ubezpieczeń, co oznacza, że podmioty te będą mogły uczestniczyć w procesie budowy księgi popytu również bez otrzymania zaproszeń od Oferującego.

Inwestorzy zainteresowani udziałem w procesie budowy księgi popytu w celu uzyskania szczegółowych informacji oraz zasad uczestnictwa w tym procesie powinni skontaktować się z Oferującym.

Po zakończeniu procesu budowania księgi popytu Zarząd Spółki ustali ostateczną liczbę Akcji Oferowanych, ostateczną liczbę Akcji Oferowanych oferowanych w poszczególnych transzach oraz cenę emisyjną Akcji Oferowanych i poda te informacje do publicznej wiadomości w dniu zakończenia budowy księgi popytu w taki sam sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum Informacyjne. Cena ta zostanie ustalona na takim poziomie, aby zapewnić skuteczne przeprowadzenie Oferty Publicznej oraz aby iloczyn ceny emisyjnej i ostatecznie oferowanej liczby Akcji Oferowanych będą stanowiły mniej niż 2,500.000,00 EUR. Ponadto na

podstawie § 6a ust. 7 i 8 Statutu Zarząd Emitenta podejmie wszelkie czynności faktyczne i prawne niezbędne do podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, w tym dookreśli wszystkie niezbędne warunki subskrypcji Akcji Oferowanych. Czynności faktyczne i prawne dokonywane przez Zarząd obejmować będą czynności mające na celu spełnienie wymogów art. 7 ust. 9 Ustawy o Ofercie (tak, aby zakładane wpływy brutto Emitenta z Oferty Publicznej liczone według iloczynu ceny emisyjnej z dnia jej ustalenia oraz ostatecznie oferowanej liczby Akcji Oferowanych stanowiły mniej niż 2.500.000,00 EUR).

W przypadku podjęcia decyzji o zawieszeniu oferty Akcji Oferowanych Emitent może ponownie przeprowadzić proces budowania księgi popytu, w terminie ważności Memorandum Informacyjnego.

Jednakże niezależnie od wyniku przeprowadzonego procesu budowy księgi popytu, Zarząd Emitenta, zastrzega sobie prawo do ustalenia ceny emisyjnej Akcji Oferowanej w oparciu o rekomendację Oferującego. Ustalona w wyżej opisany sposób cena emisyjna nie będzie wyższa niż cena maksymalna (tj. 25,00 PLN za akcję) a iloczyn ceny emisyjnej i ostatecznie oferowanej liczby Akcji Oferowanych nie przekroczy 2.500.000,00 EUR.

Po zakończeniu procesu budowania księgi popytu Zarząd, w porozumieniu z Oferującym dokona wyboru inwestorów, do których skierowane zostaną, za pośrednictwem Oferującego, Zaproszenia do złożenia i opłacenia zapisu. Powyższe Zaproszenie będzie zawierać liczbę Akcji Oferowanych, na jaką powinien opiewać zapis, cenę emisyjną, kwotę i termin, jaką i kiedy inwestor będzie zobowiązany opłacić zapis oraz numer konta, na które inwestor winien dokonać wpłaty za Akcje Oferowane. Za skuteczne poinformowanie inwestora uważa się przesłanie powyższej informacji w sposób wskazany w Deklaracji najpóźniej pierwszego dnia przyjmowania zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Złożenie Deklaracji nie stanowi zobowiązania dla Zarządu ani dla Oferującego do wystosowania Zaproszenia do inwestora, który złożył Deklarację w ramach Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Inwestor, do którego skierowane zostało Zaproszenie będzie uprawniony do skorzystania z preferencji przy przydziale Akcji Oferowanych, pod warunkiem złożenia w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zapisu na wskazaną w Zaproszeniu liczbę Akcji Oferowanych w terminie wyznaczonym na przyjmowanie zapisów w tej transzy.

Inwestor może złożyć dowolną liczbę zapisów, przy czym łączne zapisy złożone przez danego inwestora nie mogą opiewać na większą liczbę Akcji Oferowanych niż liczba wskazana w Zaproszeniu.

W przypadku złożenia przez inwestora zapisu na wyższą liczbę Akcji Oferowanych niż określona w Zaproszeniu, inwestor musi liczyć się z możliwością przydzielenia mu mniejszej liczby Akcji Oferowanych, jednak nie mniejszej niż zagwarantowana w przekazanym Zaproszeniu.

Deklaracje Zainteresowania Objęciem Akcji Oferowanych w ramach budowy księgi popytu będą przyjmowane przez Oferującego.

Niezależnie od faktu uczestnictwa w procesie budowy księgi popytu inwestorzy mogą składać zapisy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych na zasadach ogólnych tj. na minimum 2.000 Akcji Oferowanych i nie więcej niż liczba Akcji Oferowanych oferowana do objęcia w tej transzy. W przypadku dokonania zapisu na większą liczbę Akcji Oferowanych niż objęta ofertą w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych, zapis taki zostanie uznany jako zapis na maksymalną liczbę Akcji Oferowanych zaoferowanych do objęcia w tej transzy. Inwestor może złożyć wielokrotne zapisy, przy czym łączna liczba Akcji Oferowanych określona w zapisach złożonych przez jednego inwestora nie może być większa niż liczba Akcji Oferowanych zaoferowanych do objęcia w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Zapisy złożone przez inwestorów na Akcje Oferowane poza procesem budowania księgi popytu mogą zostać przez Emitenta zrealizowane w mniejszej liczbie, bądź niezrealizowane wcale, z uwagi na brak preferencji wynikających z uczestniczenia w procesie budowy księgi popytu.

Inwestor winien złożyć w miejscu składania zapisu na Akcje Oferowane wypełniony w trzech egzemplarzach Formularz zapisu oraz podpisać oświadczenie będące integralną częścią Formularza zapisu, w którym stwierdza, że:

- zapoznał się z treścią Memorandum Informacyjnego i akceptuje brzmienie Statutu oraz warunki Oferty Publicznej;
- zgadza się na przydzielenie mu mniejszej liczby Akcji Oferowanych oferowanych w Ofercie Publicznej niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym;
- wyraża zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Oferty Publicznej, przyjmuje do wiadomości, że przysługuje mu prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz że dane na Formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie;
- wyraża zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych oraz informacji związanych z dokonaniem przez niego zapisem na Akcje Oferowane, Oferującemu, Emitentowi oraz Członkowi Konsorcjum Dystrybucyjnego w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji Akcji Oferowanych oraz, że upoważnia te podmioty do otrzymania tych informacji.

Wzór Formularza zapisu na Akcje Oferowane stanowi Załącznik nr 6 do Memorandum Informacyjnego.

Składając zapis, inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest okazać dowód osobisty lub paszport w celu weryfikacji danych zawartych w Formularzu zapisu. Osoba działająca w imieniu osoby prawnej zobowiązana jest ponadto złożyć aktualny odpis z odpowiedniego rejestru oraz dokument zaświadczący o jej uprawnieniu do reprezentowania osoby prawnej. Osoba działająca w imieniu jednostki organizacyjnej nieposiadającej osobowości prawnej obowiązana jest ponadto złożyć akt zawiązania tej jednostki lub inny dokument, z którego wynikać będzie forma organizacyjna i adres siedziby oraz umocowanie osób do reprezentowania danej jednostki.

Zarządzający pakietem papierów wartościowych na zlecenia zobowiązany jest, zgodnie z wykładnią art. 437 § 2 KSH złożyć zapisy na subskrybowane akcje dla każdego swojego klienta z osobna.

Na dowód przyjęcia zapisu inwestor otrzyma jeden egzemplarz złożonego Formularza zapisu, potwierdzony przez pracownika Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego.

Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego wypełnienia Formularza zapisu na Akcje Oferowane w Ofercie Publicznej ponosi inwestor. Zapis, który pomija jakikolwiek z jego elementów, zostanie uznany za nieważny. Zapisy dokonywane pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu zostaną również uznane za nieważne. Złożenie zapisu oznacza przyjęcie przez inwestora warunków Oferty Publicznej zawartych w Memorandum Informacyjnym. Inwestor jest związany złożonym zapisem do chwili przydziału Akcji Oferowanych lub ogłoszeniem niedojścia emisji do skutku, z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. III.11.11.7 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

Wysłanie Zaproszenia do złożenia zapisu i opłacenia Akcji Oferowanych nie ogranicza prawa inwestora do składania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Detalicznej.

Podstawy przydziału Akcji Oferowanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zostały szczegółowo opisane w pkt. III.11.11.8 Memorandum Informacyjnego.

### **Termin związania zapisem**

Zapis na Akcje Oferowane w Ofercie Publicznej jest bezwarunkowy, nieodwołalny i nie może zawierać jakichkolwiek zastrzeżeń oraz wiąże osobę składającą zapis do czasu przydziału Akcji Oferowanych z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. III.11.11.7 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

### **Działanie przez pełnomocnika**

Inwestorzy obejmujący Akcje Oferowane uprawnieni są do działania za pośrednictwem właściwie umocowanego pełnomocnika. Szczegółowy zakres i forma dokumentów wymaganych podczas działania przez pełnomocnika powinny być zgodne z procedurami domu maklerskiego przyjmującego zapisy na Akcje Oferowane. W związku z powyższym, inwestor, który zamierza skorzystać z pośrednictwa pełnomocnika przy

składaniu zapisu powinien zapoznać się z zasadami udzielania pełnomocnictwa obowiązującymi w domu maklerskim, za pośrednictwem którego zamierza złożyć zapis na Akcje Oferowane.

W razie składania zapisu i Dyspozycji Deponowania przez pełnomocnika w treści pełnomocnictwa powinno być zawarte wyraźne umocowanie do dokonania takiej czynności.

### **Składanie Dyspozycji Deponowania**

Składając zapis na Akcje Oferowane inwestor lub jego pełnomocnik zobowiązany jest złożyć nieodwołalną Dyspozycję Deponowania Akcji Oferowanych, która umożliwi zapisanie na rachunku papierów wartościowych inwestora wszystkich Akcji Oferowanych, które zostały mu przydzielone, bez konieczności odbierania potwierdzenia nabycia.

Dyspozycja Deponowania złożona przez inwestora nie może być zmieniona.

Złożenie Dyspozycji Deponowania Akcji Oferowanych jest tożsame ze złożeniem Dyspozycji Deponowania Praw do Akcji Oferowanych.

### **Koszty i podatki, które musi ponieść inwestor zapisujący się na Akcje Oferowane**

Spółka ani Oferujący nie będą pobierać żadnych opłat od podmiotów składających zapisy. Kwota wpłacona przez inwestora przy składaniu zapisu może zostać jednak powiększona o ewentualną prowizję firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis, zgodnie z regulacjami tej firmy inwestycyjnej.

Złożenie zapisu na Akcje Oferowane nie skutkuje opodatkowaniem tej transakcji podatkiem dochodowym.

W świetle postanowień Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Fizycznych oraz Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych wydatek na nabycie akcji stanowi koszt uzyskania przychodu, który będzie zrealizowany dopiero przy zbyciu tych akcji.

Stosownie do postanowień art. 9 pkt 9) Ustawy o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych zwolniona od podatku od czynności cywilnoprawnych jest sprzedaż praw majątkowych będących instrumentami finansowymi: (i) firmom inwestycyjnym oraz zagranicznym firmom inwestycyjnym, (ii) dokonywana za pośrednictwem firm inwestycyjnych oraz zagranicznych firm inwestycyjnych, (iii) dokonywana w ramach rynku zorganizowanego, (iv) dokonywana poza rynkiem zorganizowanym przez firmy inwestycyjne oraz zagraniczne firmy inwestycyjne, jeżeli prawa te zostały nabyte przez te firmy na rynku zorganizowanym – w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.

### **11.6. Zasady, miejsca i terminy dokonywania wpłat oraz skutki prawne niedokonania wpłaty w oznaczonym terminie lub wniesienia wpłaty niepełnej**

Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Oferowane. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

Zgodnie z uchwałą nr 4/98 Komisji Nadzoru Bankowego z dnia 30 czerwca 1998 r. (Dziennik Urzędowy NBP nr 18/98), dane osób, dokonujących wpłat gotówkowych, których równowartość przekracza 10.000,00 EUR podlegają wpisowi do ewidencji. Zgodnie z art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego, bank jest obowiązany przeciwdziałać wykorzystywaniu swojej działalności dla celów mających związek z przestępstwem, o którym mowa w art. 165a lub 299 Kodeksu karnego. Zgodnie z art. 108 zd. 1 Prawa Bankowego bank nie ponosi odpowiedzialności za szkodę, która może wyniknąć z wykonywania w dobrej wierze obowiązków określonych w art. 106 ust. 1 Prawa Bankowego.

Zgodnie z ustawą z dnia 16 listopada 2000 r. o przeciwdziałaniu wprowadzaniu do obrotu finansowego wartości majątkowych pochodzących z nielegalnych lub nie ujawnionych źródeł oraz o przeciwdziałaniu finansowania terroryzmu (Dz. U. z 2003 nr 153, poz. 1505, z późn. zm.) dom maklerski i bank mają obowiązek rejestracji transakcji, której równowartość przekracza 15.000,00 EUR (również, gdy jest ona przeprowadzana w drodze

więcej niż jednej operacji, których okoliczności wskazują, że są one ze sobą powiązane) oraz transakcji, których okoliczności wskazują, że może ona mieć związek z praniem pieniędzy lub finansowaniem terroryzmu, bez względu na wartość transakcji i jej charakter. Dom maklerski i bank są zobowiązane zawiadomić Generalnego Inspektora Informacji Finansowej o transakcjach, co do których zachodzi uzasadnione podejrzenie, że mają one związek z popełnionym przestępstwem, o którym mowa w art. 299 Kodeksu karnego.

Warunkiem skutecznego złożenia zapisu na Akcje Oferowane jest jego opłacenie.

Za termin uiszczenia wpłaty uznaje się datę wpływu środków pieniężnych na rachunek odpowiednio Członka Konsorcjum Detalicznego lub Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego.

Oznacza to, że inwestor, w szczególności w przypadku wpłaty przelewem lub wpłat przy wykorzystaniu kredytów bankowych na zapisy, musi dokonać wpłaty ze stosownym wyprzedzeniem, uwzględniającym czas dokonania przelewu, realizacji kredytu lub wykonania innych podobnych czynności. Zaleca się, aby inwestor zasięgnął informacji w zakresie czasu trwania określonych czynności w obsługującej go instytucji finansowej i podjął właściwe czynności uwzględniając czas ich wykonania. Zwraca się uwagę inwestorów, iż ponoszą oni wyłączną odpowiedzialność z tytułu wniesienia wpłat na Akcje Oferowane. W szczególności dotyczy to opłat i prowizji bankowych oraz terminów realizacji przez bank przelewów.

### **Transza Detaliczna**

Ze względu na fakt, iż przydział Akcji Oferowanych w Transzy Detalicznej będzie dokonywany za pośrednictwem systemu GPW, w chwili składania zapisu inwestor musi posiadać na rachunku inwestycyjnym lub na rachunku w banku depozytariuszu (w odniesieniu do osób korzystających z rachunku papierów wartościowych prowadzonych przez bank) środki pieniężne w kwocie stanowiącej iloczyn liczby subskrybowanych Akcji Oferowanych oraz ceny maksymalnej powiększonej o ewentualne dodatkowe prowizje lub koszty firmy inwestycyjnej przyjmującej zapis.

W przypadku gdy ostatecznie ustalona cena emisyjna Akcji Oferowanych będzie niższa niż cena maksymalna (tj. 25,00 PLN za akcję), nadpłata zostanie zwrócona inwestorom. Szczegółowe informacje dotyczące zwrotów środków pieniężnych zostały zamieszczone w pkt III.11.11.9 Memorandum. Wpłaty na Akcje Oferowane dokonywane mogą być wyłącznie w PLN.

Wpłaty na Akcje Oferowane objęte zapisami mogą stanowić należności wynikające z zawartych, lecz nierozliczonych transakcji sprzedaży pod warunkiem, że termin rozliczenia tych transakcji przypada nie później niż na dzień sesji GPW, na której nastąpi przydział Akcji Oferowanych inwestorom, oraz pod warunkiem zaakceptowania takiej formy przez firmę inwestycyjną przyjmującą zapis.

Wpłata na Akcje Oferowane objęte zapisem w Transzy Detalicznej powinna zostać zablokowana w chwili składania zapisu.

Niedokonanie pełnej wpłaty na Akcje Oferowane w Transzy Detalicznej powoduje nieważność zapisu w całości. Wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają oprocentowaniu.

### **Transza Inwestorów Instytucjonalnych**

Wpłata za Akcje Oferowane oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych musi być uiszczona w pełnej wysokości w taki sposób, aby najpóźniej w ostatnim dniu przyjmowania zapisów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych wpłynęła na rachunek Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego.

Opłacenie Akcji Oferowanych następuje wyłącznie w walucie polskiej.

Wpłata na Akcje Oferowane zaofertowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych dokonywana jest:

- przelewem na rachunek Oferującego o numerze: 11 1440 1299 0000 0000 0886 8778, prowadzony przez PKO BP S.A.,

z podanym w tytule wpłaty:

- dla osób fizycznych: imieniem, nazwiskiem, numerem PESEL oraz dopiskiem: „wpłata na akcje spółki 4Mobility S.A.”,
- dla innych: nazwą subskrybenta, oraz dopiskiem: „wpłata na akcje spółki 4Mobility S.A.”.

Przez wpłatę w pełnej wysokości rozumie się kwotę równą iloczynowi liczby Akcji Oferowanych objętych zapisem i ceny emisyjnej.

W przypadku dokonania wpłaty niepełnej w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zapis na Akcje Oferowane objęte zapisem uznany zostanie za złożony na liczbę Akcji Oferowanych wynikającą z dokonanej wpłaty z zastrzeżeniem, iż w takim przypadku Zarząd, po uwzględnieniu rekomendacji Oferującego, będzie miał prawo nie przydzielić Akcji Oferowanych w ogóle lub przydzielić je według własnego uznania zgodnie z zasadami przydziału opisanymi w pkt III.11.11.8 Memorandum.

#### **11.7. Informacje o uprawnieniach zapisujących się osób do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu wraz z warunkami, jakie muszą być spełnione, aby takie uchylenie było skuteczne**

Prawo do uchylenia się od skutków prawnych zapisu przysługuje w przypadku publikacji Aneksu do Memorandum Informacyjnego.

Zgodnie z art. 41 ust. 6 - 9 Ustawy o Ofercie jeżeli po rozpoczęciu Oferty Publicznej zostanie udostępniony do publicznej wiadomości Aneks dotyczący zdarzenia, okoliczności lub czynników, mogących mieć wpływ na ocenę papieru wartościowego, zaistniałych po udostępnieniu do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego, a przed dokonaniem przydziału Akcji Oferowanych, o których Emitent powziął wiadomość przed przydziałem, inwestor, który złożył zapis na Akcje Oferowane przed udostępnieniem Aneksu, może uchylić się od skutków prawnych złożonego zapisu, składając oświadczenie na piśmie w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia Aneksu: w dowolnym POK Członka Konsorcjum Detalicznego u którego został złożony zapis – w przypadku Transzy Detalicznej, u Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego u którego został złożony zapis – w przypadku Transzy Inwestorów Instytucjonalnych. Tym samym Emitent jest obowiązany do odpowiedniej zmiany terminu przydziału Akcji Oferowanych w celu umożliwienia inwestorowi uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu na Akcje Oferowane.

Prawo uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu nie dotyczy przypadków, gdy Aneks jest udostępniany w związku z błędami w treści Memorandum Informacyjnym lub czynnikami, o których Emitent powziął wiadomość po dokonaniu przydziału Akcji Oferowanych.

Z uwagi na brak wskazania w treści Memorandum Informacyjnego ceny emisyjnej Akcji Oferowanych, ostatecznej liczby Akcji Oferowanych oraz ostatecznej liczby Akcji Oferowanych oferowanych w poszczególnych transzach, inwestorom, którzy składają zapisy na Akcje Oferowane przed przekazaniem do publicznej wiadomości informacji powyższych informacji przysługuje uprawnienie do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu przez złożenie oświadczenia, na piśmie, w terminie 2 dni roboczych od dnia przekazania do publicznej wiadomości powyższych informacji w dowolnym POK Członka Konsorcjum Detalicznego u którego został złożony zapis – w przypadku Transzy Detalicznej, u Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego u którego został złożony zapis – w przypadku Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Przesunięcie Akcji Oferowanych pomiędzy transzami po zakończeniu przyjmowania zapisów w transzach, nie będzie wymagało przekazywania informacji o przesunięciu w trybie art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie, przy założeniu, że zostaną przesunięte jedynie Akcje Oferowane, które nie zostały subskrybowane przez inwestorów w danej transzy, a w drugiej transzy popyt na Akcje Oferowane był wyższy od liczby Akcji Oferowanych zaoferowanych w tej transzy. W takim przypadku inwestor, który złożył zapis na Akcje Oferowane przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabędzie uprawnienia do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

Inwestor, któremu nie przydzielono Akcji Oferowanych, przestaje być związany zapisem z chwilą dokonania przydziału Akcji Oferowanych lub ogłoszeniem niedojścia emisji do skutku, z zastrzeżeniem przypadku opisanego w pkt. III.11.11.7 niniejszego Memorandum Informacyjnego.

### **11.8. Terminy i szczegółowe zasady przydziału Akcji Oferowanych**

Ostateczna liczba Akcji Oferowanych zaoferowana do objęcia, w tym liczba akcji zaoferowana w poszczególnych transzach, oraz cena emisyjna Akcji Oferowanych zostaną ustalone przez Zarząd, w taki sposób, by iloczyn ceny emisyjnej i ostatecznie oferowanej liczby Akcji Oferowanych nie przekroczył kwoty 2.500.000,00 EUR.

Po uzyskaniu wyników budowy księgi popytu w zakresie zgłoszonego przez Inwestorów Instytucjonalnych popytu na Akcje Oferowane, Zarząd po uwzględnieniu rekomendacji Oferującego podejmie decyzję o ustaleniu ostatecznej liczby Akcji Oferowanych będących przedmiotem Oferty, ostatecznej liczby Akcji Oferowanych, oferowanych w ramach poszczególnych transz oraz ceny emisyjnej Akcji Oferowanych.

Na etapie przydziału Akcji Oferowanych Emitent może podjąć decyzję o przesunięciu Akcji Oferowanych pomiędzy Transzą Detaliczną a Transzą Inwestorów Instytucjonalnych, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży pomiędzy transzami. W takim przypadku mogą zostać przesunięte jedynie te Akcje Oferowane, które nie zostały subskrybowane przez inwestorów w danej transzy pod warunkiem, że w drugiej transzy popyt zgłoszony przez inwestorów przewyższył ich podaż. Takie przesunięcie nie będzie stanowić zmiany liczby Akcji Oferowanych, a inwestor, który złożył zapis przed dokonaniem takiego przesunięcia nie nabytej uprawnień do uchylenia się od skutków prawnych złożonego zapisu.

#### **Przydział w Transzy Detalicznej**

W Transzy Detalicznej Akcje Oferowane zostaną przydzielone inwestorom, którzy prawidłowo złożyli zapis i opłacili go po cenie emisyjnej z tym zastrzeżeniem, że zapisy będą przyjmowane po cenie maksymalnej (tj. 25,00 PLN za akcję). Przydział Akcji Oferowanych nastąpi na sesji GPW nie później niż w terminie czterech dni roboczych od dnia zakończenia zapisów na Akcje Oferowane w ramach Oferty Publicznej. Termin zamknięcia Oferty Publicznej oraz termin zakończenia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane zostały wskazane w pkt III.11.11.4 Memorandum.

Jeżeli liczba Akcji Oferowanych, na które złożono prawidłowo opłacone zapisy w Transzy Detalicznej, nie przekroczy liczby Akcji Oferowanych oferowanych w tej transzy, inwestorom, którzy złożyli zapisy w tej transzy zostaną przydzielone Akcje Oferowane w liczbie wynikającej z prawidłowo złożonych i opłaconych zapisów. Jeżeli liczba Akcji Oferowanych, na które złożono prawidłowo opłacone zapisy w Transzy Detalicznej przekroczy liczbę Akcji Oferowanych w tej transzy, przydział Akcji Oferowanych zostanie dokonany na zasadach proporcjonalnej redukcji. Ułamkowe części Akcji Oferowanych nie będą przydzielane. Akcje Oferowane nieprzyznane w wyniku zaokrągleń zostaną przydzielone inwestorom zgodnie z zasadami przydziału stosowanymi przez GPW. Środki z tytułu redukcji zapisów zostaną zwrócone bez odsetek i odszkodowań.

#### **Przydział w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych**

Podstawę przydziału Akcji Oferowanych w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych stanowi prawidłowo złożony i opłacony zapis, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum Informacyjnym.

Po dokonaniu ewentualnych przesunięć pomiędzy transzami, wyłącznie w celu zrównoważenia popytu i podaży, Zarząd, w oparciu o opłacone zapisy dokona ostatecznego przydziału Akcji Oferowanych.

W Transzy Inwestorów Instytucjonalnych Akcje Oferowane zostaną przydzielone przez Emitenta w porozumieniu z Oferującym, na podstawie rekomendacji Oferującego.

W pierwszej kolejności przydzielone zostaną Akcje Oferowane inwestorom, którzy wzięli udział w budowie księgi popytu oraz na podstawie otrzymanych Zaproszeń, prawidłowo złożyli i opłacili zapisy. W odniesieniu do tych inwestorów Akcje Oferowane zostaną przydzielone zgodnie ze złożonymi inwestorom Zaproszeniami do złożenia zapisu.

W dalszej kolejności Akcje Oferowane zostaną przydzielone według uznania Zarządu, z uwzględnieniem rekomendacji Oferującego, pozostałym inwestorom, którzy prawidłowo złożyli i opłacili zapisy w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.



Dokonanie przez inwestora wpłaty niepełnej lub dokonanie zapisu na inną liczbą Akcji Oferowanych niż wskazana w Zaproszeniu, pomimo uznania takiego zapisu za ważny, będzie oznaczać, że Zarząd, na podstawie rekomendacji Oferującego, będzie miał prawo przydzielić Akcje Oferowane według własnego uznania lub nie przydzielić ich w ogóle.

Ułamkowe części Akcji Oferowanych nie będą przydzielane. Emitent może odmówić dokonania przydziału Akcji Oferowanych w przypadku, gdy zapis zostanie złożony przez lub w imieniu inwestora prowadzącego działalność konkurencyjną wobec Emitenta.

### **Informacje dodatkowe**

O liczbie przydzielonych akcji inwestor w Transzy Detalicznej będzie poinformowany w POK, w którym złożył zapis oraz ewentualnie w innym trybie uzgodnionym indywidualnie.

O liczbie przydzielonych akcji inwestor w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych będzie poinformowany przez Oferującego w trybie uzgodnionym indywidualnie.

Inwestor lub jego pełnomocnik składający zapis na Akcje Oferowane zobowiązany jest złożyć nieodwołalną Dyspozycję Deponowania akcji na rachunku papierów wartościowych.

Po dokonaniu przez Emitenta przydziału Akcji Oferowanych w Ofercie Publicznej, Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie na rachunkach inwestycyjnych osób, którym przydzielono Akcje Oferowane, PDA Akcji Oferowanych.

Niezwłocznie po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy emisji Akcji Oferowanych, Zarząd podejmie działania mające na celu zarejestrowanie tych akcji przez KDPW.

### **11.9. Zasady oraz terminy rozliczania wpłat i zwrotu nadpłaconych kwot**

Rozliczenie Oferty w Transzy Detalicznej zostanie dokonane za pośrednictwem KDPW po dokonaniu przydziału na specjalnej sesji GPW. Zwrot nadpłat oraz zwrot środków pieniężnych inwestorom, którym nie przydzielono Akcji Oferowanych lub których zapisy zostały zredukowane oraz w przypadku gdy cena emisyjna będzie niższa niż cena maksymalna (tj. 25,00 PLN za akcję), nastąpi poprzez odblokowanie kwot nadpłaty na rachunkach, z których inwestorzy subskrybowali Akcje Oferowane, najpóźniej w dniu rozliczenia przez KDPW sesji GPW, na której dokonano przydziału.

Rozliczenie Oferty w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zostanie dokonane za pośrednictwem podmiotu, który przyjął wpłatę na Akcje Oferowane. Zwrot nadpłat oraz zwrot środków pieniężnych inwestorom, którym nie przydzielono Akcji Oferowanych lub których zapisy zostały zredukowane, nastąpi na rachunki wskazane na Formularzach zapisu w terminie 7 Dni Roboczych od daty dokonania przydziału Akcji Oferowanych.

W przypadku odstąpienia od przeprowadzenia Oferty wpłaty dokonane przez inwestorów zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań na rachunki inwestorów z Transzy Inwestorów Instytucjonalnych wskazane na Formularzach zapisu oraz na rachunki inwestorów z Transzy Detalicznej, z których subskrybowali oni Akcje Oferowane, nie później niż w terminie 7 dni roboczych od ogłoszenia o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty Publicznej.

W przypadku zawieszenia Oferty oraz złożenia przez inwestorów stosownego oświadczenia w dowolnym POK firmy inwestycyjnej przyjmującej zapisy w terminie wskazanym w treści Aneksu do Memorandum Informacyjnego, jednak nie krótszym niż 2 dni robocze od dnia opublikowania stosownego Aneksu do Memorandum Informacyjnego w związku z uchyleniem się od skutków prawnych złożonych zapisów, wpłaty dokonane przez inwestorów zostaną zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań na rachunki inwestorów z Transzy Inwestorów Instytucjonalnych wskazane na Formularzach zapisu oraz na rachunki inwestorów z Transzy Detalicznej, z których subskrybowali oni Akcje Oferowane, nie później niż w terminie 7 dni roboczych od dnia złożenia przedmiotowego oświadczenia.

W przypadku uchylenia się od skutków prawnych złożonych zapisów na podstawie oświadczenia w związku z opublikowaniem stosownego Aneksu do Memorandum Informacyjnego lub też podania informacji o ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych będących przedmiotem Oferty oraz ostatecznej liczbie Akcji Oferowanych oferowanych w poszczególnych transzach oraz cenie emisyjnej, wpłaty dokonane przez inwestorów zostaną niezwłocznie zwrócone bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań, nie później niż w terminie 7 dni roboczych od dnia złożenia przedmiotowego oświadczenia.

Zwroty środków następują bez jakichkolwiek odsetek, odszkodowań lub zwrotu innych wydatków poniesionych przez inwestora w związku z zapisem na Akcje Oferowane i zostaną pomniejszone o ewentualne koszty przelewu.

Niezwłocznie po rozliczeniu przez KDPW sesji GPW, na której dokonany zostanie przydział Akcji Oferowanych, na rachunkach papierów wartościowych inwestorów z Transzy Detalicznej, z których został złożony zapis, zostaną zapisane PDA.

#### **11.10. Przypadki, w których oferta może nie dojść do skutku lub Emitent może odstąpić od jej przeprowadzenia**

Oferta Publiczna Akcji Oferowanych nie dojdzie do skutku w następujących przypadkach:

- gdy do dnia zamknięcia subskrypcji w terminach określonych w Memorandum Informacyjnym nie zostanie objęta zapisem i należycie opłacone przynajmniej 1 Akcja Oferowana,
- Zarząd Emitenta nie złoży do właściwego sądu rejestrowego wniosku o zarejestrowanie podwyższenia kapitału zakładowego w ciągu 6 miesięcy od dnia powzięcia uchwały przez Zarząd Spółki o podwyższeniu kapitału zakładowego poprzez emisję Akcji Oferowanych w ramach kapitału docelowego, lub
- sąd rejestrowy wyda prawomocne orzeczenie w przedmiocie odmowy zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Oferowanych.

#### **Wskazanie, kiedy i w jakich okolicznościach oferta publiczna może zostać odwołana lub zawieszona oraz, czy odwołanie może wystąpić po rozpoczęciu oferty**

Na dzień Memorandum Informacyjnego Zarząd Emitenta nie przewiduje zawieszenia Oferty Publicznej ani jej odwołania. Niemniej jednak Emitent zastrzega sobie prawo do zawieszenia lub odwołania Oferty Publicznej po jej rozpoczęciu (tj. po publikacji Memorandum Informacyjnego). Do dnia rozpoczęcia przyjmowania zapisów na akcje Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo wycofaniu Oferty Publicznej bez podawania przyczyn. Po rozpoczęciu przyjmowania zapisów Emitent może podjąć decyzję o zawieszeniu albo odwołaniu Oferty Publicznej, gdy zaistnieją przesłanki, które w jego opinii wskazywać będą na zasadność zawieszenia Oferty Publicznej lub jej odwołania. Do czynników takich zaliczyć należy w szczególności zdarzenia lub zjawiska, które mogłyby w negatywny sposób wpłynąć na powodzenie Oferty Publicznej Akcji Oferowanych lub na cenę akcji Emitenta lub powodować podwyższone ryzyko inwestycyjne dla nabywców Akcji Oferowanych. Sytuacja taka może mieć miejsce w szczególności, gdy: (i) wystąpią nagłe i nieprzewidywalne wcześniej zmiany w sytuacji gospodarczej, politycznej kraju, świata lub Emitenta, które mogą mieć istotny negatywny wpływ na rynki finansowe, gospodarkę kraju lub na dalszą działalność Emitenta, (ii) a także wystąpią nagłe i nieprzewidywalne zmiany mające bezpośredni wpływ na działalność operacyjną Emitenta, (iii) lub wystąpią inne nieprzewidziane okoliczności powodujące, iż przeprowadzenie Oferty Publicznej i przydzielenie Akcji Oferowanych byłoby niemożliwe lub szkodliwe dla Emitenta.

Jeśli decyzja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podjęta przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane to informacja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie przekazana do publicznej wiadomości Komunikatem Aktualizującym w trybie art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie.

Gdy informacja o zawieszeniu Oferty Publicznej zostanie podjęta po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, wówczas zostanie przekazana do publicznej wiadomości w trybie art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie tj. w formie Aneksu do Memorandum Informacyjnego.

W przypadku zawieszenia Oferty Akcji Oferowanych w trakcie trwania subskrypcji złożone zapisy na Akcje Oferowane zostają przez Emitenta uznane za wiążące, a wpłaty na Akcje Oferowane nie podlegają automatycznemu zwrotowi subskrybentom. Osoby, które złożyły zapis na Akcje Oferowane mają natomiast prawo uchylecia się od skutków prawnych złożonego zapisu w terminie 2 dni roboczych od dnia udostępnienia Aneksu do Memorandum Informacyjnego, na podstawie, którego Oferta jest zawieszana. Uchylenie się od skutków prawnych zapisu, od którego skutków dana osoba się uchyla następuje przez oświadczenie na piśmie złożone w dowolnym POK Członka Konsorcjum Detalicznego u którego został złożony zapis – w przypadku Transzy Detalicznej, u Członka Konsorcjum Dystrybucyjnego, u którego został złożony zapis – w przypadku Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.

Środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na Akcje Oferowane podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. III.11.11.9 Memorandum Informacyjnego.

Zawieszenie Oferty Publicznej spowoduje przesunięcie terminów Oferty, w tym terminu przydziału Akcji Oferowanych.

Podjęcie decyzji o zawieszeniu Oferty może zostać dokonane bez jednoczesnego wskazania nowych terminów Oferty, które mogą zostać ustalone i przekazane do publicznej wiadomości w terminie późniejszym w trybie Komunikatu Aktualizującego zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie z zastrzeżeniem, że jeżeli zawieszenie Oferty nastąpiło po rozpoczęciu przyjmowania zapisów, nowe terminy nie mogą być dłuższe, niż trzy miesiące od dnia otwarcia publicznej subskrypcji.

Informacja o odwołaniu Oferty zostanie podana niezwłocznie do publicznej wiadomości w trybie, w jakim zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.

W przypadku wycofania Oferty Akcji Oferowanych w trakcie trwania subskrypcji, inwestorzy przestają być związani złożonymi zapisami na akcje, a środki pieniężne przekazane tytułem wpłaty na akcje podlegają zwrotowi w sposób, o którym mowa w pkt. III.11.11.9 Memorandum Informacyjnego.

W przypadku odwołania Oferty Publicznej ważność udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum Informacyjnego wygasa z dniem ogłoszenia w sposób określony w art. 47 ust. 1 Ustawy o Ofercie, przez Emitenta informacji o odwołaniu oferty publicznej oraz rezygnacji z ubiegania się o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, na podstawie tego Memorandum Informacyjnego.

Na mocy art. 16 ust. 1 Ustawy o Ofercie, w przypadku naruszenia lub uzasadnionego podejrzenia naruszenia przepisów prawa w związku z Ofertą Publiczną lub subskrypcją dokonywaną na podstawie Oferty Publicznej przez Emitenta lub inne podmioty uczestniczące w tej ofercie lub subskrypcji albo uzasadnionego podejrzenia, że takie naruszenie może nastąpić, z zastrzeżeniem art. 19 Ustawy o Ofercie, KNF może:

- 1) nakazać wstrzymanie rozpoczęcia oferty publicznej lub subskrypcji albo przerwanie jej przebiegu, na okres nie dłuższy niż 10 dni roboczych, lub
- 2) zakazać rozpoczęcia oferty publicznej lub subskrypcji albo dalszego jej prowadzenia.

Komisja, w związku z Ofertą Publiczną lub subskrypcją może wielokrotnie zastosować środek przewidziany w pkt 2 powyżej.

Ponadto, na mocy art. 18 Ustawy o Ofercie, KNF może zastosować powyżej przytoczone sankcje również gdy:

- 1) Oferta Publiczna lub subskrypcja dokonywane na podstawie Oferty Publicznej, lub wprowadzenie akcji do obrotu w znaczący sposób naruszałoby interesy inwestorów;
- 2) istnieją przesłanki, które w świetle przepisów prawa mogą prowadzić do ustania bytu prawnego Emitenta;
- 3) działalność Emitenta była lub jest prowadzona z rażącym naruszeniem przepisów prawa, które to naruszenie może mieć istotny wpływ na ocenę papierów wartościowych Emitenta lub też w świetle przepisów prawa może prowadzić do ustania bytu prawnego lub upadłości Emitenta, lub

- 4) status prawny papierów wartościowych jest niezgodny z przepisami prawa i w świetle tych przepisów istnieje ryzyko uznania tych papierów wartościowych za nieistniejące lub obciążone wadą prawną mającą istotny wpływ na ich ocenę.

#### **11.11. Sposoby i forma ogłoszenia o dojrzeniu lub niedożrzeniu Oferty do skutku oraz sposobie i terminie zwrotu wpłaconych kwot oraz o odstąpieniu od przeprowadzenia Oferty lub jej odwołaniu**

W przypadku dojrzenia do skutku Oferty Publicznej informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po dokonaniu przydziału, w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.4mobility.pl](http://www.4mobility.pl) oraz na stronie internetowej Oferującego: [www.dmnavigator.pl](http://www.dmnavigator.pl) oraz Biura Maklerskiego Alior Bank - Lidera Konsorcjum Detalicznego: [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl).

W przypadku niedożrzenia do skutku Oferty Publicznej informacja o tym fakcie zostanie przekazana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po powzięciu tej informacji przez Emitenta, w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.4mobility.pl](http://www.4mobility.pl) oraz na stronie internetowej Oferującego: [www.dmnavigator.pl](http://www.dmnavigator.pl) oraz Biura Maklerskiego Alior Bank - Lidera Konsorcjum Detalicznego: [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl).

Informacja o odwołaniu lub zawieszeniu Oferty Publicznej przed rozpoczęciem przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane zostanie podana do publicznej wiadomości nie później niż w dniu poprzedzającym dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w formie Aneksu do Memorandum Informacyjnego, który zamieszczone\y zostanie w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.4mobility.pl](http://www.4mobility.pl) oraz na stronie internetowej Oferującego: [www.dmnavigator.pl](http://www.dmnavigator.pl) oraz Biura Maklerskiego Alior Bank - Lidera Konsorcjum Detalicznego: [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl).

Informacja o odstąpieniu lub zawieszeniu Oferty Publicznej po rozpoczęciu zapisów na Akcje Oferowane zostanie podana do publicznej wiadomości niezwłocznie, nie później niż w terminie 24 godzin po podjęciu takiej decyzji, w formie Aneksu do Memorandum Informacyjnego, który zamieszczony zostanie w sposób w jaki zostało udostępnione niniejsze Memorandum Informacyjne, tj. na stronie internetowej Spółki: [www.4mobility.pl](http://www.4mobility.pl) oraz na stronie internetowej Oferującego: [www.dmnavigator.pl](http://www.dmnavigator.pl) i Biura Maklerskiego Alior Bank - Lidera Konsorcjum Detalicznego: [www.aliorbank.pl](http://www.aliorbank.pl).

W przypadku zawieszenia przeprowadzenia Oferty Publicznej po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane, wszystkie złożone zapisy pozostaną skuteczne, przy czym osoby, które złożyły zapisy, będą mogły uchylić się od skutków swojego oświadczenia woli w terminie dwóch dni roboczych od dnia udostępnienia Aneksu do Memorandum Informacyjnego zawierającego informację o zawieszeniu Oferty Publicznej (szczegółowe informacje o prawie do uchylenia się od skutków prawnych zapisu w przypadku publikacji Aneksu do Memorandum Informacyjnego zostały wskazane w pkt III.11.11.7 niniejszego Memorandum).

#### **12. Dematerializacja. Podmiot prowadzący depozyt Akcji Oferowanych**

Dematerializacja papierów wartościowych polega na tym, że papiery wartościowe m.in. wprowadzone do alternatywnego systemu obrotu (ASO) nie mają formy dokumentu od chwili ich zarejestrowania przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („KDPW”) w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW. Na potrzeby dematerializacji spółka musi zawrzeć z KDPW umowę, której przedmiotem jest rejestracja tych papierów wartościowych w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Prawa ze zdematerializowanych papierów wartościowych powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i przysługują osobie będącej posiadaczem tego rachunku. W przypadku papierów wartościowych zapisanych na rachunkach zbiorczych uprawnionym z takich papierów wartościowych nie jest posiadacz takiego rachunku – na terytorium Polski za osobę uprawnioną ze zdematerializowanych papierów wartościowych zapisanych na rachunku zbiorczym uważana jest osoba wskazana podmiotowi prowadzącemu taki rachunek przez jego posiadacza, w liczbie wynikającej z takiego wskazania.

Umowa zobowiązująca do przeniesienia zdematerializowanych papierów wartościowych przenosi te papiery z chwilą dokonania odpowiedniego zapisu na rachunku papierów wartościowych.

Podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych, wystawia na żądanie jego posiadacza imienne świadectwo depozytowe, które potwierdza legitymację do realizacji uprawnień wynikających z papierów wartościowych wskazanych w jego treści, które nie są lub nie mogą być realizowane wyłącznie na podstawie zapisów na rachunku papierów wartościowych, z wyłączeniem prawa uczestnictwa w walnym zgromadzeniu. Świadectwa depozytowe mogą być wystawione przez domy maklerskie, banki prowadzące działalność maklerską, banki powiernicze, zagraniczne firmy inwestycyjne i zagraniczne osoby prawne prowadzące działalność maklerską na terytorium Polski w formie oddziału, KDPW oraz NBP – jeżeli oznaczenie rachunku pozwala na identyfikację osób, którym przysługują prawa z papierów wartościowych.

Od chwili wystawienia świadectwa, papiery wartościowe w liczbie wskazanej w treści świadectwa, nie mogą być przedmiotem obrotu do chwili utraty jego ważności albo zwrotu świadectwa wystawiającemu przed upływem terminu jego ważności. Na okres ten wystawiający dokonuje blokady odpowiedniej liczby papierów wartościowych na tym rachunku.

#### IV. DANE O EMITENCIE

- 1. Nazwa (firma), forma prawną, kraj siedziby, siedziba i adres Emitenta wraz z numerami telekomunikacyjnymi (telefon, telefaks), adres poczty elektronicznej i adres głównej strony internetowej), identyfikatorem według właściwej klasyfikacji statystycznej oraz numerem według właściwej identyfikacji podatkowej**

Firma:	<b>4Mobility Spółka Akcyjna</b>
Siedziba:	Warszawa
Adres:	ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa
Telefon:	+48 222-288-458
Adres poczty elektronicznej:	<a href="mailto:info@4mobility.pl">info@4mobility.pl</a>
Adres strony internetowej:	<a href="http://www.4mobility.pl">www.4mobility.pl</a>
NIP:	8971756182
Regon:	020920021
KRS:	0000562846

- 2. Wskazanie czasu trwania Emitenta, jeżeli jest oznaczony**

Zgodnie z § 5 Statutu, czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

- 3. Wskazanie przepisów prawa, na podstawie których został utworzony Emitent**

Spółka powstała w wyniku przekształcenia E-Solution Software Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną na podstawie Uchwały Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki E-Solution Software Sp. z o.o. z dnia 9 kwietnia 2015 roku, zamieszczonej w protokole sporządzonym przez notariusza we Wrocławiu Wita Tarkowskiego za numerem repertorium A nr 5795/2015. Podstawą przekształcenia spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w spółkę akcyjną jest art. 551 i następane KSH.

Zawiązanie poprzednika prawnego Emitenta spółki Grupa Tatuaze sp. z o.o. (firma spółki poprzednika prawnego została następnie zmieniona na E-Solution Software Sp. z o.o.) nastąpiło w dniu 19 lutego 2009 r. na podstawie aktu założycielskiego (sporządzonego w formie aktu notarialnego). Grupa Tatuaze sp. z o.o. została wpisana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000339198.

- 4. Wskazanie sądu, który wydał postanowienie o wpisie do właściwego rejestru, wraz z podaniem daty dokonania tego wpisu, a w przypadku gdy Emitent jest podmiotem, którego utworzenie wymagało uzyskania zezwolenia – przedmiot i numer zezwolenia, ze wskazaniem organu, który je wydał**

Postanowienie o wpisie spółki 4Mobility S.A. do rejestru przedsiębiorców KRS zostało wydane przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS w dniu 16 czerwca 2015 r.

Do utworzenia Spółki nie było wymagane uzyskanie jakiegokolwiek zezwolenia.

- 5. Krótki opis historii Emitenta**

Poniżej przedstawiono najistotniejsze wydarzenia z historii Spółki.

<b>19 lutego 2009</b>	Zawiązanie poprzednika prawnego Emitenta spółki Grupa Tatuaze sp. z o.o. Grupa Tatuaze sp. z o.o. rozpoczęła działalność gospodarczą polegającą na prowadzeniu portalu internetowego skupiającego społeczność zainteresowaną tematyką tatuauży
-----------------------	--

<b>13 października 2009</b>	Rejestracja poprzednika prawnego Emitenta w KRS pod numerem 0000339198
<b>Lata 2009-2014</b>	Ewolucja modelu biznesowego poprzednika prawnego Emitenta z podmiotu zajmującego się prowadzeniem portalu internetowego skupiającego społeczność zainteresowaną tematyką tatuaży, w podmiot świadczący usługi marketingowe oraz IT
<b>8 grudnia 2014</b>	Podjęcie uchwał przez nadzwyczajne zgromadzenie wspólników poprzednika prawnego Emitenta w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego do kwoty 120.000,00 zł, zmiany umowy poprzednika prawnego Emitenta, w tym zmiany firmy na E-Solution Software sp. z o.o. oraz zmian w składzie zarządu, powołując na Prezesa Zarządu Pana Pawła Klubę
<b>17 marca 2015</b>	Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego poprzednika prawnego Emitenta oraz zmiany Umowy poprzednika prawnego Spółki
<b>9 kwietnia 2015</b>	Podjęcie uchwały przez nadzwyczajne zgromadzenie wspólników poprzednika prawnego Emitenta w przedmiocie przekształcenia E-Solution Software sp. z o.o. w spółkę akcyjną
<b>16 czerwca 2015</b>	Rejestracja Emitenta w rejestrze przedsiębiorców KRS pod numerem KRS 0000562846
<b>21 sierpnia 2015</b>	Podjęcie uchwał przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii B oraz zgody na ubieganie się o wprowadzenie do obrotu ASO na rynku NewConnect oraz dematerializację akcji serii A i B.
<b>3 grudnia 2015</b>	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii B
<b>29 kwietnia 2016</b>	Wprowadzenie akcji serii A i B do obrotu na rynku NewConnect
<b>12 maja 2016</b>	Pierwszy dzień notowania akcji serii A i B w alternatywnym systemie obrotu na rynku NewConnect
<b>23 czerwca 2016</b>	Zmiany personalne w Zarządzie i Radzie Nadzorczej Emitenta. W skład Zarządu wchodzi: Pan Marcin Kozak jako Prezes Zarządu i Pan Paweł Kluba jako Członek Zarządu. W skład Rady Nadzorczej wchodzi: Pani Monika Mankiewicz, Pani Agnieszka Długa i Pan Rafał Zieleziński
<b>Lipiec 2016</b>	Przejęcie Emitenta przez nowych akcjonariuszy, w tym m.in. przez Pana Pawła Błaszczaka, Pana Jarosława Michalika oraz spółkę Reventon sp. z o.o.
<b>26 lipca 2016</b>	Zawarcie umowy pożyczki w kwocie 1.4.000.000,00 zł przez akcjonariusza Spółki do dnia 25 lipca 2017 r. Pożyczka została spłacona w dniu 28 października 2016 r.
<b>10 sierpnia 2016</b>	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę w sprawie zmiany statutu Spółki w tym: zmianę firmy Emitenta na 4Mobility S.A., przeniesienie siedziby do Warszawy oraz zmianę przedmiotu działalności Spółki.  Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta wybrało także nowych Członków Rady Nadzorczej w składzie: Pani Sylwia Błaszczak, Pan Sławomir Błaszczak, Pan Jarosław Michalik, Pan Tomasz Malinowski, Pan Maciej Lipiński. Wcześniej rezygnację złożyli: Pani Agnieszka Długa, Pan Rafał Zieleziński, a odwołana została Pani Monika Mankiewicz

<b>11 sierpnia 2016</b>	Rada Nadzorcza Emitenta powołała na Prezesa Zarządu Pana Pawła Błaszczaka, odwołując jednocześnie Pana Marcina Kozaka. Wcześniej rezygnację ze stanowiska Członka Zarządu złożył Pan Paweł Kluba.
<b>8 września 2016</b>	Publikacja nowej strategii rozwoju Emitenta w zakresie świadczenia usług car-sharing w Polsce
<b>28 września 2016</b>	Zawarcie ogólnych warunków wynajmu oraz umowy na wynajem pierwszych samochodów osobowych.  Zawarcie z jednym z autoryzowanych dealerów marki BMW w Polsce umowy ramowej o współpracy w zakresie zakupu samochodów marki BMW. Zawarcie umowy na zakup pierwszych samochodów osobowych
<b>29 września 2016</b>	Zawarcie z firmą leasingową pierwszych umów leasingu na samochody osobowe, w związku z umową z dnia 28 września 2016 r.
<b>6 października 2016</b>	Podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii C w drodze subskrypcji prywatnej w ramach kapitału docelowego
<b>22 października 2016</b>	Rejestracja w KRS zmian statutu Emitenta podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie z dnia 10 sierpnia 2016 r.
<b>5 grudnia 2016</b>	Zakończenie subskrypcji akcji serii C, w wyniku której Emitent pozyskał finansowanie w kwocie ok. 2.700.000,00 zł brutto na dalszy rozwój w zakresie świadczenia usług car-sharing w Polsce
<b>21 marca 2017</b>	Podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii D w drodze subskrypcji prywatnej w ramach kapitału docelowego
<b>23 marca 2017</b>	Zawarcie z kolejną firmą z branży wynajmu i leasingu aut ogólnych warunków wynajmu oraz umowy na wynajem samochodów osobowych
<b>29 marca 2017</b>	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii C
<b>28 kwietnia 2017</b>	Zakończenie subskrypcji akcji serii D, w wyniku której Emitent pozyskał finansowanie w kwocie ok. 2.140.000,00 zł brutto na dalszy rozwój w zakresie świadczenia usług car-sharing w Polsce
<b>30 maja 2017</b>	Rejestracja w KRS podwyższenia kapitału zakładowego w wyniku emisji akcji serii D
<b>3 lipca 2017</b>	Zawarcie umowy o współpracy i świadczenia usług promocyjnych i marketingowych z Hyundai Motor Poland. Umowa zapewnia wsparcie Hyundai dla Emitenta w zakresie współpracy z autoryzowanymi dealerami wybranymi przez Spółkę do realizacji zamówień na samochody, a także na podstawie umów, które zostaną zawarte przez Emitenta z wybranymi dealerami Hyundai, regulujących sprzedaż ww. pojazdów, dostarczy 200 samochodów marki Nowy Hyundai i30. Emitent z kolei poprzez podjęcie działań promocyjnych i marketingowych promować będzie markę Hyundai, jak i przyczynić się do pozytywnego kreowania jej wizerunku jak i dobrego imienia
<b>26 lipca 2017</b>	Podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej w ramach kapitału docelowego
<b>11 sierpnia 2017</b>	Podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie aktualizacji strategii rozwoju Emitenta na lata 2017-2021



<b>11 września 2017</b>	Zakończenie subskrypcji akcji serii E, w wyniku której Emitent pozyskał finansowanie w kwocie ok. 2.315.000,00 zł brutto na dalszy rozwój w zakresie świadczenia usług car-sharing w Polsce
<b>18 września 2017</b>	Podjęcie przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii F w drodze oferty publicznej w ramach kapitału docelowego

## 6. Określenie rodzajów i wartości kapitałów (funduszy) własnych Emitenta oraz zasad ich tworzenia

Zgodnie z § 28 Statutu Spółki, Emitent tworzy następujące kapitały:

- a) kapitał zakładowy,
- b) kapitał zapasowy,
- c) kapitały rezerwowe,
- d) fundusze celowe określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.

Kapitał zakładowy (podstawowy) Emitenta na dzień opublikowania Memorandum Informacyjnego wynosi 161.873,00 zł (sto sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy złote) i dzieli się na 1.618.730 (jeden milion sześćset osiemnaście tysięcy siedemset trzydzieści) akcji, o wartości nominalnej po 0,10 zł każda, w tym:

- a. 1.200.000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A, o kolejnych numerach od 0.000.001 do 1.200.000,
- b. 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B, o kolejnych numerach od 000.001 do 200.000,
- c. 121.457 (słownie: sto dwadzieścia jeden tysięcy czterysta pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach od 000.001 do 121.457,
- d. 97.273 (dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o kolejnych numerach od D00001 do D97273.

Ponadto, w dniu 26 lipca 2017 roku Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1 w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję akcji serii E w drodze subskrypcji prywatnej w ramach kapitału docelowego zgodnie z § 6a Statutu Spółki, z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w całości oraz zmiany Statutu Spółki, na podstawie której Zarząd Spółki postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 21.100,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 211.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

W dniu 11 września 2017 r. Zarząd Spółki dokonał przydziału 105.264 akcji zwykłych na okaziciela serii E. Cena emisyjna akcji serii E została ustalona na poziomie 22,00 zł za akcję. Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w wyniku emisji akcji serii E nie zostało zarejestrowane w KRS.

Kapitał podstawowy jest wskazywany w bilansie w wysokości wartości nominalnej objętych i zarejestrowanych akcji.

**Tabela. Kapitał zakładowy Emitenta na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	1 200 000	74,13%	1 200 000	74,13%
Seria B	200 000	12,36%	200 000	12,36%

Seria C	121 457	7,50%	121 457	7,50%
Seria D	97 273	6,01%	97 273	6,01%
<b>Razem</b>	<b>1 618 730</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 618 730</b>	<b>100,00%</b>

Źródło: Emitent

**Tabela. Kapitał zakładowy Emitenta po rejestracji w KRS akcji serii E (przydział nastąpił 11 września 2017 r.)**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Seria A	1 200 000	69,91%	1 200 000	<b>69,91%</b>
Seria B	200 000	11,60%	200 000	<b>11,60%</b>
Seria C	121 457	7,05%	121 457	<b>7,05%</b>
Seria D	97 273	5,64%	97 273	<b>5,64%</b>
Seria E*	105 264	6,11%	105 264	<b>6,11%</b>
<b>Razem</b>	<b>1 723 994</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 723 994</b>	<b>100,00%</b>

\* akcje serii E na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego nie zostały zarejestrowane w KRS.

Źródło: Emitent

W kapitale zapasowym ujmowane są nadwyżki środków pozyskanych z emisji ponad wartość nominalną akcji objętych w drodze emisji (pomniejszone o koszty emisji), bądź mogą na niego składać się środki finansowe przeznaczone z zysku z lat poprzednich.

Ponadto na kapitał własny Emitenta mogą się składać:

- kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny – ujmowane są tu różnice kapitałowe powstałe w wyniku zbycia lub nabycia składników majątku trwałego,
- pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe – gromadzone są tu specjalne środki, najczęściej przeznaczone z zysku, na inwestycje bądź inne cele ustalone przez Walne Zgromadzenie Spółki,
- zysk (strata) z lat ubiegłych – w tej pozycji wykazuje się wysokość niepokrytych strat bądź wysokość niepodzielonego zysku z lat poprzednich,
- zysk (strata) netto – jest to wynik finansowy Spółki za dany rok obrotowy.

Zgodnie z art. 396 § 1 KSH na pokrycie straty należy utworzyć kapitał zapasowy, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Ponadto, do kapitału zapasowego należy przelewać nadwyżki, osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe – po pokryciu kosztów emisji akcji.

Zgodnie z art. 396 § 4 KSH statut może przewidywać tworzenie innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).

Poniżej przedstawiono wysokość kapitału własnego Spółki na dzień 31 grudnia 2016 r. i 31 grudnia 2015 r.

WYSZCZEGÓLNIENIE	Stan na 31 grudnia 2015 r.	Stan na 31 grudnia 2016 r.
Kapitał (fundusz) własny	814.347,45	2.949.696,18
Kapitał (fundusz) podstawowy	140.000,00	140.000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy (-)	0,00	0,00
Udziały (akcje) własne (-)	0,00	0,00
Kapitał (fundusz) zapasowy	559.852,16	3.324.755,75
Kapitał (fundusz) rezerwy z aktualizacji wyceny	0,00	0,00
Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
Zysk (strata) z lat ubiegłych	-190,00	0,00
Zysk (strata) netto	114.685,29	- 527.205,27
Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (-)	0,00	0,00

Źródło: Emitent

7. **Oświadczenie Spółki stwierdzające, że jej zdaniem poziom kapitału obrotowego wystarcza na pokrycie jej potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Dokumentu Ofertowego, a jeśli tak nie jest, propozycja zapewnienia dodatkowego kapitału obrotowego**

Działając w imieniu 4Mobility S.A. niniejszym oświadczam, że poziom kapitału 4Mobility S.A. wystarcza na pokrycie potrzeb 4Mobility S.A. w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego.

Podpisy osób uprawnionych do reprezentowania 4Mobility S.A.:

Paweł Błaszczak  
  
 Prezes Zarządu

## 8. Informacje o nieopłaconej części kapitału zakładowego

Kapitał zakładowy Spółki został opłacony w całości. Do Spółki nie wniesiono żadnych wkładów niepieniężnych.

## 9. Informacje o przewidywanych zmianach kapitału zakładowego w wyniku realizacji przez obligatariuszy uprawnień z obligacji zamiennych lub z obligacji dających pierwszeństwo do objęcia w przyszłości nowych emisji akcji, ze wskazaniem wartości warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz terminu wygaśnięcia praw obligatariuszy do nabycia tych akcji

Statut przewiduje możliwość emisji obligacji zamiennych na akcje oraz obligacji z prawem pierwszeństwa objęcia akcji.

Do daty Dokumentu Ofertowego Spółka nie emitowała obligacji zamiennych na akcje, obligacji z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji ani warrantów subskrypcyjnych. Do daty Dokumentu Ofertowego nie zostały podjęte jakiegokolwiek wiążące decyzje co do emisji obligacji w przyszłości.

## 10. Wskazanie liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które – na podstawie statutu przewidującego upoważnienie zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego, w granicach kapitału docelowego – może być podwyższony kapitał zakładowy, jak również liczby akcji i wartości kapitału zakładowego, o które może być jeszcze podwyższony kapitał zakładowy w tym trybie

Zgodnie z § 6a Statutu 4Mobility S.A. Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego w okresie trzech lat od dnia przekształcenia Spółki (tj. do dnia 16 czerwca 2018 r.) o kwotę do 90.000,00 zł (słownie: dziewięćdziesiąt tysięcy złotych), w trybie art. 444 KSH.

Szczegółowe informacje dotyczące ww. uprawnienia zostały przedstawione poniżej (treść § 6a Statutu Spółki):

### „§ 6a.

- 1. Upoważnia się Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 90.000 zł, w granicach określonych poniżej (kapitał docelowy).*
- 2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.*
- 3. W granicach kapitału docelowego Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednej lub kilku emisji akcji.*
- 4. Upoważnienie do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego zawiera uprawnienie Zarządu do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie.*
- 5. Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne.*
- 6. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może, w całości lub w części, pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych emitowanych w granicach kapitału docelowego.*
- 7. Z zastrzeżeniem ust. 6 i 8 oraz o ile przepisy ustawy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, w granicach upoważnienia Zarząd może decydować o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz emisjami warrantów subskrypcyjnych, a w szczególności Zarząd jest umocowany do:*

*1) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji;*

2) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji;

3) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym lub o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.

8. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego lub wydania akcji za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej”

Istotą wprowadzenia do Statutu Spółki zapisów o kapitale docelowym jest umożliwienie Zarządowi sprawne pozyskanie finansowania, w przypadku wykorzystania przez Emitenta dotychczas posiadanych źródeł kapitału, przez co ograniczeniu ulega ryzyko spowolnienia tempa rozwoju Emitenta.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego dokonano dwóch podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w granicach kapitału docelowego, które zostały zarejestrowane w KRS oraz jednego (emisja akcji serii E), która na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego nie została jeszcze zarejestrowana w KRS.

Na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 6 października 2016 r. podwyższono kapitał zakładowy Spółki w wyniku emisji 121.457 (słownie: sto dwadzieścia jeden tysięcy czterysta pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS miała miejsce w dniu 29 marca 2017 r.

Na podstawie uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 21 marca 2017 r. podwyższono kapitał zakładowy Spółki w wyniku emisji 97.273 (słownie: dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii D. Rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego w KRS miała miejsce w dniu 30 maja 2017 r.

Na podstawie uchwały nr 1 Zarząd Spółki z dnia 26 lipca 2017 roku Zarząd Spółki postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 21.100,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 211.000 akcji zwykłych na okaziciela serii E.

W dniu 11 września 2017 r. Zarząd Spółki dokonał przydziału 105.264 akcji zwykłych na okaziciela serii E. Cena emisyjna akcji serii E została ustalona na poziomie 22,00 zł za akcję. Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta w wyniku emisji akcji serii E nie zostało zarejestrowane w KRS.

W związku z powyższym Zarząd Emitenta pozostaje uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki (uwzględniając wyemitowane akcje serii E) o kwotę 57.600,60 zł, tj. do emisji 576.006 akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

Na podstawie uchwały nr 1 Zarząd Spółki z dnia 18 września 2017 roku Zarząd Spółki postanowił o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie niższą niż 0,10 zł i nie wyższą niż 40.000,00 zł poprzez emisję nie więcej niż 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F.

#### **11. Wskazanie, na jakich rynkach papierów wartościowych są lub były notowane papiery wartościowe Emitenta lub wystawiane w związku z nimi kwity depozytowe**

Od dnia 12 maja 2016 r. na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. notowane jest 1.200.000 (słownie: jeden milion dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A oraz 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B.

Od dnia 1 sierpnia 2017 r. na rynku NewConnect prowadzonym jako alternatywny system obrotu przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. notowane jest 121.457 akcji serii C Emitenta, a od dnia 11 września 2017 r. także 97.273 akcji serii D Emitenta.

Emitent nie wystawiał kwitów depozytowych.

**12. Informacje o ratingu przyznanym Emitentowi lub emitowanym przez niego papierom wartościowym**

Według wiedzy Emitenta, Spółce ani papierom wartościowym emitowanym przez Emitenta nie były przyznawane ratingi.

**13. Podstawowe informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych Emitenta mających istotny wpływ na jego działalność, ze wskazaniem istotnych jednostek jego grupy kapitałowej, z podaniem w stosunku do każdej z nich co najmniej nazwy (firmy), formy prawnej, siedziby, przedmiotu działalności i udziału Emitenta w kapitale zakładowym i ogólnej liczbie głosów**

Emitent nie posiada spółek zależnych i nie jest częścią żadnej grupy kapitałowej.

Spółka w swojej strukturze nie posiada oddziałów ani zakładów.

**14. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych****14.1. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Spółką a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki**

Pomiędzy Emitentem a osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Emitenta nie występują powiązania osobowe, majątkowe i organizacyjne, poza powiązaniem wskazanym w punkcie 14.2 poniżej.

**14.2. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Spółką lub osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki a znaczącymi akcjonariuszami Emitenta**

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Ofertowego Pan Paweł Błaszczak, Prezes Zarządu Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 462.000 akcji stanowiących 28,54% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz 462.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co uprawnia do 28,54% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu (po zarejestrowaniu w KRS akcji serii E te udziały będą wynosiły 26,80%),
- b) mężem Pani Sylwii Błaszczak (Przewodnicząca Rady Nadzorczej Emitenta),
- c) bratem Pana Sławomira Błaszczaka (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta).

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Ofertowego Pani Sylwia Błaszczak, Przewodnicząca Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- c) żoną Pana Pawła Błaszczaka (Prezes Zarządu Emitenta),
- d) szwagierką Pana Sławomira Błaszczaka (Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Emitenta).

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Ofertowego Pan Sławomir Błaszczak, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) bratem Pana Pawła Błaszczaka (Prezes Zarządu Emitenta),
- b) szwagrem Pani Sylwii Błaszczak (Przewodnicząca Rady Nadzorczej Emitenta).

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Ofertowego Pan Jarosław Michalik, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 277.717 akcji stanowiących 17,16% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz 277.717 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co uprawnia do 17,16% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu (po zarejestrowaniu w KRS akcji serii E te udziały będą wynosiły 16,11%).

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Ofertowego Pan Maciej Lipiński, Członek Rady Nadzorczej Spółki, jest:

- a) akcjonariuszem Emitenta i posiada 1.000 akcji stanowiących 0,062% udziału w kapitale zakładowym Emitenta oraz 1.000 głosów na Walnym Zgromadzeniu, co uprawnia do 0,062% udziału w głosach na Walnym Zgromadzeniu (po zarejestrowaniu w KRS akcji serii E te udziały będą wynosiły 0,058%).

**14.3. Wskazanie powiązań osobowych, majątkowych i organizacyjnych pomiędzy Spółką, osobami wchodzącymi w skład organów zarządzających i nadzorczych Spółki oraz znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą (lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych)**

Nie są znane jakiegokolwiek powiązania pomiędzy Spółką, osobami wchodzącymi w skład organów Spółki, znaczącymi akcjonariuszami Emitenta a Autoryzowanym Doradcą lub osobami wchodzącymi w skład jego organów zarządzających i nadzorczych.

**15. Podstawowe informacje o podstawowych produktach, towarach lub usługach, wraz z ich określeniem wartościowym i ilościowym oraz udziałem poszczególnych grup produktów, towarów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów, towarów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla grupy kapitałowej i Emitenta, w podziale na segmenty działalności**

**15.1. Podstawowe obszary działalności oraz rodzaj prowadzonej przez Emitenta działalności operacyjnej – model biznesu Emitenta**

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego 4Mobility S.A. działa na rynku usług car-sharing, skupiając swoją działalność na klientach indywidualnych i biznesowych w Polsce.

Usługa car-sharing świadczona przez Emitenta polega na wynajmie samochodu w ramach tzw. współdzielenia z innymi użytkownikami systemu, na krótkie okresy (rozpoczynające się już od 15 minut). Dostępne warianty wynajmu car-sharing to:

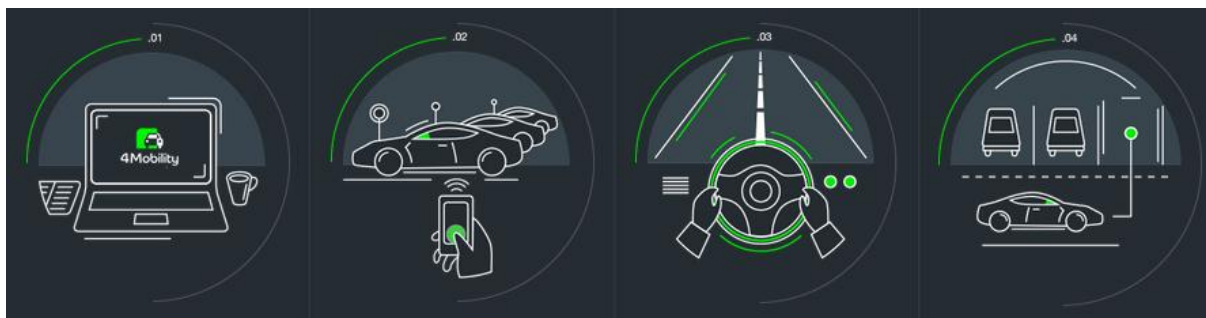
- usługi „station based” - gdzie w zdefiniowanych bazach wynajmu następuje rozpoczęcie i zakończenie wynajmu, a użytkownik ma możliwość zaplanowania podróży, ponieważ może zarezerwować pojazd z dużym wyprzedzeniem. W tym wariantcie na rozwiniętych rynkach (Niemcy, USA) na jeden pojazd we flocie operatora przypada nie więcej niż 50 użytkowników.
- usługi „free floating” - w którym pojazd wynajmowany jest z lokalizacji, w której aktualnie się znajduje, a zakończenie wynajmu następuje w miejscu wybranym przez użytkownika (w ramach określonej strefy zdefiniowanej przez operatora usługi). W tym wariantcie na każdy samochód we flocie operatora przypada nawet ponad 150 użytkowników, ponieważ jazdy są rzadsze i krótsze.

Usługi typu „smart rental” to usługi krótkoterminowego wynajmu pojazdów na okresy od jednego do kilku dni realizowane za pośrednictwem nowoczesnych elektronicznych systemów rezerwacyjnych, aplikacji komputerowych i mobilnych, zakładające ograniczenie do minimum formalności i utrudnień związanych z konwencjonalnym wynajmem pojazdu.

Założycielem przedsięwzięcia jest Pan Paweł Błaszczak, Prezes Zarządu i największy akcjonariusz Emitenta, który posiada ponad 15 lat doświadczenia w branży automotive. Przygotowanie projektu usług car-sharing rozpoczął w spółce 4Mobility sp. z o.o., w ramach której od września 2015 r. prowadzono prace nad opracowaniem koncepcji biznesowej, systemowej, finansowej i logistycznej projektu uruchomienia usług car-sharing w Polsce. Od września 2016 r. Emitent rozpoczął działalność operacyjną w zakresie świadczenia usług car-sharing w Warszawie dla użytkowników prywatnych oraz firm.

Emitent posiada wypracowany model dystrybucji usług dla klientów indywidualnych i biznesowych.

Schemat 1. Sposób świadczenia usług przez Emitenta



Źródło: Emitent

### **Rejestracja**

Klient rejestruje się w systemie 4Mobility poprzez stronę internetową [www.4mobility.pl](http://www.4mobility.pl), co zajmuje zaledwie kilka minut i nie wymaga zbędnych formalności czy wnoszenia kaucji.

### **Rezerwacja**

Klient wybiera najbliższą bazę 4Mobility, dokonuje rezerwacji samochodu, a później otwiera go swoim smartfonem za pomocą dedykowanej aplikacji.

### **Jazda samochodem**

Klient jeździ wybranym samochodem. Do dyspozycji klienta są darmowe parkingi w bazach 4Mobility lub możliwość bezpłatnego parkowania w strefie płatnego parkowania w mieście. Użytkownik płaci tylko za czas korzystania z samochodu.

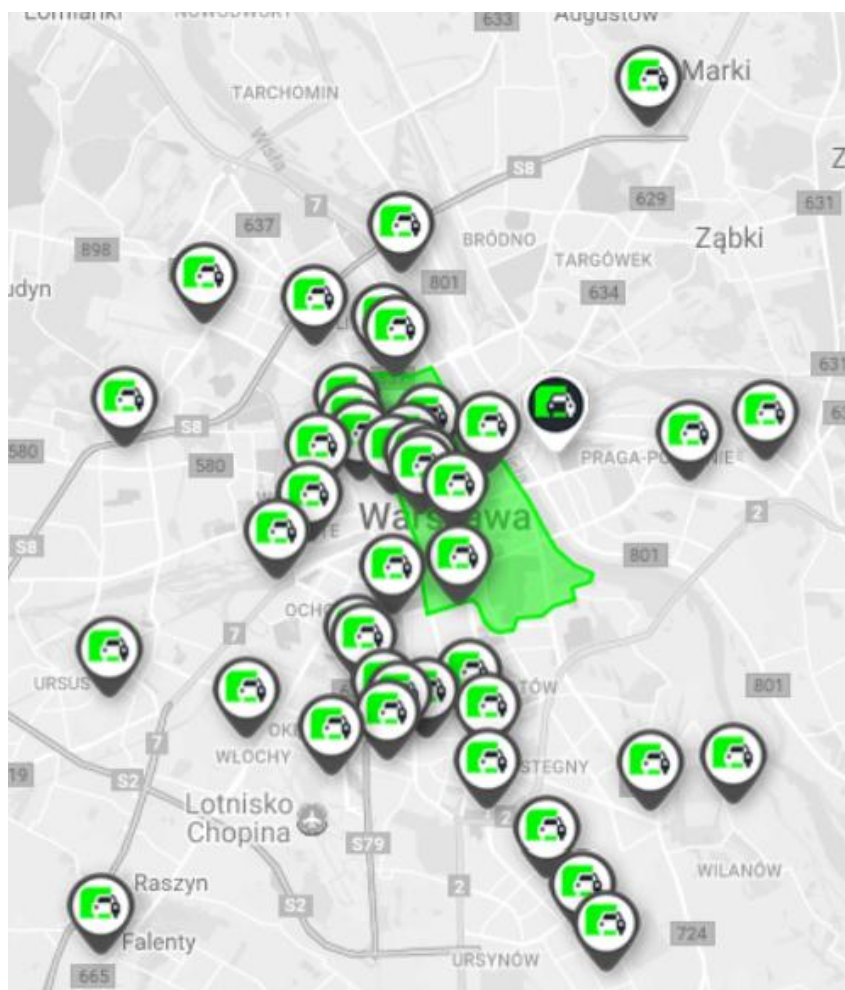
### **Zwrot samochodu**

Klient oddaje samochód w wybranej przez siebie bazie 4Mobility lub zostawia auto w wyznaczonej strefie, a system dokonuje automatycznego pobrania należnej kwoty a korzystanie z usługi z karty płatniczej lub kredytowej Klienta.

Na dzień sporządzenia Dokumentu Ofertowego Emitent skupia działalność w mieście Warszawa. Poniżej przedstawiono posiadane bazy 4Mobility oraz strefę, w której można zaparkować auto i zostawić samochód bez dodatkowych opłat. Planowane jest także dalsze poszerzenie zasięgu działalności poprzez tworzenie nowych baz 4Mobility oraz rozszerzenie strefy bezpłatnego pozostawiania auta.



Schemat 2. Mapa baz 4Mobility oraz strefy zwrotu pojazdu



Źródło: Emitent

Tabela. Ceny usług 4Mobility

w zł + 0,80 zł/km	1 min	1 godz.	12 godz.	24 godz.
Klasa C Standard (Mini One)	0,55	33,00	115	159
Klasa C Premium (BMW 1)	0,65	39,00	144	199
Klasa D Premium (BMW 3)	<b>0,75</b>	<b>45,00</b>	<b>179</b>	<b>259</b>

Źródło: Emitent

Na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego Emitent posiada w swojej flocie ponad 70 samochodów marki BMW, Mini i Hyundai. W obrębie miasta Warszawy funkcjonuje ponad 40 baz usługowych. Emitent nie jest właścicielem samochodów wykorzystywanych do świadczenia usług, lecz wykorzystuje je na podstawie umów leasingu finansowego (17 samochodów) oraz umów najmu (61 samochodów). Samochody leasingowane ubezpieczone są na podstawie umowy ubezpieczenia zawartej z Emitentem. Pozostałe samochody ubezpieczone są przez wynajmujących.

Ponadto Emitent zakupił ponad 50 sztuk urządzeń CloudBox firmy Invers GmbH wykorzystywanych do zdalnego zarządzania i udostępniania klientom wynajmowanych pojazdów. Do świadczenia usług na rzecz klientów Emitent wykorzystuje również na zasadzie licencji (udzielonej przez Next Generation Mobility GmbH & Co.) platformę internetową „w chmurze” oraz aplikacje mobilne na systemy Android i iOS. Licencja jest zawierana na poszczególne samochody, a płatności można dokonywać za okresy miesięczne lub roczne. Emitent nie jest związany z dostawcą umową na wyłączność i nie ma przeszkód w zmianie dostawcy. Spółka rozwija

również własny serwis internetowy [www.platnosc.4mobility.pl](http://www.platnosc.4mobility.pl) dedykowany do obsługi płatności za wynajmy. W zakresie płatności Emitent jest stroną umowy z Payu S.A. będącą operatorem płatności internetowych.

W prowadzonej działalności Emitent wykorzystuje stronę internetową [www.4mobility.pl](http://www.4mobility.pl). W 2016 r. Emitent, jako jedyny właściciel znaku i nazwy „4Mobility”, wystąpił do Urzędu Patentowego RP o udzielenie prawa ochronnego na znak towarowy „4Mobility” (2 znaki graficzne oraz znak słowno-graficzny). Ochrona została udzielona na okres do 27.07.2026 r. z możliwością przedłużenia na kolejne dziesięcioletnie okresy.

Na dzień 30 czerwca 2017 r. Spółka zatrudniała 2 pracowników na podstawie umowy o pracę oraz 16 osób w oparciu o umowy cywilno-prawne. Spółka podpisała również umowy o współpracy z 12 osobami fizycznymi prowadzącymi jednoosobową działalność gospodarczą.

Podstawowym miejscem prowadzenia działalności Emitenta jest wynajęte biuro na ul. Smolnej 4 w Warszawie. Na potrzeby baz usługowych Emitent wynajmuje ponad 80 miejsc parkingowych na terenie Warszawy wskazanych na rysunku powyżej. Spółka posiada polisę ubezpieczenia od odpowiedzialności cywilnej z sumą ubezpieczenia równą 1 mln zł.

### 15.2. Określenie wartościowe i ilościowe oraz udział poszczególnych grup produktów i usług albo, jeżeli jest to istotne, poszczególnych produktów i usług w przychodach ze sprzedaży ogółem dla Emitenta, w podziale na segmenty działalności

**Tabela. Struktura rodzajowa przychodów ze sprzedaży w latach 2014 - 2016 (w tys. zł)**

Wyszczególnienie	2014	2015	2016
działalność niekontynuowana*	1 312,9	2 315,4	1 165,3
przychody z najmu samochodów	0,0	0,0	177,0
<b>Razem</b>	<b>1 312,9</b>	<b>2 315,4</b>	<b>1 342,4</b>

\* przychody osiągnięte przed zmianą profilu działalności tj. na rynku marketingu internetowego oraz usług informatycznych

Źródło: Emitent

Przed zmianą profilu działalności Emitent osiągał przychody z działalności na rynku marketingu internetowego oraz usług informatycznych. Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Ofertowego działalność ta nie jest kontynuowana. W roku 2014 r. poprzednik prawny Emitenta osiągnął przychody netto ze sprzedaży ogółem z działalności niekontynuowanej na poziomie 1.312,90 tys. zł. W 2015 r. przychody netto ze sprzedaży ogółem z działalności niekontynuowanej wzrosły o 76,36% r/r do kwoty 2.315,44 tys. zł.

W okresie całego 2016 r. Emitent osiągnął 1.165,33 tys. zł z przychodów netto ze sprzedaży z działalności niekontynuowanej. Należy wskazać, że od września 2016 r. Emitent rozpoczął działalność operacyjną w zakresie świadczenia usług car-sharing w Warszawie dla użytkowników prywatnych oraz firm i w tym okresie Spółka osiągnęła 177,03 tys. zł przychodów netto ze sprzedaży z najmu samochodów.

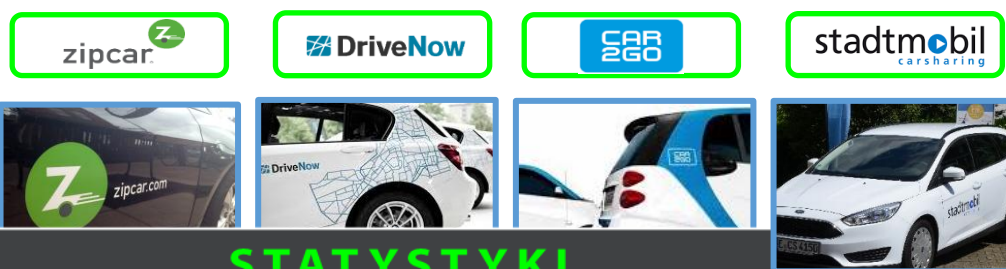
### 15.3. Charakterystyka rynku, na którym działa Emitent

Na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Ofertowego 4Mobility S.A. działa na rynku car-sharing.

#### Rynek car-sharing na świecie

Na rynkach globalnych usługi car-sharing notują w ostatnich kilku latach nieprzerwany wzrost. Zgodnie z raportem Boston Consulting Group do 2021 r. z usług car-sharing skorzysta 35 mln osób, które miesięcznie będą korzystać z aut przez 1,5 miliarda minut, co pozwoli szacować roczną wartość globalnego rynku na 4,7 mld EUR. Głównymi graczami na globalnym rynku są firmy Car2Go, DriveNow, Flinkster, Autolib, Zipcar, a także oferujące usługi P2P (współużytkowania prywatnych samochodów uczestników systemu) BlaBla Car, CarUnity, Turo, PPzuche.<sup>1</sup>

<sup>1</sup> Boston Consulting Group, *What's Ahead for Car Sharing?*, luty 2016 r.



## STATYSTYKI

<b>Na rynku od:</b>	2000	2011	2008	1999
<b>Właściciel</b>	Avis Budget Group	BMW Group / Sixt	Daimler AG / Europcar	niezależny operator
<b>rodzaj car-sharingu</b>	station-based	free-floating	free-floating	station-based
<b>liczba klientów</b>	900 000	500 000	1 000 000	brak danych
<b>liczba samochodów</b>	10 000	4 000	13 000	4 000

Źródło: The Impact of New Mobility Services on the Automotive Industry, Center for Automotive Research, August 2016

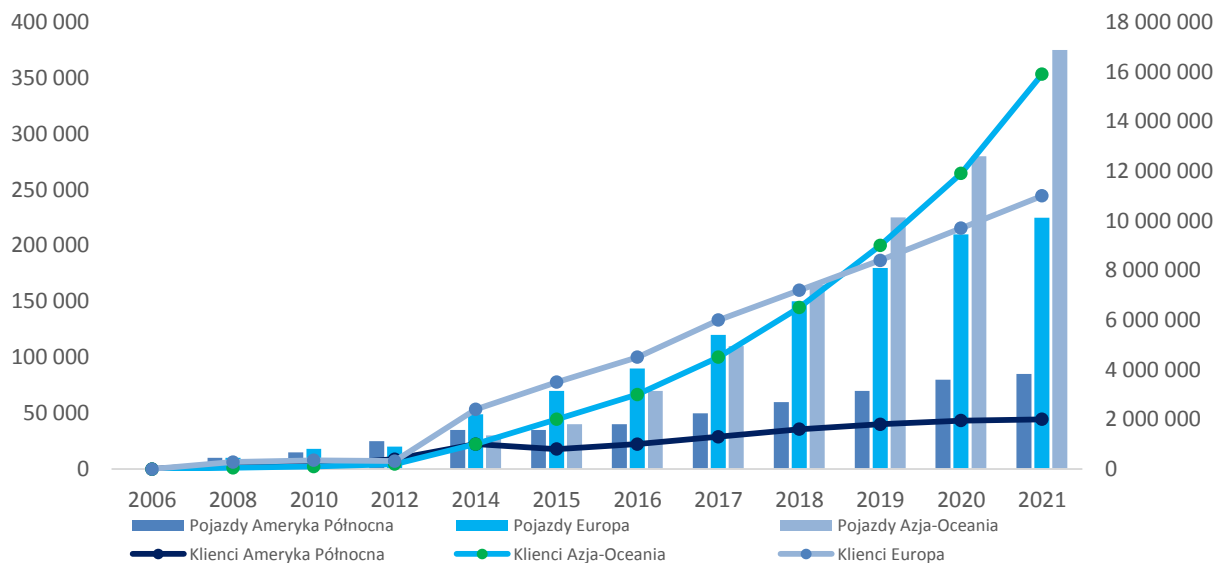
Według raportu Boston Consulting Group na koniec 2015 r. na światowym rynku car-sharing funkcjonowało 86 tys. samochodów, z czego w Ameryce Północnej 22 tys. pojazdów, Europie 31 tys. pojazdów, a w Azji i Pacyfiku 33 tys. pojazdów. Jednocześnie z systemów car-sharing korzystało globalnie 5,8 mln użytkowników, z czego w z czego w Ameryce Północnej 1,5 mln osób, Europie 2,1 mln osób, a w Azji i Pacyfiku 2,3 mln osób. Łącznie wszyscy użytkownicy korzystali przez 2,5 mld minut rocznie, a wszystkie przychody branży car-sharing wyniosły 650 mln euro rocznie.<sup>2</sup>

Z kolei Center for Automotive Research<sup>3</sup> szacuje globalną liczbę pojazdów wykorzystywanych w car-sharing na koniec 2015 r. na 145 tys. samochodów, a liczbę klientów na 6,3 mln osób.

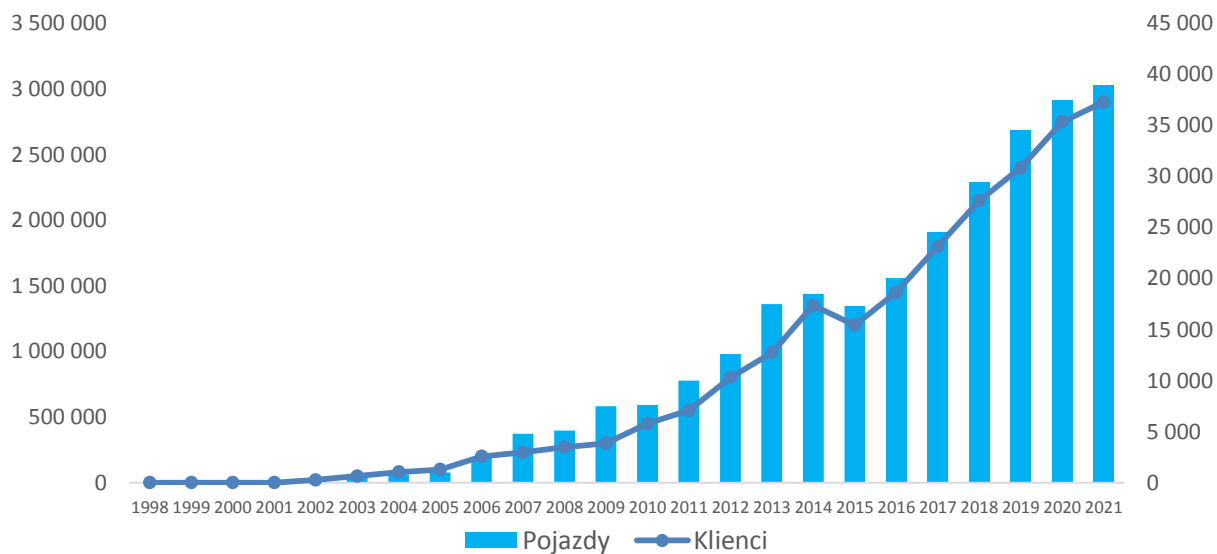
<sup>2</sup> Boston Consulting Group, *What's Ahead for Car Sharing?*, luty 2016 r.

<sup>3</sup> *The Impact of New Mobility Services on the Automotive Industry*, Center for Automotive Research, August 2016

**Wykres. Światowy rynek car-sharing w latach 2006-2015 oraz prognozy na lata 2016-2021**



**-Wykres. Rynek car-sharing w USA w latach 1998-2015 oraz prognozy na lata 2016-2021**



## **Rynek car-sharing w Polsce**

Branża usług car-sharing w Polsce jest na początkowym etapie rozwoju. Na koniec 2016 r. publiczne usługi car-sharing świadczyły trzy podmioty, w tym m.in. 4Mobility S.A. Jednocześnie pomimo wielu zapowiedzi nie została dotąd uruchomiona żadna usługa car-sharing „miejskiego”, a więc korzystającego ze wsparcia władz samorządowych lub zasobów komunalnych.

Emitent działa również w szeroko rozumianej branży wynajmu samochodów. Zgodnie z danymi IBRM Samar, w I półroczu 2017 r. łączna liczba nowych aut osobowych była większa o 36,6 tys. sztuk niż w analogicznym okresie rok wcześniej. Jak podaje PZWLP, w wynajmie długoterminowym znalazło się w tym czasie prawie co piąte nowe auto osobowe (18,6%) kupowane przez firmy, czyli ponad 31,1 tys. samochodów.<sup>4</sup>

Na koniec I półrocza 2017 r. należące do PZWLP firmy wynajmu długoterminowego samochodów (CFM), reprezentujące ok. 80% tego rynku w Polsce, finansowały i zarządzały ponad 141,6 tys. pojazdów użytkowanych przez przedsiębiorców w kraju w usługach Full Serwis Leasingu i Leasingu z Serwisem. W segmencie wynajmu krótko i średnioterminowego, najbardziej zbliżonego do usług car-sharing (wypożyczalnie samochodów Rent a Car) członkowie PZWLP (bez Avis Budget / Jupol – Car Sp. z o.o.) dysponowali razem prawie 14,5 tys. aut, oferowanych klientom zarówno indywidualnym, jak i firmowym w wynajmie krótkoterminowym (1 – 30 dni) oraz średnioterminowym (1 miesiąc – 2 lata).<sup>5</sup>

Do największych firm wynajmu krótko i średnioterminowego należą Avis Polska, Budget, Express, Hertz, Panek S.A., Rentis S.A., Sixt Rent a Car, 99 rent sp. z o.o. Z kolei największymi graczami na rynku wynajmu długoterminowego są LeasePlan Polska, Masterlease, Prime Car Management, Arval Polska, Alphabet Polska, Carefleet, mLeasing, Volkswagen Leasing.<sup>6</sup>

## **Udział w rynku car-sharing w Polsce i analiza konkurencji Emitenta**

Na dzień sporządzenia Memorandum Ofertowego Zarząd Emitenta nie posiada dokładnej wiedzy na temat udziału Spółki oraz innych podmiotów konkurencyjnych w obszarze rynku, w którym prowadzi działalność. Na początek września 2017 r. usługi car-sharing w Polsce świadczyły cztery podmioty, tj. Emitent, Express sp. z o.o. sp.k. w Krakowie, prowadzący działalność pod marką Traficar, posiadając we flocie ok. 500 samochodów w Warszawie i Krakowie, Panek Car-sharing posiadający we flocie 300 samochodów w Warszawie oraz GoGet.pl car sharing sp. z o.o. we Wrocławiu, prowadzący działalność pod marką GoGet.pl, posiadając we flocie 6 samochodów.

## **Sytuacja makroekonomiczna w Polsce**

Emitent całość swojej działalności prowadzi na obszarze Polski, w efekcie czego kondycja finansowo-majątkowa Spółki po części jest zależna od sytuacji makroekonomicznej Polski. Kluczową dla 4Mobility S.A. branżą, w związku z charakterystyką działalności jest rynek car-sharing.

## **Wskaźniki makroekonomiczne**

Sytuacja gospodarcza Polski jest dobrze odzwierciedlana poprzez wskaźniki makroekonomiczne, do najważniejszych z nich można zaliczyć:

- dynamikę Produktu Krajowego Brutto,
- wskaźnik inflacji,
- stopę bezrobocia,
- wzrost realny wynagrodzeń brutto.

<sup>4</sup> Polski Związek Wynajmu i Leasingu Pojazdów, „Wynajem długoterminowy aut w Polsce urósł w I kw. 2017 r. o 13,2% r/r – tempo wzrostu 1,5-krotnie większe niż rok temu”, 16 maja 2017 r.

<sup>5</sup> Polski Związek Wynajmu i Leasingu Pojazdów, „Wynajem długoterminowy aut w Polsce urósł w I kw. 2017 r. o 13,2% r/r – tempo wzrostu 1,5-krotnie większe niż rok temu”, 16 maja 2017 r.

<sup>6</sup> Polski Związek Wynajmu i Leasingu Pojazdów, „Wynajem długoterminowy aut w Polsce urósł w I kw. 2017 r. o 13,2% r/r – tempo wzrostu 1,5-krotnie większe niż rok temu”, 16 maja 2017 r.

Po ożywieniu gospodarczym, jakie nastąpiło w latach 2014-2015, polska gospodarka w ubiegłym roku odnotowała spadek tempa wzrostu PKB, które wyniosło 2,8% r/r, co było najniższym tempem wzrostu gospodarczego od trzech lat. Dla porównania według wyliczeń Głównego Urzędu Statystycznego („GUS”) w roku 2015 PKB wyniosło 3,6% r/r. W ocenie Instytutu Badań nad Gospodarką Rynkową („IBnGR”) w 2017 roku dynamika PKB powróci do trendu wzrostowego, szacuje się, że wyniesie wtedy 3,0% r/r.<sup>7</sup>

Głównym czynnikiem wzrostu gospodarczego w 2016 roku był popyt krajowy, który charakteryzował się dynamiką wzrostu na poziomie 2,8% r/r, tj. niższą o 0,6 pp. od wykazanej w tym obszarze w roku poprzednim. Spośród składowych popytu krajowego najniższą dynamikę wzrostu wykazywały nakłady brutto na środki trwałe (inwestycje), której wartość w 2016 r. wyniosła -5,5% r/r. Świadczy to o dość znaczącym spadku ponoszonych nakładów inwestycyjnych względem roku poprzedniego. Głównym powodem takiego stanu rzeczy był fakt, iż w 2016 r. odnotowano mniejszy napływ środków unijnych na inwestycje infrastrukturalne, a także wstrzymane zostały inwestycje samorządowe, ponadto wskazuje się również na niepewność przedsiębiorców w związku z krajową sytuacją polityczną. Wzrosło natomiast spożycie ogółem, w całym 2016 roku o 3,6%, na co główny wpływ miało spożycie indywidualne (konsumpcja).<sup>8</sup>

W podziale sektorowym najlepiej rozwijały się usługi rynkowe. IBnGR ocenił, że wartość dodana w usługach rynkowych w całym 2016 roku wyniosła 4,7% r/r. Niższą, choć wciąż dodatnią, dynamiką wzrostu w 2016 r. charakteryzował się przemysł, natomiast największy kryzys od kilkunastu lat odnotowano w ubiegłym roku w budownictwie. Obniżyła się zarówno wartość dodana, jak i produkcja sprzedana tej gałęzi gospodarki, odpowiednio o 11,9% r/r oraz 14,1% r/r. Według prognoz IBnGR sektor budowlany ma jednak wyjść z kryzysu już w 2017 r.

Na koniec 2016 r. dynamika wzrostu eksportu kształtowała się na poziomie 9,0% r/r (wzrost o 2,2 pp.), natomiast dynamika importu wzrosła do 8,9% r/r (wzrost o 2,6 pp.). Konsekwentnie utrzymuje się ujemne saldo obrotów bieżących, które w 2016 r. wyniosło -0,4% (w odniesieniu do PKB), przy -0,2% w 2015 r. Sytuacja ta nie ulegnie zmianie się w latach 2017-2018.

W polskiej gospodarce po 28 miesiącach spadków cen (lipiec 2014 – październik 2016 roku) w ostatnich dwóch miesiącach 2016 roku odnotowano wyhamowanie zjawisk deflacyjnych. Wzrost cen dóbr i usług w ujęciu na koniec grudnia 2016 r. kształtował się na poziomie 0,8% r/r. Pomimo widocznego w końcówce roku ożywienia, polska gospodarka w 2016 r. w dalszym ciągu borykała się z problemem deflacji, która w ujęciu średniorocznym wyniosła 0,6% r/r. Według IBnGR zjawisko deflacji ma ustąpić całkowicie w 2017 r., kiedy to wzrost cen i dóbr konsumpcyjnych w średniorocznym ujęciu wyniesie 1,3%, natomiast w 2018 r. polska gospodarka powinna powrócić w dolny zakres celu inflacyjnego NBP, bowiem według prognoz inflacja w tym okresie wyniesie ma 2,2%.<sup>9</sup>

**Tabela. Wybrane wskaźniki makroekonomiczne Polski w latach 2009-2015 oraz prognozy na lata 2016-2017 (w %)**

Wyszczególnienie	2009	2010	2011	2012	2013	2014	2015	2016	2017P	2018P
<b>Produkt krajowy brutto</b>	2,8	3,6	5,0	1,6	1,3	3,3	3,6	2,8	3,3	3,2
<b>Stopa bezrobocia</b>	12,1	12,4	12,5	13,4	13,4	11,5	9,8	8,3	8,3	8,6
<b>Inflacja (średnia)</b>	3,5	2,6	4,3	3,7	0,9	0,0	-0,9	-0,6	1,3	2,2
<b>Wynagrodzenie realne brutto</b>	1,1	0,8	0,9	-0,2	2,0	3,7	4,5	4,7	4,9	4,8

P – prognoza;

Źródło: GUS, „Roczne wskaźniki makroekonomiczne”, marzec 2017 r.; IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 93”, luty 2017 r.

<sup>7</sup> IBnGR „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 93”, luty 2017 r.

<sup>8</sup> IBnGR „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 93”, luty 2017 r.

<sup>9</sup> IBnGR „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 93”, luty 2017 r.

## Produkt Krajowy Brutto

Tempo wzrostu PKB w 2016 r. wyniosło 2,8% r/r i było o 0,8 pp. niższe od dynamiki wykazanej na koniec 2015 r., a także najniższe od 2014 r. W kolejnych latach tempo wzrostu gospodarczego będzie nieznacznie przyspieszać i w 2017 r. kształtować ma się na poziomie 3,0% r/r, a w 2018 r. wzrosnąć ma jeszcze do 3,2% r/r.

W III kwartale 2016 r. uwzględniająca czynniki sezonowe dynamika wzrostu PKB wyniosła w ujęciu kwartalnym 0,2% k/k, natomiast w IV kwartale 2016 r. odnotowany został wzrost o 0,2 pp. do 0,4% k/k. Wartość PKB wypracowanego w ostatnim kwartale 2016 r. była wyższa o 2,5% r/r w porównaniu do IV kwartału roku poprzedniego, a w całym 2016 roku polska gospodarka utrzymywała stabilne tempo wzrostu na poziomie 2,5-3,3% r/r. Według prognoz IBnGR w I kwartale 2017 roku PKB wzrośnie o 2,8% r/r i będzie przyspieszał w kolejnych kwartałach, tak by na koniec roku 2017 r. dynamika wzrostu wyniosła 3,0% r/r, a w kolejnym roku już 3,2% r/r.

Najistotniejszym czynnikiem wzrostu w IV kwartale 2016 r., analogicznie jak we wszystkich kwartałach roku poprzedniego, był popyt krajowy. Kategoria ta wykazała w 2016 r. wzrost o 2,8% r/r, co świadczy o spadku względem dynamiki wykazanej w ujęciu całego 2015 r. o 0,6 pp. Z części składowych popytu wewnętrznego w 2016 r. najsilniej, bo o 3,6% r/r, wzrosło spożycie ogółem. W tym samym tempie wzrastało również spożycie indywidualne, najistotniejsza z pozycji składowych spożycia ogółem.

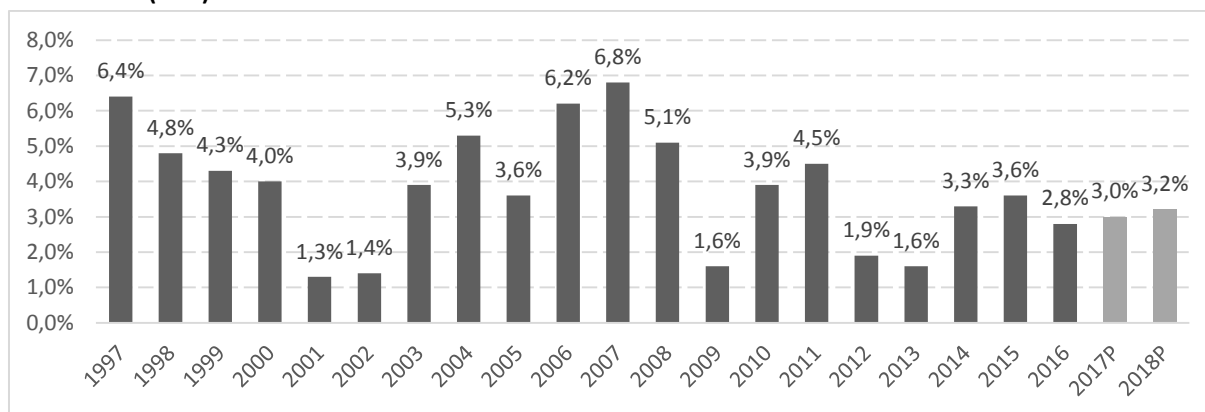
Według prognoz IBnGR w latach 2017-2018 dynamika wzrostu popytu krajowego będzie utrzymywała się na zbliżonym poziomie, przede wszystkim w związku z coraz lepszą sytuacją na rynku pracy oraz rosnącym poziomem zatrudnienia. Najniższą dynamikę wzrostu w 2016 r. odnotowano w obszarze nakładów brutto na środki trwałe, bowiem ich wartość spadła o 5,5% w porównaniu z rokiem 2015, było to efektem wspomnianego wcześniej spadku inwestycji, zwłaszcza tych finansowanych z funduszy unijnych. Poprawa, według IBnGR, ma nastąpić w latach 2017-2018, wówczas wartość dynamiki wzrostu nakładów brutto na środki trwałe wzrośnie odpowiednio o 3,6% i 7,1% r/r<sup>10</sup>. Wzrost ten ma być konsekwencją realizacji projektów inwestycyjnych w obszarze infrastruktury drogowej i kolejowej. Trzeba jednak zaznaczyć, że w 2017 r. część z nich pozostanie w fazie projektu, a więc z powodu niewielkiego wzrostu wartości nakładów inwestycyjnych niemożliwe będzie odrobienie spadku z poprzedniego roku. Dodatkowo wzrost inwestycji hamować będzie utrzymująca się niska skłonność przedsiębiorców do inwestycji. Ekspert IBnGR prognozują, iż w 2017 r. tempo wzrostu popytu krajowego wyniesie 3,1% r/r., natomiast w kolejnym roku już 3,3% r/r.

W ujęciu sektorowym najwyższe tempo wzrostu w 2016 r. charakteryzowało usługi rynkowe. Tempo wzrostu wartości dodanej tej gałęzi gospodarki wyniosło 4,7% r/r. Dla porównania przemysł w minionym roku zanotował wzrost wartości dodanej o 3,5% r/r. oraz wzrost wartości produkcji sprzedanej o 3,2% r/r. Gwałtownemu pogorszeniu uległa sytuacja w budownictwie. Zmniejszenie liczby inwestycji doprowadziło do sytuacji, iż w 2016 roku wartość dodana tego sektora gospodarki charakteryzowała się dynamiką wzrostu na poziomie -11,9% r/r, a produkcja sprzedana -14,1% r/r. Instytut ocenia, że w roku 2017 wartość dodana w usługach rynkowych wzrośnie o 3,2%, w przemyśle o 3,4%, natomiast w budownictwie o 6,8%, co będzie konsekwencją rosnącego popytu inwestycyjnego. Według prognoz jeszcze lepszy we wszystkich sektorach okaże się rok 2018. Wartość dodana w usługach rynkowych, przemyśle i budownictwie wzrośnie w porównaniu z rokiem 2017 odpowiednio o 3,4%, 3,4% oraz 7,7%.<sup>11</sup>

<sup>10</sup> IBnGR „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 93”, luty 2017 r.

<sup>11</sup> IBnGR „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 93”, luty 2017 r.

**Wykres. Dynamika wzrostu Produktu Krajowego Brutto w Polsce w latach 1997-2016 oraz prognozy na lata 2017 – 2018 (w %)**



P – prognoza

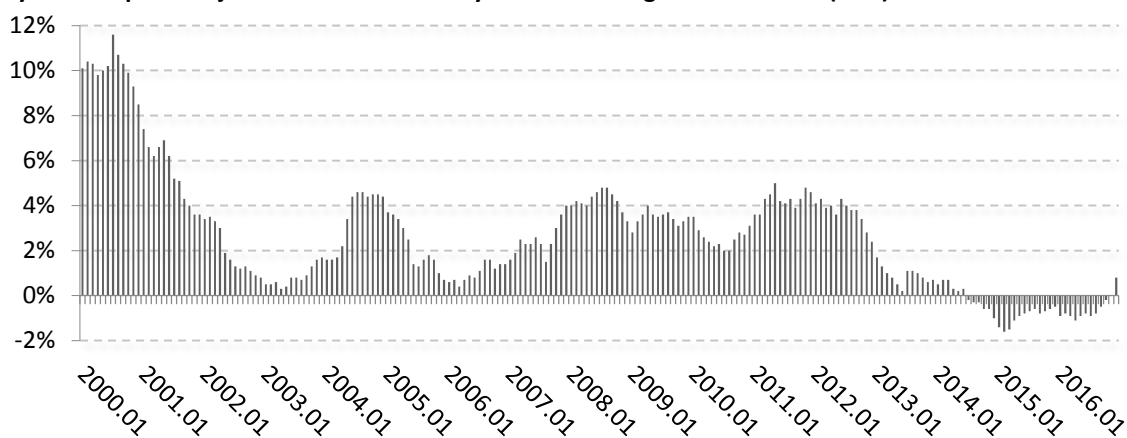
Źródło: GUS, „Roczne wskaźniki makroekonomiczne”, grudzień 2016 r.; IBnGR, „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 93”, luty 2017 r.

Widoczne są więc oznaki poprawy sytuacji makroekonomicznej, co utrzymać się ma zarówno w krótkim, jak i dłuższym okresie. Systematyczna poprawa sytuacji gospodarczej powinna w korzystny sposób wpłynąć na ogólną kondycję polskich przedsiębiorstw. Ważne są również przesłanki przemawiające za perspektywą ustabilizowania się warunków makroekonomicznych, co zmotywuje firmy do wykorzystania zasobów gotówkowych na dalsze inwestycje.

### Inflacja

Według opublikowanych przez IBnGR danych, wzrost cen dóbr i usług konsumpcyjnych w 2016 r. wyniósł - 0,6% w ujęciu średniorocznym, natomiast w samym IV kwartale 2016 r. średnia inflacja wyniosła już 0,2% r/r. Fakt ten oznacza, iż po dziewięciu kwartałach z rzędu (od III kwartału 2014 r.) zjawiska deflacyjne zostały wyhamowane i w polskiej gospodarce obserwowana jest inflacja.

**Wykres. Stopa inflacji w Polsce w okresie styczeń 2000 r. – grudzień 2016 r. (w %)**



Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", kwiecień 2016 r.



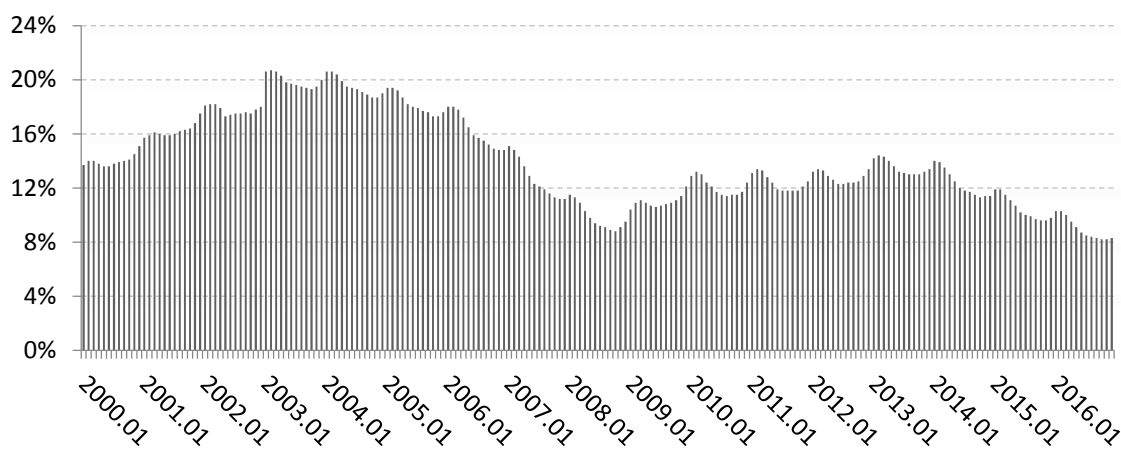
Pomimo utrzymujących się w 2016 r. tendencji deflacyjnych, ceny dóbr i usług z niektórych gałęzi gospodarki wzrosły. Wzrost o największej sile w stosunku do roku poprzedniego wykazały w grudniu 2016 r. ceny transportu (+4,3% r/r) oraz żywności i napojów bezalkoholowych (+2,5% r/r), natomiast najwyższe obniżki dotknęły cen odzieży i obuwia (-4,7% r/r) oraz dóbr i usług związanych ze zdrowiem (-1,6% r/r).<sup>12</sup>

Według prognozy IBnGR średnioroczny poziom inflacji w 2017 roku wyniesie w Polsce 1,3% r/r oraz 2,0% r/r na koniec okresu. W 2018 roku średnioroczna inflacja powinna wynieść 2,2% r/r oraz 2,5% r/r w ujęciu na koniec okresu.

### Stopa bezrobocia

Według danych opublikowanych przez Główny Urząd Statystyczny sytuacja na polskim rynku pracy w 2016 r. była najlepsza od bardzo długiego czasu. Stopa bezrobocia rejestrowanego od początku 2014 r. systematycznie spada i na koniec 2016 r. wyniosła 8,3%.<sup>13</sup> Tym samym bezrobocie spadło o 1,4 pp. w porównaniu z sytuacją na koniec 2015 r. Jest to najniższy poziom stopy bezrobocia notowanej na koniec roku od 27 lat. Bardzo optymistyczny jest również poziom przeciętnego zatrudnienia w gospodarce narodowej. W całym ubiegłym roku jego poziom wzrósł o 2,3% r/r.

#### Wykres. Stopa bezrobocia w Polsce w okresie styczeń 2000 r. – grudzień 2016 r. (w %)



Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", luty 2017 r.

Aktualna sytuacja na rynku pracy jest więc bardzo dobra i według prognoz IBnGR taka tendencja utrzymywać się również w kolejnych latach. Na koniec 2017 r. stopa bezrobocia kształtować ma się na poziomie 8,3%, tj. analogicznym jak w 2016 r., natomiast w 2018 r. bezrobocie ma nieznacznie wzrosnąć do 8,6%.<sup>14</sup>

### Wynagrodzenie realne i nominalne brutto

Przeciętne miesięczne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw w grudniu 2016 r. kształtowało się na poziomie 4.635,77 zł, tak więc było o 7,1% m/m większe niż w listopadzie 2016 r. oraz jednocześnie o 2,7% r/r wyższe od wykazanego w analogicznym okresie roku poprzedniego. Na wzrost płac korzystnie wpływa aktualna sytuacja na rynku pracy, ponieważ wraz ze wzrostem zatrudnienia rośnie również presja na wzrost samych wynagrodzeń. Przy uwzględnieniu zjawiska inflacji, realny wzrost wynagrodzenia brutto w 2016 r. wyniósł 4,7% r/r. Jak oszacowali eksperci IBnGR, w 2017 r. wzrost realnego wynagrodzenia wyniesie 4,9% r/r, co oznacza przyspieszenie tempa wzrostu z roku ubiegłego. Podobną dynamikę wzrostu, na poziomie 4,8% r/r, ma charakteryzować się płaca realna brutto w 2018 r.. Wpływ na taki stan rzeczy ma mieć m.in. dawno nie obserwowane w polskiej gospodarce zjawisko inflacji.<sup>15</sup>

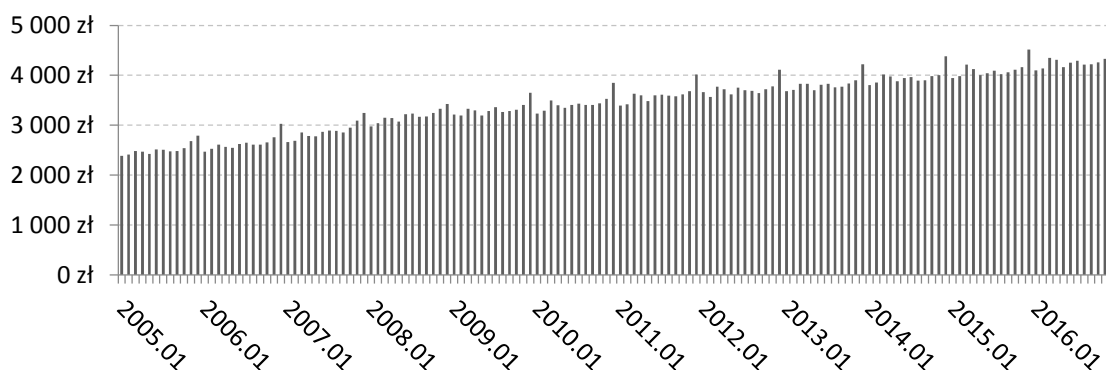
<sup>12</sup> GUS, „Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, luty 2017 r.

<sup>13</sup> GUS, „Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, luty 2017 r.

<sup>14</sup> IBnGR „Stan i prognoza koniunktury gospodarczej nr 93”, luty 2017 r.

<sup>15</sup> GUS, „Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne”, luty 2017 r.

**Wykres. Przeciętne miesięczne wynagrodzenie nominalne brutto w sektorze przedsiębiorstw w Polsce w okresie od stycznia 2005 r. do grudnia 2016 r. (w zł)**



Źródło: GUS, "Wybrane miesięczne wskaźniki makroekonomiczne", luty 2017 r.

## 16. Strategia

Misją 4Mobility jest dostarczenie kompleksowych usług poprawiających mobilność w oparciu o przejrzystość kosztów, prostotę systemów oraz realizujących założenia ekonomii współdzielenia się.

Wizja 4Mobility zakłada bycie liderem na polskim rynku oferującym usługi mobilności osobistej oraz biznesowej, promując innowacyjność i ekologię.

Strategia rozwoju 4Mobility zakłada:

1. Osiągnięcie czołowej pozycji w Polsce w następujących obszarach rynku:

- usługi car-sharing,
- usługi typu „smart rental”.

2. Stworzenie innowacyjnej platformy usługowej, która za pomocą najnowocześniejszych narzędzi teleinformatycznych zapewni integrację usług partnerów zapewniających nowoczesne usługi mobilności osobistej oraz biznesowej.

Usługa car-sharing świadczona przez 4Mobility polega na wynajmie samochodu w ramach tzw. współdzielenia z innymi użytkownikami systemu, na krótkie okresy (rozpoczynające się już od 15 minut). Dostępne warianty wynajmu car-sharing to:

- usługi „station based” – gdzie w zdefiniowanych bazach wynajmu następuje rozpoczęcie i zakończenie wynajmu, a użytkownik ma możliwość zaplanowania podróży, ponieważ może zarezerwować pojazd z dużym wyprzedzeniem. W tym wariantcie na rozwiniętych rynkach (Niemcy, USA) na jeden pojazd we flocie operatora przypada nie więcej niż 50 użytkowników.
- usługi „free floating” – w którym pojazd wynajmowany jest z lokalizacji, w której aktualnie się znajduje, a zakończenie wynajmu następuje w miejscu wybranym przez użytkownika (w ramach określonej strefy zdefiniowanej przez operatora usługi). W tym wariantcie na każdy samochód we flocie operatora przypada nawet ponad 150 użytkowników, ponieważ jazdy są rzadsze i krótsze.

Na rynek wprowadzane są również hybrydowe odmiany wspomnianych wyżej wariantów. Usługi 4Mobility oparte będą na modelach najlepiej realizujących potrzeby wybranych grup klientów i gwarantujących osiągnięcie założonej rentowności.

Usługi typu „smart rental” to usługi krótkoterminowego wynajmu pojazdów na okresy od jednego do kilku dni realizowane za pośrednictwem nowoczesnych elektronicznych systemów rezerwacyjnych, aplikacji

komputerowych i mobilnych, zakładające ograniczenie do minimum formalności i utrudnień związanych z konwencjonalnym wynajmem pojazdu.

W ramach realizacji wyżej określonych celów Zarząd zamierza skoncentrować się na następujących kierunkach działań:

1. Dynamiczny rozwój infrastruktury usługowej.
2. Zawieranie partnerstw strategicznych oraz stworzenie innowacyjnej platformy usługowej z podmiotami zainteresowanymi rozwojem innowacyjnych form mobilności.
3. Szybki wzrost bazy klientów.

### **1. Dynamiczny rozwój infrastruktury usługowej**

Osiągnięcie czołowej pozycji na rynku wymaga rozbudowy infrastruktury usługowej. W tym celu w latach 2017-2021 zamierzamy:

- rozpocząć świadczenie usług w wybranych polskich miastach,
- poza kategorią Premium rozpocząć świadczenie usług w kategorii Standard, a w miarę rozwoju rynku również innych kategoriach (np. skutery, pojazdy użytkowe, pojazdy dostawcze),
- odpowiednio zwiększyć liczbę pojazdów do poziomu co najmniej 1500 aut,
- znacznie zwiększyć sieć usług 4Mobility, gwarantujących odpowiednią dostępność pojazdów w miejscach o największym potencjale.

### **2. Zawieranie partnerstw strategicznych oraz stworzenie innowacyjnej platformy usługowej z podmiotami zainteresowanymi rozwojem innowacyjnych form mobilności**

Jesteśmy jednym z pionierów polskiego rynku car-sharing. Uważamy, że rozwój nowoczesnych form mobilności wymaga współpracy wielu interesariuszy, zarówno publicznych jak i prywatnych. Do zadań Ustawodawcy, Rządu i Samorządów należy tworzenie przyjaznych ram prawnych dla innowacyjnych usług wspierających zrównoważony rozwój największych miast. W tym obszarze zamierzamy w dalszym ciągu aktywnie uczestniczyć w pracach Fundacji Rozwoju Elektromobilności, a także podejmować dialog z władzami samorządowymi zainteresowanymi wdrożeniami nowoczesnych form transportu.

Podmioty prywatne w ramach realizacji swoich strategii rozwoju muszą uwzględniać trendy dotyczące nowoczesnych form mobilności (w tym opartej na pojazdach elektrycznych), ekologii i gospodarki niskoemisyjnej.

W tym zakresie zamierzamy zawierać strategiczne partnerstwa z podmiotami z branż:

- Motoryzacyjnej (producenci i dealerzy samochodowi),
- Technologicznej (IT),
- Leasingowej,
- Nieruchomości (właściciele i zarządcy biurów),
- Energetycznej,
- Transportowej (inne formy komunikacji osobistej),
- Dystrybucyjnej (sieci handlowe oraz paliwowe).

Naszym celem jest aktywne uczestniczenie w budowie ekosystemu firm zapewniających niskoemisyjny transport osobisty.

Istotnym elementem strategii będą inwestycje w innowacyjną platformę usługową, która zapewni możliwość wzajemnego oferowania usług komplementarnych do usług 4Mobility wszystkim zainteresowanym partnerom. Prace nad platformą rozpoczną się w 2017 r.

### 3. Szybki wzrost bazy klientów

Przewidujemy, że sektor transportu osobistego w nadchodzących latach będzie podlegał dynamicznym zmianom. Koncepcje takie jak pojazdy elektryczne, ogniwa paliwowe, pojazdy autonomiczne, gospodarka współdzielenia znacząco wpłyną na kształt tego rynku. W dzisiejszej Polsce króluje własny samochód, ale w najbardziej rozwiniętych krajach dla mieszkańców największych aglomeracji stał się on już bardziej przeszkodą. W naszej opinii dla 4Mobility jest to szansa umożliwiająca pozyskanie szerokiej grupy nowych klientów.

Naszym celem jest pozyskać do końca 2021 roku co najmniej 50.000 klientów.

W związku z tym będziemy zachowywać najwyższą konkurencyjność poprzez:

- oferowanie usług o najlepszym wskaźniku cena / jakość,
- dążenie do doskonałości operacyjnej i ciągłego poprawiania wskaźników rentowności,
- udostępnienie najlepszych na rynku usług dla klientów biznesowych.

W tym celu we współpracy z najlepszymi wybranymi dostawcami będziemy w ciągły sposób rozwijać nasze systemy informatyczne służące obsłudze klienta, będziemy stosować innowacyjne narzędzia do pozyskania klientów i komunikacji z nimi i będziemy aktywnie poszukiwać nowych grup klientów zainteresowanych naszymi usługami.

Kapitał z emisji Akcji Oferowanych przeznaczony zostanie na dalszy rozwój w zakresie świadczenia usług car-sharing w Polsce w oparciu o ww. cele strategiczne.

### 17. Opis głównych inwestycji krajowych i zagranicznych Emitenta, w tym inwestycji kapitałowych, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym

Poniższa tabela przedstawia nakłady inwestycyjne Emitenta w latach 2015 – 2016.

Nakłady inwestycyjne – rodzaj	01.01.-31.12.2016	01.01.-31.12.2015
<b>Wydatki za rzeczowe aktywa trwale i wartości niematerialne i prawne, w tym:</b>	<b>1 631,4</b>	<b>30,0</b>
Urządzenia i systemy car-sharing	134,4	0,0
Samochody w leasingu finansowym	1 228,1	0,0
Komputery i inne urządzenia biurowe	16,6	0,0
Pozostałe	252,3	30,0

Źródło: Spółka. Dane w tys. PLN.

W okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym Spółka dokonała następujących inwestycji na terytorium RP:

- 1) nabycie 17 samochodów marek BMW i Mini finansowanych za pomocą leasingu finansowego,
- 2) zakup urządzeń oraz systemów informatycznych związanych ze świadczeniem usług car-sharing (134 tys. zł),
- 3) inwestycje w sprzęt komputerowy, urządzenia biurowe i pozostałe (269 tys. zł).

W okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym Spółka nie dokonała inwestycji poza terytorium RP.

### 18. Informacje o wszczętych wobec Spółki postępowaniach: upadłościowym, układowym, arbitrażowym, egzekucyjnym lub likwidacyjnym - jeżeli wynik tych postępowania ma lub może mieć istotne znaczenie dla działalności Emitenta

Na datę udostępnienia Dokumentu Ofertowego według wiedzy Spółki ani z jej wniosku nie zostały wobec Spółki wszczęte jakiegokolwiek postępowania upadłościowe, układowe lub likwidacyjne.

Na datę udostępnienia Dokumentu Ofertowego według wiedzy Spółki ani z jej wniosku nie zostały wszczęte wobec Spółki jakiegokolwiek postępowania ugodowe, arbitrażowe lub egzekucyjne.

**19. Informacje o wszystkich innych postępowaniach przed organami administracji publicznej, postępowaniach sądowych lub arbitrażowych, w tym o postępowaniach w toku, za okres obejmujący co najmniej ostatnie 12 miesięcy, lub takich, które mogą wystąpić według wiedzy Emitenta, a które to postępowania mogły mieć lub miały w niedawnej przeszłości albo mogą mieć istotny wpływ na sytuację finansową Emitenta, albo stosowna informacja o braku takich postępowania**

Na dzień udostępnienia Dokumentu Ofertowego przeciwko Spółce nie toczy się żadne postępowanie sądowe.

Przez okres dwunastu miesięcy poprzedzający datę udostępnienia Dokumentu Ofertowego, Spółka nie była stroną ani uczestnikiem postępowania przed organami rządowymi, postępowania sądowego lub arbitrażowego, które ma lub mogło wywrzeć istotny wpływ na sytuację finansową Spółki. Na datę udostępnienia Dokumentu Ofertowego Spółka nie posiada informacji o jakiegokolwiek postępowaniach przed organami rządowymi, sądowymi lub arbitrażowymi mogących wystąpić w przyszłości, a które miałyby istotny wpływ na sytuację finansową Spółki.

**20. Zobowiązania Emitenta, w szczególności kształtujące jego sytuację ekonomiczną i finansową, które mogą istotnie wpłynąć na możliwość realizacji przez nabywców papierów wartościowych uprawnień w nich inkorporowanych**

Według wiedzy Spółki, na dzień sporządzenia niniejszego Dokumentu Ofertowego Spółka nie posiada żadnych zobowiązań, które mogłyby istotnie wpłynąć na realizację zobowiązań wobec posiadaczy instrumentów finansowych Spółki.

**21. Informacja o nietypowych zdarzeniach mających wpływ na wyniki z działalności gospodarczej, za okres objęty Sprawozdaniem Finansowym, zamieszczonym w Memorandum**

W lipcu 2016 r. nastąpiło przejście spółki E-Solution Software S.A. przez nowych akcjonariuszy, w tym m.in. przez Pana Pawła Błaszczaka, Pana Jarosława Michalika oraz spółkę Reventon sp. z o.o. W sierpniu 2016 r. dokonano istotnych zmian w zakresie: firmy Emitenta na 4Mobility S.A., siedziby na miasto Warszawa oraz przedmiotu działalności na związany z usługami car-sharing.

Poza wyżej wskazanymi, według wiedzy Spółki w okresie objętym Sprawozdaniem Finansowym nie wystąpiły żadne inne nietypowe okoliczności lub zdarzenia mające wpływ na wyniki z działalności gospodarczej Spółki.

**22. Wskazanie wszelkich istotnych zmian w sytuacji finansowej i majątkowej Emitenta oraz innych informacji istotnych dla ich oceny, które powstały po sporządzeniu Sprawozdania Finansowego**

W dniu 3 lipca 2017 r. Spółka podpisała z Hyundai Motor Poland Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Hyundai”) Umowę o współpracy i świadczenia usług promocyjnych i marketingowych.

Na podstawie ww. umowy 4Mobility S.A. zobowiązała się do świadczenia usług promocyjnych i marketingowych na rzecz Hyundai, adresowanych zarówno do osób indywidualnych, jak i do podmiotów z sektora biznesowego. W szczególności nawiązana współpraca zakłada wykorzystanie samochodów Hyundai do realizacji usług car-sharing świadczonych przez Emitenta. W ramach umowy Hyundai zapewni wsparcie dla 4Mobility w zakresie współpracy z autoryzowanymi dealerami wybranymi przez 4Mobility S.A. do realizacji zamówień na samochody, a także na podstawie umów, które zostaną zawarte przez 4Mobility S.A. z wybranymi dealerami Hyundai, regulujących sprzedaż ww. pojazdów, dostarczy 200 samochodów marki Nowy Hyundai i30. 4Mobility S.A. poprzez podjęcie działań promocyjnych i marketingowych promować będzie markę Hyundai, jak i przyczyniać się do pozytywnego kreowania jej wizerunku jak i dobrego imienia. Z tytułu świadczenia przez 4Mobility S.A. na rzecz Hyundai usług marketingowych i promocyjnych, będących przedmiotem Umowy, 4Mobility S.A. będzie przysługiwać wynagrodzenie ustalone na warunkach rynkowych. Strony zastrzegły poufność zapisów umowy, w tym kwoty wynagrodzenia.

W dniu 6 lipca 2017 r. Spółka podpisała umowę ramową o współpracy z kolejnym z autoryzowanych dealerów marki BMW w Polsce. Umowa stanowi o ogólnych warunkach dokonywania przez Emitenta zakupu 40 z

planowanych 50 samochodów marek BMW i Mini. Również w dniu 6 lipca 2017 r. Spółka podpisała kolejną umowę wynajmu pojazdów z firmą działającą na rynku wynajmu oraz leasingu samochodów osobowych oraz na podstawie wspomnianej powyżej umowy złożyła zamówienia dotyczące wynajmu części z samochodów będących przedmiotem umowy z dealerem.

W dniu 21 lipca 2017 r. Zarząd 4Mobility S.A. rozpoczął negocjacje z podmiotem z branży IT specjalizującym się w tworzeniu oprogramowania dla sektora biznesowego przy użyciu najnowocześniejszych technologii i rozwiązań informatycznych. Przedmiotem negocjacji jest ustalenie warunków współpracy partnerskiej obejmującej tworzenie przez ww. podmiot oprogramowania na potrzeby usług świadczonych przez Emitenta. Przedmiot negocjacji uwzględnia ponadto zaangażowanie kapitałowe ww. partnera w Emitenta, przy czym wynik negocjacji w zakresie tworzenia oprogramowania oraz wynik negocjacji w zakresie zaangażowania kapitałowego nie są od siebie bezpośrednio uzależnione.

W dniu 11 sierpnia 2017 r. spółka zaktualizowała strategię rozwoju Spółki na lata 2017-2021. Szerszy opis strategii zawarty jest w pkt. 16 Dokumentu Ofertowego.

Na dzień udostępnienia Memorandum Informacyjnego Emitent prowadzi z wybranymi producentami lub importerami samochodów osobowych negocjacje warunków współpracy, w tym dotyczące rozbudowy floty Emitenta.

Według wiedzy Spółki po dniu 31 grudnia 2016 r., tj. dniu na który sporządzono dane finansowe zawarte w niniejszym Dokumentcie Ofertowym, nie wystąpiły istotne zmiany w sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki, ani nie ujawniły się poza powyższymi informacje istotne dla oceny sytuacji gospodarczej, majątkowej i finansowej Spółki.

### **23. Prognozy wyników finansowych Emitenta**

Emitent nie publikuje prognoz wyników finansowych na dany rok obrotowy.

### **24. Życiorysy zawodowe osób zarządzających i osób nadzorujących**

#### **24.1. Zarząd**

Zgodnie z postanowieniami § 23 ust. 1 Statutu Zarząd 4Mobility S.A. składa się od jednego do trzech członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na okres wspólnej pięcioletniej kadencji.

Zgodnie z art. 369 § 4 KSH mandat członka Zarządu wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Zarządu. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 KSH mandat członka Zarządu wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Zarządu ze składu Zarządu.

Członkowie Zarządu, w tym Prezes Zarządu, są powoływani przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorcza również określa liczbę członków Zarządu na każdą kadencję z wyjątkiem pierwszego Zarządu Emitenta, który został powołany przez Założycieli Spółki Akcyjnej.

Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd Emitenta przed upływem kadencji, jak również zawiesić w czynnościach poszczególnych członków Zarządu lub cały Zarząd.

Aktualnie działający Zarząd Emitenta to Zarząd drugiej kadencji, która rozpoczęła się z dniem 11 sierpnia 2016 r. (tj. z dniem powołania nowego Prezesa Zarządu) i zakończy się z dniem 11 sierpnia 2021 r.

Ponieważ członków Zarządu Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Zarządu nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Zarządu, działającego w ramach danej kadencji.

Aktualny Zarząd Emitenta jest jednoosobowy, a w jego skład obecnie wchodzi:

- Pan Paweł Błaszczak – Prezes Zarządu.

#### 24.1.1. Paweł Błaszczak – Prezes Zarządu

- (1) Imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Paweł Błaszczak jest Prezesem Zarządu Spółki. Adres wykonywania funkcji: ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa, wiek: 38 lat.

Jego kadencja rozpoczęła się w dniu 11 sierpnia 2016 r. i kończy się w dniu 11 sierpnia 2021 r. (kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2020 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji).

Opis powiązania Pana Pawła Błaszczaka z Panią Sylwią Błaszczak oraz Panem Pawłem Błaszczakiem znajduje się w pkt IV.14.2 Dokumentu Ofertowego.

- (2) Istotne informacje o wykształceniu, kwalifikacjach i zajmowanych wcześniej stanowiskach

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (kierunek: Zarządzanie i Marketing).

Menadżer zespołów handlowych w branży automotive, odpowiedzialny za powstanie i rozwój działalności spółki 4Mobility wdrażającej usługi car sharing w Polsce.

W poniższej tabeli zamieszczone zostały informacje na temat wszystkich spółek prawa handlowego, w których, Pan Paweł Błaszczak był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem.

Spółka prawa handlowego	Funkcja	Czy funkcja była pełniona na datę Dokumentu Ofertowego
4Mobility Sp. z o.o.	Prezes zarządu oraz współnik	nie
Elemental Holding S.A.	Członek rady nadzorczej	nie

- (3) Pozostałe oświadczenia Pana Pawła Błaszczaka

W okresie ostatnich 5 lat nie miały miejsca przypadki upadłości w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Paweł Błaszczak pełnił funkcje nadzorujące lub zarządzające. Pan Paweł Błaszczak nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, ani nie figuruje w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Pan Paweł Błaszczak nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 KSH lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. W okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone a na dzień udostępnienia niniejszego Dokumentu Ofertowego nie toczą się żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczące Pana Pawła Błaszczaka, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

#### 24.2. Rada Nadzorcza

Zgodnie z § 16 ust. 1 i ust. 7 Statutu Emitenta, Rada Nadzorcza składa się od pięciu do siedmiu członków, w tym z Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego, powoływanych na okres wspólnej trzyletniej kadencji.

Zgodnie z art. 369 § 4 KSH, w związku z art. 386 § 2 KSH, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. Nadto, zgodnie z art. 369 § 5 KSH w związku z art. 386 § 2 KSH, mandat członka Rady Nadzorczej wygasa w skutek śmierci, rezygnacji albo odwołania członka Rady Nadzorczej ze składu Rady Nadzorczej.

Aktualnie działająca Rada Nadzorcza Emitenta, jest to Rada Nadzorcza drugiej kadencji. Rozpoczęła się ona z dniem 10 sierpnia 2016 r. (tj. z dniem powołania nowych członków Rady Nadzorczej) i zakończy się z dniem 10 sierpnia 2019 r.

Ponieważ członków Rady Nadzorczej Emitenta powołuje się na wspólną kadencję, dlatego też data powołania do składu Rady Nadzorczej nie ma wpływu na datę końcową kadencji, która jest wspólna dla wszystkich członków Rady Nadzorczej, działającej w ramach danej kadencji.

W związku z powyższym, aktualna Rada Nadzorcza jest pięcioosobowa, a w jej skład obecnie wchodzi następujące osoby:

- Pani Sylwia Błaszczak - Przewodnicząca Rady Nadzorczej,
- Pan Sławomir Błaszczak - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
- Pan Jarosław Michalik - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Tomasz Malinowski - Członek Rady Nadzorczej,
- Pan Maciej Lipiński - Członek Rady Nadzorczej.

#### 24.2.1. Sylwia Błaszczak – Przewodnicząca Rady Nadzorczej

- (1) Imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pani Sylwia Błaszczak jest Przewodniczącą Rady Nadzorczej Spółki. Adres wykonywania funkcji: ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa, wiek: 38 lat.

Jej kadencja kończy się w dniu 10 sierpnia 2019 r. (kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji).

Opis powiązania Pani Sylwii Błaszczak z Panem Pawłem Błaszczakiem oraz Panem Sławomirem Błaszczakiem znajduje się w pkt IV.14.2 Dokumentu Ofertowego.

- (2) Istotne informacje o wykształceniu i kwalifikacjach

Absolwentka Wydziału Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego oraz College du Droit Francais et Européen przy Uniwersytecie Warszawskim, gdzie uzyskała dyplom uniwersytecki „Certificat d'introduction au droit francais et europeen”, a także odbyła studia na Podyplomowym Studium Podatków i Prawa Podatkowego przy Wydziale Prawa i Administracji Uniwersytetu Warszawskiego.

Radca prawny wpisana na listę radców prawnych prowadzoną przez Okręgową Izbę Radców Prawnych w Warszawie.

#### 24.2.2. Sławomir Błaszczak – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej

- (1) Imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Sławomir Błaszczak jest Wiceprzewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki. Adres wykonywania funkcji: ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa, wiek: 41 lat.

Jego kadencja kończy się w dniu 10 sierpnia 2019 r. (kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji).

Opis powiązania Pana Sławomira Błaszczaka z Panem Pawłem Błaszczakiem oraz Panią Sylwią Błaszczak znajduje się w pkt IV.14.2 Dokumentu Ofertowego.

- (2) Istotne informacje o wykształceniu i kwalifikacjach

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (kierunek: Zarządzanie i Marketing).



Ekonomista, założyciel i współwłaściciel Grupy 4Results, od 11 lat Prezes Zarządu Grupy 4Results. Wykładowca na Akademii Psychologii Przywództwa przy Politechnice Warszawskiej.

#### 24.2.3. Jarosław Michalik – Członek Rady Nadzorczej

- (1) Imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Jarosław Michalik jest członkiem Rady Nadzorczej Spółki. Adres wykonywania funkcji: ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa, wiek: 40 lat.

Jego kadencja kończy się w dniu 10 sierpnia 2019 r. (kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji).

- (2) Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwent Akademii Ekonomicznej (Uniwersytetu Ekonomicznego) w Krakowie (kierunek Finanse Przedsiębiorstw). W 2006 r. ukończył także studia doktoranckie na Wydziale Finansów tej samej uczelni.

Karierę zawodową rozpoczął w 2000 roku w firmie Arthur Andersen. W 2002 roku podjął pracę w Grupie Softbank S.A. na stanowisku kontrolera finansowego. W 2006 roku objął funkcję Kierownika Działu Kontrolingu oraz Nadzoru Właścicielskiego w Grupie SPIN S.A. odpowiadając za nadzór właścicielski oraz inwestycje kapitałowe. Następnie, w 2008 roku został szefem działu finansów w spółce LitPol Link, odpowiedzialnej za projekt oraz budowę połączenia energetycznego między Polska a Litwą. Od lutego 2009 do października 2011 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Narodowego Funduszu Inwestycyjnego Magna Polonia S.A., pełniąc jednocześnie funkcję Wiceprezesa Zarządu Techgen sp. Z.o.o. (2010 rok). Począwszy od listopada 2011 roku do września 2016 roku pełnił funkcję Wiceprezesa Zarządu Elemental Holding S.A.

Obecnie jest członkiem Rad Nadzorczych 4Mobility S.A., Point Pack S.A. oraz Prime Minerals S.A.

#### 24.2.4. Tomasz Malinowski – Członek Rady Nadzorczej

- (1) Imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Tomasz Malinowski jest członkiem Rady Nadzorczej Spółki. Adres wykonywania funkcji: ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa, wiek: 38 lat.

Jego kadencja kończy się w dniu 10 sierpnia 2019 r. (kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji).

- (2) Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwent Szkoły Głównej Handlowej w Warszawie (1998-2003), Biegły Rewident nr 11634, posiadacz tytułu CFA.

2003-2005 Deloitte Audyt Sp. z o. o. ; konsultant i starszy konsultant w Dziale Audytu Instytucji Finansowych

2005-2010 - PwC Polska; manager i starszy manager w Dziale Doradztwa Transakcyjnego

2010-obecnie - TS Partners; partner w Dziale Doradztwa Transakcyjnego

#### 24.2.5. Maciej Lipiński – Członek Rady Nadzorczej

- (1) Imię, nazwisko, adres, wiek, zajmowane stanowisko oraz termin upływu kadencji, na jaką dana osoba została powołana

Pan Maciej Lipiński jest członkiem Rady Nadzorczej Spółki. Adres wykonywania funkcji: ul. Smolna 4, 00-375 Warszawa, wiek: 34 lata.

Jego kadencja kończy się w dniu 10 sierpnia 2019 r. (kadencja upływa z dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za 2018 r. jako ostatni pełny rok pełnienia funkcji).

## (2) Opis kwalifikacji i doświadczenia zawodowego

Absolwent Politechniki Poznańskiej na Wydziale Elektroniki i Telekomunikacji (2002-2007). Ukończył również studia podyplomowe Zarządzanie IT w MŚP na Wydziale Zarządzania Uniwersytetu Warszawskiego (2011) oraz liczne szkolenia z zakresu rozwoju osobistego i menadżerskiego. Jest certyfikowanym Project Managerem (PMI, PRINCE).

Pracę zaczynał w 2007 roku w spółce TP Emitel - wiodącym operatorze naziemnej sieci radiowo-telewizyjnej, na stanowisku Specjalisty ds. Nowych Technologii. W 2008 roku związał się ze spółką PayUp z grupy Eurocash, gdzie odpowiadał za zarządzanie systemami informatycznymi obsługującymi sprzedaż kart pre-paid i płatności rachunków na terminalach płatniczych. Od 2009 do 2013 roku współpracował z firmą InfoTVOperator - alternatywnym operatorem radiowo-telewizyjnym, jako Kierownik Projektu i doradca Zarządu ds. technicznych. Od stycznia 2012 roku jest inwestorem i jednocześnie Prezesem Zarządu w spółce DIGIB, która dystrybuuje elektronikę użytkową oraz integruje systemy telekomunikacyjne. W sierpniu 2013 zaangażował się w powstanie i rozwój nowego alternatywnego operatora telekomunikacyjnego BCAST, w której to firmie pełni rolę Członka Zarządu ds. Technologii i innowacji..

## 24.2.6. Funkcje pełnione przez członków Rady Nadzorczej

W poniższej tabeli zamieszczone zostały informacje na temat wszystkich spółek prawa handlowego, w których, dany członek Rady Nadzorczej Spółki był członkiem organów zarządzających lub nadzorczych albo współnikiem, ze wskazaniem, czy dany członek Rady Nadzorczej Spółki nadal pełni funkcje w organach lub jest nadal współnikiem.

<b>Imię i nazwisko</b>	<b>Spółka prawa handlowego</b>	<b>Funkcja</b>	<b>Czy funkcja była pełniona na datę Dokumentu Ofertowego</b>
Sylwia Błaszczak	Brzeska Błaszczak i Wspólnicy sp.j.	Wspólnik	Nie
	Elemental Holding S.A.	Członek rady nadzorczej	Nie
	Tesla Recycling S.A.	Członek rady nadzorczej	
Sławomir Błaszczak	4Results sp. z o.o.	Prezes zarządu, współwłaściciel	Tak
	4Results sp. z o.o. Team sp.k.	Współwłaściciel	Tak
	4Results sp. z o.o. People sp.k.	Współwłaściciel	Tak
	4Results sp. z o.o. Services sp.k.	Współwłaściciel	Tak
Jarosław Michalik	Point Pack S.A.	Członek rady nadzorczej	Tak
	Prime Minerals S.A.	Członek rady nadzorczej	Tak
	Telepin S.A.	Członek rady nadzorczej	Nie
	Mediatel S.A.	Członek rady nadzorczej	Nie
	Tesla Recykling S.A.	Członek rady nadzorczej	Nie
	IndygoTechminerals S.A.	Członek rady nadzorczej	Nie
	Syntom S.A.	Członek rady nadzorczej	Nie
	Appsint Sp. z o.o.	Członek rady nadzorczej	Nie
	Elemental Holding S.A.	Członek rady nadzorczej	Nie
	NFI Magna Polonia S.A.	Członek Zarządu	Nie
	Elemental Holding S.A.	Członek Zarządu	Nie
	Terra Recykling S.A.	Członek rady nadzorczej	Nie
	Fundacja Piąty Element	Członek rady nadzorczej	Tak
Tomasz Malinowski	TS Partners sp. z o.o.	Członek zarządu, udziałowiec	Tak
	TS Partners sp. z o.o. sp.k.	Członek zarządu, komandytariusz	Tak
	TSP Wyceny sp. z o.o.	Członek zarządu, udziałowiec	Tak
	ClinicHunter sp. z o.o.	Wspólnik	Tak
	Elemental Holding S.A.	Członek rady nadzorczej	Tak
	Fundacja Piąty Element	Członek rady nadzorczej	Tak
	TSP Audyt sp. z o.o.	Członek zarządu, udziałowiec	Nie
Maciej Lipiński	Appsint sp. z o.o.	Wiceprezes zarządu, współnik	Tak
	DIGIB sp. z o.o.	Prezes zarządu, współnik	Tak

Imię i nazwisko	Spółka prawa handlowego	Funkcja	Czy funkcja była pełniona na datę Dokumentu Ofertowego
	BCAST sp. z o.o.	Członek zarządu, wspólnik	Tak
	Certus Capital S.A.	Członek rady nadzorczej	Nie

#### 24.2.7. Pozostałe oświadczenia członków Rady Nadzorczej

W okresie ostatnich 5 lat nie miały miejsca przypadki upadłości w odniesieniu do podmiotów, w których członek Rady Nadzorczej Spółki pełnił funkcje nadzorujące lub zarządzające. Żaden z członków Rady Nadzorczej Spółki nie figuruje w Rejestrze Dłużników Niewypłacalnych, prowadzonym na podstawie ustawy o KRS, ani nie figuruje w równoważnym mu rejestrze prowadzonym na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. Żaden z członków Rady Nadzorczej Spółki nie został pozbawiony przez sąd upadłościowy prawa prowadzenia działalności gospodarczej na własny rachunek oraz pełnienia funkcji członka rady nadzorczej, reprezentanta lub pełnomocnika w spółce handlowej, przedsiębiorstwie państwowym, spółdzielni, fundacji lub stowarzyszeniu oraz nie został skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII–XXXVII Kodeksu karnego oraz art. 587, 590 i 591 Kodeksu spółek handlowych lub o równoważnych zdarzeniach, które miały miejsce na podstawie przepisów prawa państwa innego niż Rzeczpospolita Polska. W okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone a na dzień niniejszego Dokumentu Ofertowego nie toczą się żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczące członka Rady Nadzorczej Spółki, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

#### 25. Dane o strukturze akcjonariatu Spółki, ze wskazaniem akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu

Zgodnie z najlepszą wiedzą Emitenta, na dzień sporządzenia niniejszego Memorandum Ofertowego akcjonariuszami Spółki posiadającymi co najmniej 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Emitenta są osoby i podmioty przedstawione w poniższej tabeli. Poniższa informacja została sporządzona na podstawie zawiadomień, obowiązek których sporządzania wynika z art. 69 Ustawy o Ofercie.

**Tabela. Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu (bez uwzględnienia emisji akcji serii E, która nie została zarejestrowana w KRS na dzień sporządzenia Memorandum Informacyjnego)**

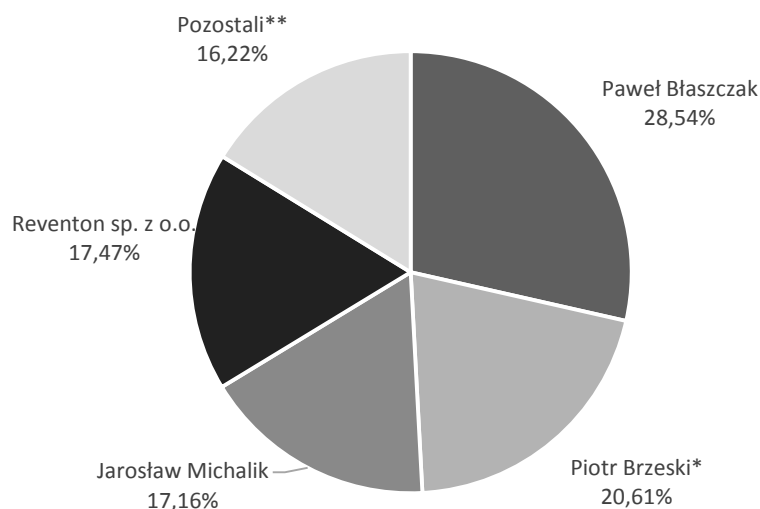
Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Paweł Błaszczak	462 000	28,54%	462 000	28,54%
Piotr Brzeski*	333 636	20,61%	333 636	20,61%
Jarosław Michalik	277 717	17,16%	277 717	17,16%
Reventon sp. z o.o.	282 758	17,47%	282 758	17,47%
Pozostali**	262 619	16,22%	262 619	16,22%
<b>Suma</b>	<b>1 618 730</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 618 730</b>	<b>100,00%</b>

\* poprzez Black River DWC-LLC

\*\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w § 7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

**Wykres. Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu)**



\* poprzez Black River DWC-LLC

\*\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w § 7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

**Tabela. Wyszczególnienie akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% udziału w kapitale zakładowym oraz głosach na Walnym Zgromadzeniu (po zarejestrowaniu w KRS emisji akcji serii E – przydział nastąpił w dniu 11 września 2017 r.)**

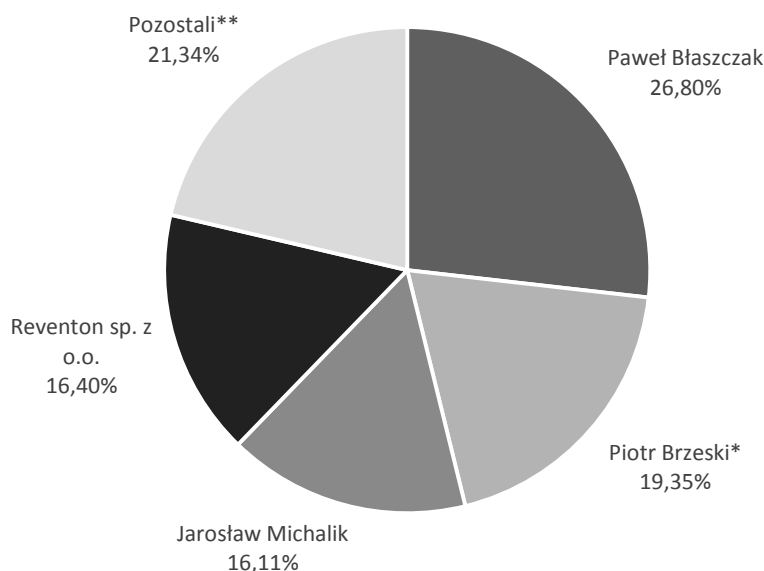
Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w ogólnej liczbie akcji (%)	Liczba głosów	Udział w ogólnej liczbie głosów (%)
Paweł Błaszczak	462 000	26,80%	462 000	26,80%
Piotr Brzeski*	333 636	19,35%	333 636	19,35%
Jarosław Michalik	277 717	16,11%	277 717	16,11%
Reventon sp. z o.o.	282 758	16,40%	282 758	16,40%
Pozostali**	367 883	21,34%	367 883	21,34%
<b>Suma</b>	<b>1 723 994</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 723 994</b>	<b>100,00%</b>

\* poprzez Black River DWC-LLC

\*\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w § 7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

**Wykres. Struktura własnościowa Emitenta (udział w kapitale zakładowym i głosach na Walnym Zgromadzeniu) - po zarejestrowaniu w KRS emisji akcji serii E – przydział nastąpił w dniu 11 września 2017 r.**



\* poprzez Black River DWC-LLC

\*\* w tym podmiot pełniący funkcję Animatora Rynku, w wyniku realizacji obowiązku, o którym mowa w § 7 ust. 4 Regulaminu ASO

Źródło: Emitent

Zgodnie z oświadczeniami osób fizycznych posiadających ponad 10% głosów w Walnym Zgromadzeniu Emitenta tj. Pana Pawła Błaszczaka – Prezesa Zarządu, Pana Jarosława Michalika – członka Rady Nadzorczej oraz Pana Piotra Brzeskiego (akcjonariusza Emitenta poprzez Black River DWC-LLC) w okresie ostatnich 2 lat nie zostały zakończone, a na dzień niniejszego Dokumentu Ofertowego nie toczą się żadne postępowania cywilne, karne, administracyjne i karne skarbowe dotyczące ww. osób, których wynik ma lub może mieć znaczenie dla działalności Emitenta.

#### **Umowy typu lock-up (Spółka oraz obecny akcjonariusz)**

W dniu 18 września 2017 r. została zawarta umowa lock-up z Domem Maklerskim Navigator S.A., w której obecny akcjonariusz i jednocześnie Prezes Zarządu Spółki – Pan Paweł Błaszczak z zastrzeżeniem akapitu poniżej zobowiązał się oraz spowoduje, że żaden członek jego rodziny bądź jakkolwiek inna osoba pozostająca z nim we wspólnym gospodarstwie domowym lub jakkolwiek podmiot zarządzany bądź kontrolowany przez niego, w okresie 24 miesięcy od przydziału Akcji Oferowanych: (i) nie będzie rozporządzać bezpośrednio lub pośrednio, w szczególności nie sprzeda, nie ogłosi zamiaru sprzedaży, nie udzieli opcji, nie zobowiąże się do sprzedaży bądź rozporządzenia w inny sposób akcjami Spółki będącymi w posiadaniu Pana Pawła Błaszczaka albo instrumentami finansowymi uprawniającymi do objęcia lub nabycia tych akcji, (ii) nie będzie wnioskować bezpośrednio lub pośrednio o emisję jakichkolwiek papierów wartościowych zamiennych na akcje Spółki lub instrumentów finansowych, które w jakkolwiek inny sposób uprawniałyby do nabycia akcji Spółki będących w posiadaniu Pana Pawła Błaszczaka, (iii) nie dokona, bezpośrednio lub pośrednio, żadnej transakcji (włącznie z transakcją wiążącą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), której skutkiem byłoby przeniesienie akcji Spółki będących w posiadaniu Pana Pawła Błaszczaka bądź praw z tych akcji, na rzecz jakiegokolwiek osoby trzeciej, bez uprzedniej pisemnej zgody Domu Maklerskiego Navigator S.A., której to zgody Dom Maklerski Navigator S.A. zobowiązuje się nie odmówić bez uzasadnienia, w przypadku gdy, w opinii Domu Maklerskiego

Navigator S.A., czynności te nie spowodują negatywnych skutków dla interesów inwestorów nabywających Akcje Oferowane w ramach Oferty Publicznej.

Nie stanowi naruszenia ww. umowy lock-up: (i) przeniesienie przez Pana Pawła Błaszczaka akcji Spółki będących w jego posiadaniu bądź instrumentów finansowych uprawniających do objęcia lub nabycia tych akcji, na rzecz członków jego rodziny, podmiotu utworzonego dla potrzeb planowania majątkowego lub innej formy zarządzania jego majątkiem własnym, o ile nabywcy takich akcji lub innych instrumentów finansowych zobowiążą się do przestrzegania ograniczeń określonych w akapicie powyżej, (ii) sprzedaż lub zbycie przez Pana Pawła Błaszczaka akcji Spółki będących w jego posiadaniu bądź instrumentów finansowych uprawniających do objęcia lub nabycia tych akcji w odpowiedzi na ogłoszone publiczne wezwanie lub publiczny skup akcji Spółki.

Dodatkowo, na mocy ww. umowy lock-up Spółka oraz Prezes Zarządu Spółki Pan Paweł Błaszczak zobowiązali się do nie podejmowania w okresie 12 miesięcy od przydziału Akcji Oferowanych emitowanych w ramach Oferty Publicznej następujących czynności bądź działań mających na celu: (i) oferowanie jakichkolwiek nowych akcji Spółki, (ii) ogłaszanie zamiaru oferowania nowych akcji Spółki, (iii) emisję jakichkolwiek instrumentów finansowych zamiennych lub wymiennych na akcje lub instrumentów finansowych, które w jakikolwiek inny sposób uprawniałyby do nabycia akcji Spółki, (iv) dokonywanie jakiejkolwiek transakcji (włącznie z transakcją wiążącą się z wykorzystaniem instrumentów pochodnych), której skutek byłby podobny do sprzedaży akcji Spółki lub (v) składanie jakichkolwiek wniosków o zwołanie lub podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwał dotyczących czynności określonych w pkt (i) – (iv) powyżej, bez uprzedniej pisemnej zgody Domu Maklerskiego Navigator S.A., której to zgody Dom Maklerski Navigator S.A. zobowiązuje się nie odmówić bez uzasadnienia w przypadku gdy w opinii Domu Maklerskiego Navigator S.A. czynności te nie spowodują negatywnych skutków dla interesów inwestorów nabywających Akcje Oferowane w ramach Oferty Publicznej. Zobowiązanie określone w niniejszym akapicie, nie dotyczy sytuacji, w której Spółka w wyniku przeprowadzenia Oferty Publicznej pozyska mniej niż 5 (pięć) milionów złotych brutto lub czynności mających na celu emisję nowych akcji skierowaną do inwestorów branżowych lub strategicznych lub do osób zarządzających lub współpracowników Spółki wskazanych przez Radę Nadzorczą w ramach realizacji programu motywacyjnego.

## 26. Wskazanie miejsca udostępnienia okresowych raportów finansowych Emitenta, opublikowanych zgodnie z obowiązującymi Emitenta przepisami

Poniżej przedstawione zostało zestawienie raportów okresowych opublikowanych przez Emitenta systemem EBI.

**Tabela. Raporty okresowe Emitenta**

Raport okresowy	Data publikacji	Nr raportu EBI
Raport kwartalny za I kwartał 2016 r.	16 maja 2016 r.	7/2016
Raport roczny za 2015 r.	30 maja 2016 r.	8/2016
Raport kwartalny za II kwartał 2016 r.	16 sierpnia 2016 r.	21/2016
Raport kwartalny za III kwartał 2016 r.	14 listopada 2016 r.	24/2016
Korekta raportu kwartalnego za III kwartał 2016 r.	12 grudnia 2016 r.	27/2016
Raport roczny za 2016 r.	20 marca 2017 r.	3/2017
Raport kwartalny za I kwartał 2017 r.	12 maja 2017 r.	10/2017
Raport kwartalny za II kwartał 2017 r.	11 sierpnia 2017 r.	16/2017

*Źródło: Emitent*

Przedmiotowe raporty udostępnione są na stronach internetowych:

- Emitenta – [www.4mobility.pl](http://www.4mobility.pl) w zakładce „Relacje Inwestorskie” dział „Raporty i dane finansowe”,
- Rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – [www.newconnect.pl](http://www.newconnect.pl).

## V. INFORMACJE O DOKUMENCIE OFERTOWYM

### Istotne informacje

Terminy pisane w Dokumencie Ofertowym wielkimi literami, o ile nie zostały zdefiniowane inaczej w treści Dokumentu Ofertowego, mają znaczenie nadane im w Załączniku nr 4 „*Definicje i objaśnienia skrótów*”.

Dokument Ofertowy został sporządzony przez Spółkę w związku z ofertą Akcji Oferowanych przeprowadzaną w drodze Oferty Publicznej, w celu przedstawienia inwestorom informacji o Spółce, Ofercie Publicznej oraz Akcjach Oferowanych oraz umożliwienia im podjęcia decyzji co do inwestycji w Akcje Oferowane, oraz w związku z zamiarem ubiegania się o wprowadzenie Akcji Oferowanych do obrotu w ASO.

O ile nie wskazano inaczej, oświadczenia wyrażające przekonania, oczekiwania, szacunki i opinie Spółki lub kierownictwa odnoszą się do przekonania, oczekiwań, szacunków i opinii Zarządu Spółki.

### Zastrzeżenia

Zwraca się uwagę inwestorom, że inwestycja w Akcje Oferowane pociąga za sobą w szczególności ryzyko finansowe i że w związku z tym, przed podjęciem jakiegokolwiek decyzji dotyczącej objęcia Akcji Oferowanych, inwestorzy powinni wnikliwie zapoznać się z treścią Dokumentu Ofertowego, a w szczególności z treścią rozdziału „*Czynniki ryzyka*” oraz „*Dane o emisji*”. Decyzja o objęciu Akcji Oferowanych jest samodzielną decyzją każdego inwestora. Podejmując decyzję inwestycyjną dotyczącą udziału w Ofercie Publicznej, inwestorzy muszą polegać wyłącznie na swojej własnej analizie Spółki przeprowadzanej w oparciu o informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym, a w szczególności wziąć pod uwagę ryzyko związane z inwestycją w Akcje Oferowane.

Dokument Ofertowy nie stanowi propozycji objęcia Akcji Oferowanych. Dokument Ofertowy nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny. Niniejszy dokument nie jest Dokumentem Informacyjnym.

Informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym nie stanowią porady prawnej, finansowej, inwestycyjnej lub podatkowej. Zaleca się, aby każdy inwestor uzyskał poradę swoich doradców prawnych, finansowych, inwestycyjnych lub podatkowych w kwestiach prawnych, finansowych, inwestycyjnych lub podatkowych przed dokonaniem inwestycji w Akcje Oferowane.

### Zmiany do Dokumentu Ofertowego

Otrzymanie przez inwestora Dokumentu Ofertowego po dacie jego sporządzenia nie oznacza, że w okresie od daty sporządzenia Dokumentu Ofertowego do dnia jego otrzymania przez inwestora sytuacja Spółki nie uległa zmianie ani też, że informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym są aktualne w jakiegokolwiek dacie następującej po dacie Dokumentu Ofertowego lub określonej w Dokumencie Ofertowym jako dzień, na który dane informacje zostały sporządzone, zależnie od tego, który z tych terminów nastąpił wcześniej. Dokument Ofertowy, po dacie jego udostępnienia inwestorowi może podlegać zmianom i uzupełnieniom w formie Aneksów lub Komunikatów Aktualizujących. Zwraca się uwagę inwestorom, że w takim przypadku niektóre informacje zawarte w Dokumencie Ofertowym mogą być nieaktualne, a inwestorzy powinni przeczytać uważnie zarówno cały Dokument Ofertowy, jak i wszystkie Aneksy oraz Komunikaty Aktualizujące.

### Prezentacja informacji finansowych i innych danych

Dane finansowe Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 r. („**Sprawozdanie Finansowe**”) zamieszczone w Dokumencie Ofertowym zostały sporządzone zgodnie z Ustawą o Rachunkowości. Biegły rewident przeprowadził badanie Sprawozdania Finansowego oraz wydał opinię bez zastrzeżeń z badania Sprawozdania Finansowego. Wszystkie dane finansowe dotyczące Spółki przedstawione w Dokumencie Ofertowym pochodzą ze Sprawozdania Finansowego lub zostały obliczone na jego podstawie, chyba że wskazano, iż zostały one opracowane w oparciu o inne źródła takie jak zapisy księgowo i opracowania sporządzone przez Spółkę na własne potrzeby. O ile nie zaznaczono inaczej, dane finansowe i statystyczne zawarte w Dokumencie Ofertowym są wyrażone w tysiącach PLN. Niektóre dane finansowe, które znajdują się w Dokumencie Ofertowym, zostały zaokrąglone i przedstawione w mln PLN, a nie w tys. PLN, tak jak w Sprawozdaniu Finansowym. Ponadto, w niektórych wypadkach suma liczb w poszczególnych kolumnach lub wierszach tabel

zawartych w Dokumencie Ofertowym może nie odpowiadać dokładnie łącznej sumie wyliczonej dla danej kolumny lub wiersza. Niektóre wartości procentowe w tabelach zamieszczonych w Dokumencie Ofertowym również zostały zaokrąglone i sumy w tych tabelach mogą nie odpowiadać dokładnie 100%. Zmiany procentowe pomiędzy porównywanymi okresami zostały obliczone na bazie kwot oryginalnych, a nie zaokrąglonych.

### **Dane makroekonomiczne, branżowe i statystyczne**

W Dokumencie Ofertowym Spółka przedstawiła wybrane dane dotyczące sektora gospodarki i rynku pochodzące z publicznie dostępnych źródeł informacji, w tym oficjalnych źródeł branżowych, jak również z innych źródeł zewnętrznych, które Spółka uważa za wiarygodne. Takie informacje, dane i statystyki mogą być przybliżone, szacunkowe lub zawierać zaokrąglone liczby. Należy podkreślić, że w każdym przypadku dane makroekonomiczne i statystyczne oraz dane źródłowe, na których one bazują, mogły nie zostać opracowane w ten sam sposób, co tego rodzaju statystyki opracowywane w innych krajach. Nie można również zapewnić, że osoba trzecia stosująca odmienne metody zbierania danych, ich analizy oraz ich przetwarzania uzyskałaby takie same wyniki. Informacje na temat rynku, jak również pewne informacje branżowe i trendy branżowe, a także informacje na temat pozycji rynkowej Spółki zawarte w Dokumencie Ofertowym zostały opracowane i oszacowane na podstawie założeń, które Zarząd uznał za rozsądne, jak również na podstawie danych zaczerpniętych z raportów opracowanych przez osoby trzecie lub danych z innych publicznie dostępnych źródeł, publikacji branżowych lub ogólnych, raportów publikowanych przez urzędy statystyczne oraz z prasy. Źródło pochodzenia informacji zewnętrznych podawane jest każdorazowo w przypadku użycia takich informacji w Dokumencie Ofertowym. Opracowując, wyszukując i przetwarzając dane makroekonomiczne, rynkowe, branżowe lub inne dane zaczerpnięte ze źródeł zewnętrznych, takich jak publikacje rządowe, publikacje osób trzecich, branżowe lub ogólne, jak również informacje pochodzące od osób trzecich, Spółka nie dokonywała ich weryfikacji. Publikacje branżowe, co do zasady, zawierają stwierdzenia, że zawarte w nich informacje zostały uzyskane ze źródeł, które uważa się za wiarygodne, lecz że nie ma gwarancji, iż dane takie są w pełni dokładne i kompletne. Podczas sporządzania Dokumentu Ofertowego Spółka nie przeprowadzała niezależnej weryfikacji informacji pochodzących od osób trzecich. Nie przeprowadzono również analizy adekwatności metodologii wykorzystanej przez te osoby trzecie na potrzeby opracowania takich danych lub dokonania szacunków i prognoz. Spółka nie jest w stanie zapewnić, że informacje takie są dokładne albo, w odniesieniu do prognozowanych danych, że prognozy takie zostały sporządzone na podstawie poprawnych danych i założeń, ani że prognozy te okażą się trafne. Spółka nie zamierza i nie zobowiązuje się do uaktualniania danych dotyczących branży lub rynku, zaprezentowanych w Dokumencie Ofertowym.

### **Stwierdzenia dotyczące przyszłości**

Dokument Ofertowy zawiera stwierdzenia dotyczące przyszłości, co oznacza wszelkie oświadczenia, inne niż oświadczenia dotyczące faktów, które miały miejsce w przeszłości, w tym oświadczenia, w których, przed którymi albo po których, występują w szczególności wyrazy takie jak „cele”, „sądzi”, „przewiduje”, „dąży”, „zamierza”, „będzie”, „może”, „uprzedzając”, „byłby”, „mógłby”, albo inne podobne wyrażenia lub ich zaprzeczenia. Stwierdzenia dotyczące przyszłości odnoszą się do znanych i nieznanymi kwestii obciążonych ryzykiem i niepewnością lub innych ważnych czynników będących poza kontrolą Spółki, które mogą spowodować, że faktyczne wyniki Spółki, perspektywy i rozwój Spółki będą się istotnie różniły od wyników, osiągnięć i rozwoju przewidywanych w tych stwierdzeniach lub z nich wynikających. Podane przez Spółkę stwierdzenia dotyczące przyszłości opierają się na wielu założeniach dotyczących obecnych i przyszłych strategii działalności Spółki oraz otoczenia, w którym Spółka prowadzi działalność i będzie prowadziła działalność w przyszłości. Niektóre takie czynniki, które mogą spowodować, że rzeczywiste wyniki, osiągnięcia i rozwój Spółki będą różniły się od tych opisanych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości, opisane są między innymi w rozdziałach „Dane o Emitencie”, „Czynniki ryzyka” oraz w innych rozdziałach Dokumentu Ofertowego. Takie stwierdzenia są aktualne jedynie na datę sporządzenia Dokumentu Ofertowego. Spółka nie ma obowiązku przekazywać do wiadomości inwestorów aktualizacji lub weryfikacji jakichkolwiek stwierdzeń dotyczących przyszłości zamieszczonych w Dokumencie Ofertowym w związku z pojawieniem się nowych informacji, wystąpieniem przyszłych zdarzeń lub innymi okolicznościami. Inwestorzy powinni być świadomi, że różnego rodzaju istotne czynniki i ryzyka mogą powodować, że rzeczywiste wyniki Spółki mogą istotnie różnić się od planów, celów, oczekiwań i zamiarów wyrażonych w stwierdzeniach dotyczących przyszłości. Ryzyka zostały opisane w rozdziale „Czynniki ryzyka”. Prezentowana lista czynników ryzyka może nie być wyczerpująca. Inwestorzy, opierając się na stwierdzeniach dotyczących przyszłości, powinni z należytą starannością wziąć pod uwagę wyżej wskazane czynniki ryzyka oraz inne zdarzenia przyszłe i niepewne, zwłaszcza w kontekście otoczenia ekonomicznego, społecznego i regulacyjnego, w którym Spółka działa. Spółka nie oświadcza, nie daje żadnej gwarancji i nie zapewnia, że czynniki opisane w stwierdzeniach



dotyczących przyszłości faktycznie wystąpią, a każde takie stwierdzenie stanowi tylko jedną z możliwych opcji, która nie powinna być uważana za opcję najbardziej prawdopodobną lub typową.

Spółka nie ponosi żadnej odpowiedzialności prawnej odnośnie interpretacji prawa lub umów. Przy sporządzeniu Dokumentu Ofertowego, Spółka nie ponosi żadnej odpowiedzialności ani zobowiązań za jakiegokolwiek koszty, szkody, straty lub wydatki poniesione przez inwestorów lub inne osoby, które mogłyby wynikać z wykorzystania lub polegania na Dokumencie Ofertowym.

## VI. SPRAWOZDANIE FINANSOWE

Raport roczny Emitenta za 2016 r. zawiera następujące elementy:

- Podstawowe informacje o Emitencie,
- Pismo Zarządu,
- Oświadczenia Zarządu,
- Wybrane dane finansowe,
- **Sprawozdanie Finansowe,**
- **Sprawozdanie Zarządu z działalności za rok zakończony dnia 31 grudnia 2016 r.,**
- **Opinię i raport niezależnego biegłego rewidenta z badania Sprawozdania Finansowego,**
- Informację na temat stosowania przez Emitenta zasad ładu korporacyjnego.

Raport roczny Emitenta za 2016 r. stanowi integralną część niniejszego Memorandum Informacyjnego i stanowi Załącznik A do tego Memorandum. Ponadto, raport roczny Emitenta za 2016 r. został udostępniony na stronach internetowych:

- Emitenta – [www.4mobility.pl](http://www.4mobility.pl) w zakładce „Relacje Inwestorskie” dział „Raporty i dane finansowe”,
- Rynku NewConnect Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. – [www.newconnect.pl](http://www.newconnect.pl).

## VII. ZAŁĄCZNIKI

## 1. Aktualny odpis z rejestru przedsiębiorców Spółki

Stan na dzień 15.09.2017 godz. 08:09:10

Numer KRS: 0000562846

**Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW  
pobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze  
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)**

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	16.06.2015			
Ostatni wpis	Numer wpisu	8	Data dokonania wpisu	06.07.2017
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/11611/17/449		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

## Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 020920021, NIP: 8971756182
3.Firma, pod którą spółka działa	4MOBILITY SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	-----
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	NIE

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. SMOLNA, nr 4, lok. --, miejsc. WARSZAWA, kod 00-375, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały
Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o statucie

1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	08.06.2015 R., REP. A NR 9160/2015, NOTARIUSZ WIT TARKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU
	2	21.08.2015 R., REP. A NR 14511/2015, NOTARIUSZ JAN ANDRZEJ TARKOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, ZMIENIONO: § 6 UST. 1, § 16.
	3	10.08.2016 R., REP. A NR 11450/2016, NOTARIUSZ MICHAŁ KOLPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO: § 1, § 2, § 4 UST. 1.
	4	06.10.2016R., REP.A NR 7994/2016, ZASTĘPCA NOTARIALNY KATARZYNA TOCHOWICZ, ZASTĘPCA NOTARIUSZA W WARSZAWIE PAWŁA ORŁOWSKIEGO, M.BIWEJNIS, P.ORŁOWSKI KANCELARIA NOTARIALNA S.C., UL.CHŁODNA 15, 00-891 WARSZAWA. 07.12.2016R., REP.A NR 17581/2016, NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA MAREK BARTNICKI, SŁAWOMIR STROJNY, WIKTOR WĄGRODZKI, MICHAŁ KOLPA NOTARIUSZE S.C., UL.GALICZYŃSKIEGO 4, 00-362 WARSZAWA, ZMIENIONO §6 UST.1 STATUTU SPÓŁKI.
	5	21.03.2017 R., REP. A NR 2078/2017 NOTARIUSZ PAWEŁ ORŁOWSKI, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. CHŁODNEJ 15 W WARSZAWIE, ZMIANA § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI; 28.04.2017 R., REP. A NR 3274/2017, NOTARIUSZ MACIEJ BIWEJNIS, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. CHŁODNEJ 15 W WARSZAWIE OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O DOOKREŚLENIU WYSOKOŚCI KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, ZMIENIONO TREŚĆ § 6 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.

Rubryka 5	
1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOKREŚLONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatorycznie mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki	
1.Określenie okoliczności powstania	PRZEKSZTAŁCENIE
2.Opis sposobu powstania spółki oraz informacja o uchwale	PRZEKSZTAŁCENIE E-SOLUTION SOFTWARE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCANA) W SPÓŁKĘ AKCYJNĄ (SPÓŁKA PRZEKSZTAŁCANA), NA PODSTAWIE UCHWAŁY NR 1 NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEKSZTAŁCANEJ Z DNIA 09.04.2015 R., UMIESZCZONEJ W PROTOKOLE (REP. A NR 5795/2015) SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA WE WROCŁAWIU WITA TARKOWSKIEGO.
3.Numer i data decyzji Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów o zgodzie na dokonanie koncentracji	-----
Podrubryka 1 Podmioty, z których powstała spółka	
1	1.Nazwa lub firma E-SOLUTION SOFTWARE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
	2.Nazwa rejestru, w którym podmiot był zarejestrowany KRAJOWY REJESTR SĄDOWY
	3.Numer w rejestrze 0000339198
	4.Nazwa sądu prowadzącego rejestr *****
	5.Numer REGON 020920021

6.Numer NIP	8971756182
-------------	------------

Rubryka 7 - Dane jedyne go akcjonariusza	
Brak wpisów	

Rubryka 8 - Kapitał spółki	
1.Wysokość kapitału zakładowego	161 873,00 zł.
2.Wysokość kapitału docelowego	90 000,00 zł.
3.Liczba akcji wszystkich emisji	1618730
4.Wartość nominalna akcji	0,10 zł.
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego	161 873,00 zł.
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego	-----
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu	
Brak wpisów	

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	1200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
3	1.Nazwa serii akcji	C
	2.Liczba akcji w danej serii	121457
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	97273
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIZYWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zamiennych
Brak wpisów

Rubryka 11	
1. Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	TAK

## Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu		
1. Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD	
2. Sposób reprezentacji podmiotu	W PRZYPADKU ZARZĄDU JEDNOSOBOWEGO - PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE. W PRZYPADKU ZARZĄDU WIELOSOBOWEGO - OŚWIADCZENIA WOLI O CHARAKTERZE NIEMAJĄTKOWYM SKŁADA KAŻDY CZŁONEK ZARZĄDU SAMODZIELNIE. DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI O CHARAKTERZE MAJĄTKOWYM I PODPISYWANIA OŚWIADCZEŃ WOLI W IMIENIU SPÓŁKI UPOWAŻNIENI SĄ PREZES ZARZĄDU SAMODZIELNIE LUB DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ŁĄCZNIE.	
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1. Nazwisko / Nazwa lub firma	BLASZCZAK
	2. Imiona	PAWEŁ
	3. Numer PESEL/REGON	79062205658
	4. Numer KRS	****
	5. Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6. Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7. Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1. Nazwa organu	RADA NADZORCZA	
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1. Nazwisko	MALINOWSKI
		2. Imiona	TOMASZ ADAM
		3. Numer PESEL	79120203596
	2	1. Nazwisko	LIPIŃSKI
		2. Imiona	MACIEJ JACZEK
		3. Numer PESEL	83051202119
	3	1. Nazwisko	MICHAŁIK
		2. Imiona	JAROSŁAW LUKASZ
3. Numer PESEL		77120904493	

4	1.Nazwisko	BLASZCZAK
	2.Imiona	SŁAWOMIR
	3.Numer PESEL	76040205435
5	1.Nazwisko	BLASZCZAK
	2.Imiona	SYLWIA ELŻBIETA
	3.Numer PESEL	79021105160

Rubryka 3 - Prokurendi	
Brak wpisów	

## Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot prowadzącej działalność przedsiębiorcy	1	77, 11, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	45, 19, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	2	62, ,, DZIAŁALNOŚĆ ZWIĄZANA Z OPROGRAMOWANIEM I DORADZTWEW W ZAKRESIE INFORMATYKI ORAZ DZIAŁALNOŚĆ POWIĄZANA
	3	77, 12, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH POJAZDÓW SAMOCHODOWYCH, Z WYŁĄCZENIEM MOTOCYKLI
	4	77, 39, Z, WYNAJEM I DZIERŻAWA POZOSTAŁYCH MASZYN, URZĄDZEŃ ORAZ DÓBR MATERIALNYCH, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANE
	5	45, 11, Z, SPRZEDAŻ HURTOWA I DETALICZNA SAMOCHODÓW OSOBOWYCH I FURGONETEK
	6	64, 91, Z, LEASING FINANSOWY
	7	49, 41, Z, TRANSPORT DROGOWY TOWARÓW
	8	49, 39, Z, POZOSTAŁY TRANSPORT LĄDOWY PASAŻERSKI, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANY
	9	52, 21, Z, DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA WSPOMAGAJĄCA TRANSPORT LĄDOWY

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	12.08.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	2	23.05.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	2	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej
Brak wpłków

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
Brak wpłków

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy	
1. Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2015

#### Dział 4

Rubryka 1 - Zeległości
Brak wpłków

Rubryka 2 - Wierzytelności
Brak wpłków

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
Brak wpłków

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
Brak wpłków

#### Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
Brak wpłków

#### Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
------------------------



Brak wpisów
-------------

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny
---------------------------------

Brak wpisów
-------------

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych lub o postępowaniu naprawczym
--

Brak wpisów
-------------

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej
--

Brak wpisów
-------------

data sporządzenia wydruku 15.09.2017
--------------------------------------

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <a href="https://ems.urs.gov.pl">https://ems.urs.gov.pl</a>
---

## 2. Ujednolicony aktualny tekst

### **STATUT SPÓŁKI AKCYJNEJ**

#### **POSTANOWIENIA OGÓLNE**

##### **§ 1.**

1. Spółka prowadzi działalność gospodarczą pod firmą: 4MOBILTY Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skrótu firmy 4MOBILTY S.A. oraz może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

##### **§ 2.**

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

##### **§ 3.**

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
2. Spółka może tworzyć i prowadzić oddziały, zakłady, filie, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także uczestniczyć w innych spółkach lub przedsiębiorstwach na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
3. Założycielami Spółki są: Certus Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, Tomasz Puźniak, Jarosław Gil, Przemysław Weremczuk, Paweł Kluba.

##### **§ 4.**

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) sprzedaż hurtowa i detaliczna pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (45.19.Z),
- 2) konserwacja i naprawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (45.20.Z),
- 3) sprzedaż hurtowa części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (45.31.Z),
- 4) sprzedaż detaliczna części i akcesoriów do pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (45.32.Z),
- 5) sprzedaż hurtowa i detaliczna motocykli, ich naprawa i konserwacja oraz sprzedaż hurtowa i detaliczna części i akcesoriów do nich (45.40.Z),
- 6) działalność agentów zajmujących się sprzedażą maszyn, urządzeń przemysłowych, statków i samolotów (46.14.Z),
- 7) sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania (46.51.Z),
- 8) działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (62),
- 9) działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (62.03.Z),
- 10) pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (62.09.Z),
- 11) przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność (63.11.Z),

- 12) pozostała działalność usługowa w zakresie informacji, gdzie indziej niesklasyfikowana (63.99.Z),
- 13) pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (64.99.Z),
- 14) kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (68.10.Z),
- 15) wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (68.20.Z),
- 16) działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (70.10.Z),
- 17) pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania, (70.22.Z),
- 18) działalność agencji reklamowych (73.11.Z),
- 19) wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek (77.11.Z),
- 20) wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli (77.12.Z),
- 21) wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego (77.29.Z),
- 22) wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery (77.33.Z),
- 23) działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura (82.11.Z),
- 24) działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (82.30.Z),
- 25) działalność prawnicza (69.10.Z),
- 26) pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (66.19.Z),
- 27) wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych gdzie indziej niesklasyfikowane (77.39.Z),
- 28) Sprzedaż hurtowa i detaliczna samochodów osobowych i furgonetek (45.11.Z),
- 29) Leasing Finansowy (64.91.Z),
- 30) Transport drogowy towarów (49.41.Z),
- 31) Pozostały transport lądowy pasażerski, gdzie indziej niesklasyfikowany (49.39.Z),
- 32) Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy (52.21.Z).

2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej w zakresie ustalonego wyżej przedmiotu działalności Spółki, z mocy przepisów szczególnych, wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.

3. Zmiana przedmiotu działalności Spółki może nastąpić bez wykupu akcji, jeżeli uchwała powzięta będzie większością dwóch trzecich głosów, w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

## § 5.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

## II. KAPITAŁY, AKCJONARIUSZE I AKCJE

### § 6.

1. *Kapitał zakładowy Spółki wynosi 161.873,00 zł (sto sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset siedemdziesiąt trzy złote) i dzieli się na 1.618.730 (jeden milion sześćset osiemnaście tysięcy siedemset trzydzieści) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja, w tym:*

- a) *1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o kolejnych numerach od A0000001 do A1200000,*
- b) *200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o kolejnych numerach od B000001 do B200000,*
- c) *121.457 (sto dwadzieścia jeden tysięcy czterysta pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii C, o kolejnych numerach od C000001 do C121457,*
- d) *97.273 (dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście siedemdziesiąt trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii D, o kolejnych numerach od D00001 do D97273.*

2. *Kapitał zakładowy Spółki został pokryty w ten sposób, że 120.000 zł w związku z akcjami serii A zostało pokryte w wyniku przekształcenia w spółkę akcyjną spółki z ograniczoną odpowiedzialnością działającej pod firmą E-Solution Software Sp. z o.o.; wszystkie akcje zwykłe na okaziciela serii A przyznane zostały pierwszym akcjonariuszom proporcjonalnie w stosunku do ilości udziałów posiadanych przez nich w kapitale zakładowym przekształcanej Spółki pod firmą: E-Solution Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zostały pokryte w całości majątkiem przekształcanej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, przed zarejestrowaniem przekształcenia.*

3. *Akcje nowych emisji będą emitowane jako akcje na okaziciela, chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej.*

4. *Może być dokonana zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.*

5. *Kapitał zakładowy Spółki może być podwyższony w drodze emisji nowych akcji, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia. Dotychczasowym Akcjonariuszom przysługuje prawo pierwszeństwa objęcia akcji nowych emisji w proporcji do posiadanych akcji.*

6. *Spółka może podwyższać kapitał zakładowy ze środków własnych zgodnie z art. 442 Kodeksu spółek handlowych.*

7. *Jeżeli Akcjonariusz nie dokona wpłaty na objęte akcje w wymaganym terminie, będzie obowiązany do zapłaty odsetek ustawowych za każdy dzień takiego opóźnienia.*

8. *Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych, chyba że uchwała Walnego Zgromadzenia stanowić będzie inaczej.*

#### **§ 6a.**

1. *Upoważnia się Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż **90.000 zł**, w granicach określonych poniżej (kapitał docelowy).*

2. *Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania Spółki do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.*

3. *W granicach kapitału docelowego Zarząd upoważniony jest do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze jednej lub kilku emisji akcji.*

4. *Upoważnienie do podwyższania kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego zawiera uprawnienie Zarządu do emisji warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone niniejsze upoważnienie.*

5. *Akcje emitowane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub wkłady niepieniężne.*

6. *Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, może, w całości lub w części, pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w stosunku do akcji oraz warrantów subskrypcyjnych emitowanych w granicach kapitału docelowego.*

7. *Z zastrzeżeniem ust. 6 i 8 oraz o ile przepisy ustawy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, w granicach upoważnienia Zarząd może decydować o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem*

kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego oraz emisjami warrantów subskrypcyjnych, a w szczególności Zarząd jest umocowany do:

- 1) zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji;
  - 2) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji;
  - 3) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej oraz ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym lub o wprowadzenie do obrotu w alternatywnym systemie obrotu NewConnect.
8. Uchwała Zarządu w sprawie ustalenia ceny emisyjnej akcji emitowanych w ramach kapitału docelowego lub wydania akcji za wkłady niepieniężne wymagają zgody Rady Nadzorczej.

#### **Zbywanie akcji** **§ 7.**

Akcje są zbywalne.

#### **Dywidenda** **§ 8.**

1. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału, a także do udziału w podziale majątku Spółki w razie jej likwidacji. Każda z akcji uprawnia do uczestnictwa w podziale dywidendy w równej wysokości.
2. Zarząd może wypłacać Akcjonariuszom zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.

#### **Umarzanie akcji** **§ 9.**

1. Akcje Spółki mogą być umarzane za zgodą akcjonariusza, którego umorzenie dotyczy, w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 Kodeksu spółek handlowych.
3. Wniosek o umorzenie należy złożyć do Zarządu. W takim przypadku Zarząd proponuje w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia podjęcie uchwały o umorzeniu akcji. Umorzenie akcji wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia, wysokość wynagrodzenia przysługującego akcjonariuszowi akcji umorzonych bądź uzasadnienie umorzenia akcji bez wynagrodzenia oraz sposób obniżenia kapitału zakładowego.
4. W zamian za akcje umarzane Spółka może wydawać świadectwa użytkowe na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie.
5. W zamian za umarzane akcje Akcjonariusz otrzymuje wypłatę wartości akcji w terminie miesiąca od zarejestrowania uchwały o umorzeniu.

### **III. ORGANY SPÓŁKI** **§ 10.**

Organami Spółki są:

- 1) **Walne Zgromadzenie,**

2) **Rada Nadzorcza,**

3) **Zarząd.**

### **Walne Zgromadzenie**

#### **§ 11.**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu 6 miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.

2. Rada Nadzorcza lub Akcjonariusz lub Akcjonariusze reprezentujący 25% kapitału zakładowego Spółki mogą zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ust. 1 powyżej.

3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.

4. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane.

5. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia.

6. Akcjonariusz lub Akcjonariusze, reprezentujący co najmniej 5% kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Jeżeli żądanie, o którym mowa w zdaniu poprzednim zostanie złożone po upływie terminów przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych, wówczas zostanie ono potraktowane jako wniosek o zwołanie następnego Walnego Zgromadzenia.

#### **§ 12.**

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu i nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do powzięcia uchwały.

2. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych Akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, o ile niniejszy Statut lub Kodeks spółek handlowych nie stanowi inaczej.

3. Uchwały Walnego Zgromadzenia przyjmowane są bezwzględną większością głosów oddanych przez Akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile Statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowi inaczej.

#### **§ 13.**

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności:

a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz sprawozdania Rady Nadzorczej,

b) absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,

c) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,

d) zgody na zbycie lub wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,

e) podejmowanie uchwał o podziale zysku netto albo o pokryciu straty,

f) połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,

g) rozwiązanie i likwidacja Spółki,

h) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,

- i) emisja obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych,*
  - j) tworzenie i znoszenie funduszków celowych,*
  - k) zmiana przedmiotu działalności Spółki,*
  - l) zmiana Statutu Spółki,*
  - m) ustalenie zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,*
  - n) zatwierdzanie regulaminu Rady Nadzorczej,*
  - o) uchwalanie regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,*
  - p) wybór likwidatorów,*
  - q) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Radę Nadzorczą, Zarząd lub Akcjonariuszy.*
- 2. Oprócz spraw wymienionych w paragrafie 13 ust. 1., uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie.*

*3. Wnioski w sprawach, w których niniejszy Statut wymaga zgody Walnego Zgromadzenia powinny być zgłoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej.*

#### **§ 14.**

*Szczegółowy tryb prowadzenia obrad i podejmowania uchwał Walnego Zgromadzenia zawarty jest w Regulaminie Walnego Zgromadzenia przyjmowanym uchwałą Walnego Zgromadzenia.*

#### **§ 15.**

*Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie.*

#### **Rada Nadzorcza**

#### **§ 16.**

- 1. Rada Nadzorcza składa się z 5 do 7 członków, w tym z Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.*
- 2. Pierwsza Rada Nadzorcza składa się z 5 członków powołanych przez Założycieli Spółki. Liczebność Rady Nadzorczej kolejnych kadencji ustala Walne Zgromadzenie.*
- 3. Członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.*
- 4. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa wraz z upływem kadencji Rady Nadzorczej. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa także z chwilą śmierci lub złożenia rezygnacji przez tego członka Rady Nadzorczej lub z chwilą odwołania go ze składu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza uchwałą dokonuje potwierdzenia faktu i daty wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w zdaniu poprzednim.*
- 5. Jeżeli wygaśnie mandat członka Rady Nadzorczej z powodu jego śmierci albo wobec złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej albo z powodu odwołania go ze składu Rady Nadzorczej, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż do dnia upływu kadencji Rady Nadzorczej, w zależności który z tych terminów upłynie jako pierwszy. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż 1 członek powołany na powyższych zasadach.*
- 6. Przewodniczącego Rady Nadzorczej i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wybierają członkowie Rady Nadzorczej z wyjątkiem pierwszej Rady Nadzorczej, która została powołana przez Założycieli Spółki.*
- 7. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres wspólnej trzyletniej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok ich urzędowania.*
- 8. Rada Nadzorcza działa na podstawie regulaminu, który zostaje uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.*

### § 17.

*1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy im Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.*

*2. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej, a w przypadku jego nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Prezesa Zarządu, zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej. Na pierwszym posiedzeniu Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Na pierwszym posiedzeniu Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.*

### § 18.

*1. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia Rady Nadzorczej powinny się odbyć co najmniej 4 razy w roku (raz na kwartał). Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili.*

*2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu 2 tygodni od chwili złożenia wniosku.*

*3. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim siedmiodniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego siedmiodniowego powiadomienia. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej i przekazana za pomocą każdego środka lub sposobu komunikacji na odległość.*

*4. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pośrednictwem telefonu lub innego środka technicznego (np. Internet), w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.*

*5. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały tak podjęte będą ważne jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.*

*6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w powyższych ust. 4. i 5. nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej oraz powołania, odwołania i zawieszania w czynnościach członków Zarządu.*

*7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.*

*8. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady.*

### § 19.

*1. Rada wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach.*

*2. Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej, realizowanych w formie podejmowanych uchwał należy:*  
*a) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku netto i pokrycia straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny i działalności Rady Nadzorczej,*

*b) analiza i ocena bieżącej działalności Spółki,*

*c) stawianie wniosków na Walnym Zgromadzeniu, dotyczących udzielenia członkom Zarządu absolutorium z wykonania obowiązków,*



- d) rozpatrywanie spraw wniesionych przez Zarząd,
- e) wyrażanie zgody na tworzenie przez Spółkę nowych spółek,
- f) wyrażanie zgody na otwieranie i zamykanie oddziałów lub przedstawicielstw i innych form organizacyjnych Spółki oraz na przeniesienie siedziby Spółki,
- g) podejmowanie działalności gospodarczej w nowych gałęziach gospodarki,
- h) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu pożyczek, kredytów lub emisji obligacji, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiej pożyczki, kredytu lub emisji obligacji łączna wartość zadłużenia przekroczyłaby dwukrotność wartości kapitałów własnych Spółki,
- i) wyrażanie zgody na udzielanie przez Spółkę poręczeń oraz na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji, jeżeli w wyniku zaciągnięcia takiego zobowiązania łączna wartość zadłużenia Spółki z tych tytułów przekroczyłaby dwukrotność wartości kapitałów własnych Spółki,
- j) wyrażanie zgody na nabycie oraz zbycie nieruchomości lub udziału we współwłasności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w prawie użytkowania wieczystego, na wydzierżawienie nieruchomości oraz ustanowienie na nieruchomości, udziale we współwłasności nieruchomości, prawie użytkowania wieczystego lub udziale w prawie użytkowania wieczystego ograniczonego prawa rzeczowego,
- k) wyrażanie zgody na kupno lub nabycie w innej formie przedsiębiorstwa, a także przystąpienie do innej spółki lub nabycie przez Spółkę udziałów lub akcji innej spółki w ilości stanowiącej co najmniej 20% udziału w kapitale zakładowym lub głosach na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu,
- l) wyrażanie zgody na ustanawianie zastawu, hipoteki lub innych obciążeń majątku Spółki o wartości przekraczającej kwotę 1.000.000 zł jednorazowo lub łącznie z takiego samego tytułu w ciągu roku obrotowego,
- m) wyrażanie zgody na zbycie składników majątku trwałego Spółki, których wartość przekracza kwotę 500.000 zł, ustalona na podstawie ostatniego zweryfikowanego sprawozdania finansowego Spółki, z wyłączeniem zapasów zbywalnych w ramach normalnej działalności,
- n) wyrażanie zgody na umorzenie należności przekraczających kwotę 10.000 zł rocznie,
- o) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny umowy istotnej z członkiem Rady Nadzorczej, członkiem Zarządu Spółki, prokurentem lub likwidatorem albo ze znaczącym Akcjonariuszem posiadającym co najmniej 5% akcji lub głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi; „umowa istotna” oznacza umowę powodującą zobowiązanie Spółki lub rozporządzanie majątkiem Spółki równowartości w złotych przekraczającej 200.000 EUR,
- p) wybór biegłego rewidenta do przeprowadzania badania sprawozdań finansowych Spółki,
- q) ustalanie zasad wynagradzania członków Zarządu,
- r) zatwierdzanie regulaminu Zarządu,
- s) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej.

## § 20.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście, z zastrzeżeniem § 18. ust.7.

2. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

## § 21.

1. Rada Nadzorcza może oddelegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Członkowie ci otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, któremu podlegają członkowie Zarządu  
Spółki.

*2. Rada Nadzorcza może delegować swoich członków do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu niemogących sprawować swoich funkcji.*

#### **§ 22.**

*1. Do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie bezwzględna większość głosów oddanych w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciw podjęciu uchwały głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej, zaś w przypadku jego nieobecności Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.*

*2. Uchwały Rady Nadzorczej powinny być protokołowane. Protokoły podpisują obecni członkowie Rady. W protokołach należy podać porządek obrad oraz wymienić nazwiska i imiona członków Rady Nadzorczej, biorących udział w posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały, podać sposób przeprowadzania i wynik głosowania.*

*3. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu oraz nadesłane później sprzeciwy nieobecnych członków na posiedzeniu Rady.*

#### **Zarząd**

#### **§ 23.**

*1. Zarząd Spółki składa się z 1 do 3 członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą na wspólną pięcioletnią kadencję. Rada Nadzorcza odwołuje i zawiesza w czynnościach cały skład lub poszczególnych członków Zarządu Spółki.*

*2. Pierwszy Zarząd Spółki został powołany przez Założycieli Spółki Akcyjnej. Liczebność Zarządu kolejnych kadencji ustala Rada Nadzorcza.*

*3. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok ich urzędowania.*

*4. Członek Zarządu może być powołany na kolejne kadencje.*

#### **§ 24.**

*1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.*

*2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem przedsiębiorstwa Spółki nie zastrzeżone ustawą lub niniejszym Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, należą do kompetencji Zarządu. Przed podjęciem działań, które z mocy Kodeksu spółek handlowych lub niniejszego Statutu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej, Zarząd zwróci się o podjęcie takiej uchwały odpowiednio do Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.*

*3. Tryb działania Zarządu określa szczegółowo Regulamin Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.*

*4. Posiedzenia Zarządu są protokołowane. Protokoły powinny zawierać porządek obrad, nazwiska i imiona obecnych członków Zarządu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały oraz zdania odrębne. Protokoły podpisują obecni członkowie Zarządu.*

#### **§ 25.**

*1. W przypadku powołania Zarządu jednoosobowego skuteczna reprezentacja Spółki wykonywana jest przez Prezesa Zarządu. Jeżeli Zarząd jest wieloosobowy, do składania oświadczeń woli o charakterze majątkowym i podpisywania oświadczeń woli w imieniu Spółki upoważnieni są Prezes Zarządu zawsze samodzielnie lub dwóch członków Zarządu łącznie. Do składania oświadczeń woli o charakterze niemajątkowym upoważniony jest każdy członek Zarządu samodzielnie.*

*2. Pisma i oświadczenia składane Spółce mogą być dokonywane do rąk jednego członka Zarządu lub prokurenta.*

3. *Sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką wymagają uchwały Zarządu.*

#### § 26.

1. *Umowy z członkami Zarządu Spółki zawiera w imieniu Spółki Rada Nadzorcza. Przewodniczący lub członek Rady Nadzorczej, delegowany uchwałą Rady Nadzorczej, podpisuje w imieniu Spółki umowy z członkami Zarządu Spółki. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu.*

2. *Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w sporach z członkiem Zarządu.*

### IV. RACHUNKOWOŚĆ SPÓŁKI

#### § 27.

1. *Spółka prowadzi rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.*

2. *Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się dnia 31 grudnia 2015 r.*

#### § 28.

1. *Na pokrycie strat bilansowych Spółka utworzy kapitał zapasowy, na który będą dokonywane coroczne odpisy, w wysokości nie mniejszej niż 8% rocznego zysku netto, do czasu kiedy kapitał zapasowy osiągnie wysokość równą wysokości 1/3 kapitału zakładowego.*

2. *Spółka utworzy kapitał rezerwowy na pokrycie poszczególnych wydatków lub strat. Na mocy uchwały Walnego Zgromadzenia mogą być także tworzone, znoszone i wykorzystywane, stosownie do potrzeb, fundusze celowe.*

3. *Zysk netto Spółki może być przeznaczony w szczególności na:*

a) *kapitał zapasowy,*

b) *inwestycje,*

c) *dotatkowy kapitał rezerwowy tworzony w Spółce,*

d) *dywidendy dla Akcjonariuszy,*

e) *inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.*

### V. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

#### § 29.

*W sprawach nieuregulowanych Statutem zastosowanie mają przepisy Kodeksu spółek handlowych i inne obowiązujące przepisy.*

**3. Treść uchwał podjętych przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki w sprawie zmian Statutu niezarejestrowanych przez sąd rejestrowy na datę Dokumentu Ofertowego**

Nie dotyczy.

#### 4. Definicje i objaśnienia skrótów

<b>4Mobility</b>	Spółka
<b>Akcje</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii A o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,</li> <li>• 200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii B o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,</li> <li>• 121.457 akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja,</li> <li>• 97.273 akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 0,10 zł każda akcja.</li> </ul>
<b>Akcje Oferowane</b>	Do 400.000 akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 0,10 PLN każda akcja emitowanych przez Spółkę w ramach Oferty Publicznej. Wyrażenia w liczbie pojedynczej należy interpretować jako obejmujące liczbę mnogą.
<b>Aneks</b>	Informacja o istotnych błędach lub niedokładnościach w treści Memorandum Informacyjnego lub o znaczących czynnikach mogących wpłynąć na ocenę Akcji Oferowanych, zaistniałych w okresie od udostępnienia Memorandum do publicznej wiadomości lub o których Emitent powziął wiadomość po tym udostępnieniu do dnia wygaśnięcia ważności Memorandum, udostępniana do publicznej wiadomości - zgodnie z art. 41 ust. 4 Ustawy o Ofercie - niezwłocznie, nie później jednak niż w terminie 24 godzin od wystąpienia zdarzenia lub powzięcia o nim informacji w sposób, w jaki zostało opublikowane Memorandum Informacyjne.
<b>ASI</b>	Alternatywna spółka inwestycyjna w rozumieniu Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych
<b>ASO</b>	Alternatywny system obrotu, o którym mowa w art. 3 pkt 2 Ustawy o Obrocie, organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>Autoryzowany Doradca, Doradca Finansowy</b>	Navigator Capital Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000380467.
<b>Członek Konsorcjum Detalicznego</b>	Firma inwestycyjna przyjmująca zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Detalicznej
<b>Członek Konsorcjum Dystrybucyjnego</b>	Firma inwestycyjna przyjmująca zapisy na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych
<b>Deklaracja Zainteresowania Objęciem Akcji Oferowanych lub Deklaracja</b>	Oświadczenie woli inwestora składane w procesie budowy księgi popytu, w którym inwestor zobowiązuje się do nabycia określonej liczby Akcji Oferowanych i określa wysokość akceptowanej przez niego ceny emisyjnej.
<b>Dom Maklerski Navigator</b>	Dom Maklerski Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie i adresem: ul. Twarda 18, 00-105 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000274307.
<b>Dokument Informacyjny</b>	Dokument, który zostanie sporządzony na podstawie Załącznika nr 1 do

	Regulaminu ASO w celu wprowadzenia Akcji Oferowanych do obrotu w ASO.
<b>Dokument Ofertowy</b>	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z przeprowadzeniem oferty publicznej akcji serii F
<b>Dyspozycja Deponowania</b>	Oświadczenie inwestora o rachunku papierów wartościowych, na którym zaksięgowane powinny zostać objęte (nabyte) przez inwestora Akcje Oferowane.
<b>Dz. U.</b>	Dziennik Ustaw Rzeczypospolitej Polskiej
<b>EBI</b>	Elektroniczna Baza Informacji
<b>Emitent</b>	Spółka
<b>EOG</b>	Europejski Obszar Gospodarczy.
<b>EUR</b>	Euro – waluta obowiązująca w krajach Strefy Euro.
<b>GPW</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>GUS</b>	Główny Urząd Statystyczny
<b>IBnGR</b>	Instytut Badań nad Gospodarką Rynkową
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.
<b>KNF</b>	Komisja Nadzoru Finansowego.
<b>Kodeks drogowy</b>	Ustawa z dnia 20 czerwca 1997 r. – Prawo o ruchu drogowym (t. j. Dz. U. z 2017 r. poz. 1260)
<b>Kodeks Karny</b>	Ustawa z dnia 6 czerwca 1997 r. – Kodeks karny (Dz. U. Nr 88, poz. 553, ze zm.).
<b>Kodeks Spółek Handlowych, KSH</b>	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1578 ze zm.).
<b>Komunikat Aktualizujący</b>	Informacja powodująca zmianę treści udostępnionego do publicznej wiadomości Memorandum lub Aneksów w zakresie organizacji lub prowadzenia subskrypcji papierów wartościowych. Zgodnie z art. 41 ust. 10 Ustawy o Ofercie Komunikat Aktualizujący udostępnia się do publicznej wiadomości w sposób, w jaki zostało udostępnione Memorandum.
<b>Konsorcjum Detaliczne</b>	Konsorcjum Biura Maklerskiego Alior Banku, Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A. oraz Millennium Domu Maklerskiego S.A. które jest uprawnione do przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Detalicznej.
<b>Konsorcjum Dystrybucyjne, Konsorcjum</b>	Konsorcjum Domu Maklerskiego Navigator S.A. z siedzibą w Warszawie który jest uprawniony do przyjmowania zapisów na Akcje Oferowane w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych.
<b>Konwencja Haska</b>	Konwencja znosząca wymóg legalizacji zagranicznych dokumentów urzędowych sporządzona w Hadze dnia 5 października 1961 r.
<b>KRS</b>	Krajowy Rejestr Sądowy.

<b>Lider Konsorcjum Detalicznego</b>	Biuro Maklerskie Alior Banku
<b>Memorandum, Memorandum Ofertowe, Memorandum Informacyjne</b>	Niniejszy dokument zawierający szczegółowe informacje o sytuacji prawnej i finansowej Emitenta oraz o instrumentach finansowych, związany z przeprowadzeniem oferty publicznej akcji serii F.
<b>NBP</b>	Narodowy Bank Polski.
<b>Oferta Publiczna, Oferta</b>	Oferta Akcji Oferowanych będąca ofertą publiczną w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie – dokonywana na podstawie Memorandum.
<b>Oferujący / Zarządzający Księgą Popytu</b>	Dom Maklerski Navigator S.A.
<b>Ordynacja Podatkowa</b>	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 r. – Ordynacja Podatkowa (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r., poz. 201 ze zm.).
<b>Organizator ASO</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>PDA, Prawo do Akcji Oferowanej</b>	Papier wartościowy w rozumieniu art. 3 Ustawy o Obrocie, z którego wynika prawo do otrzymania Akcji Oferowanej.
<b>PKB</b>	Produkt krajowy brutto.
<b>PLN, zł</b>	Złoty polski – prawny środek płatniczy na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej.
<b>POK</b>	Punkt Obsługi Klienta.
<b>Prawo Bankowe</b>	Ustawa z dnia 29 sierpnia 1997 roku Prawo bankowe (jednolity tekst Dz. U. z 2002 r. Nr 72, poz. 665 ze zm.).
<b>Prawo Dewizowe</b>	Ustawa z dnia 27 lipca 2002 r. Prawo Dewizowe (Dz. U. Nr 141, poz. 1178).
<b>Prezes UOKiK</b>	Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
<b>Rada Nadzorcza</b>	Rada Nadzorcza Spółki.
<b>Regulamin ASO</b>	Regulamin Alternatywnego Systemu Obrotu, wraz z załącznikami, w brzmieniu przyjętym Uchwałą Nr 147/2007 Zarządu Giełdy z dnia 1 marca 2007 r., z późn. zm.
<b>Rozporządzenie Delegowane Komisji (UE) 2016/522</b>	Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/522 z dnia 17 grudnia 2015 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 w kwestiach dotyczących wyłączenia niektórych organów publicznych i banków centralnych państw trzecich, okoliczności wskazujących na manipulację na rynku, progów powodujących powstanie obowiązku podania informacji do wiadomości publicznej, właściwych organów do celów powiadomień o opóźnieniach, zgody na obrót w okresach zamkniętych oraz rodzajów transakcji wykonywanych przez osoby pełniące obowiązki zarządcze podlegających obowiązkowi powiadomienia (Dz. Urz. UE L 88 z 05.04.2016, str. 1).
<b>Rozporządzenie MAR</b>	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i

	2004/72/WE.
<b>Rozporządzenie w Sprawie Koncentracji</b>	Rozporządzenie Rady (WE) Nr 139/2004 z dnia 20 stycznia 2004 r. w sprawie kontroli koncentracji przedsiębiorstw (rozporządzenie WE w sprawie kontroli łączenia przedsiębiorstw) (Dz. U. UE L 24/1 z 29 stycznia 2004 r., ze zm.).
<b>Spółka</b>	4Mobility Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy ul. Smolnej 4, 00-375 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem 0000562846, posiadająca numer NIP 8971756182, kapitał zakładowy w wysokości 161 873,00 zł (wpłacony w całości).
<b>spółka publiczna</b>	Spółka, w której co najmniej jedna akcja jest zdematerializowana w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie.
<b>Sprawozdanie Finansowe</b>	Jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2016.
<b>Statut</b>	Statut Spółki.
<b>Szczegółowe Zasady Działania KDPW</b>	Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych (stan prawny począwszy od dnia 24 kwietnia 2017 r., w wersji udostępnionej na stronie internetowej KDPW).
<b>Uchwała</b>	Uchwała Nr 646/2016 Zarządu Giełdy z dnia 23 czerwca 2016 r. w sprawie wyodrębnienia segmentów rynku NewConnect oraz zasad i procedury kwalifikacji do tych segmentów (z późn. zm.)
<b>UE</b>	Unia Europejska
<b>UKNF</b>	Urząd Komisji Nadzoru Finansowego.
<b>UOKiK</b>	Urząd Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
<b>Ustawa Nowelizująca Ustawę o Obrocie</b>	Ustawa z dnia 10 lutego 2017 r. o zmianie ustawy o obrocie instrumentami finansowymi oraz niektórych innych ustaw (Dz. U. z 2017 roku poz. 724)
<b>Ustawa o Funduszach Inwestycyjnych</b>	Ustawa z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1896 ze zm.).
<b>Ustawa o Niektórych Zabezpieczeniach Finansowych</b>	Ustawa z dnia 2 kwietnia 2004 r. o niektórych zabezpieczeniach finansowych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 891).
<b>Ustawa o Obrocie</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1639 ze zm.).
<b>Ustawa o Ochronie Konkurencji i Konsumentów</b>	Ustawa z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity Dz. U. z 2017 r. poz. 229, ze zm.).
<b>Ustawa o Ofercie</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1639).
<b>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób</b>	Ustawa z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych

<b>Fizycznych</b>	(tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 2032, ze zm.).
<b>Ustawa o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych</b>	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tekst jednolity Dz. U. z 2016 r., poz. 1888, ze zm.).
<b>Ustawa o Podatku od Czynności Cywilnoprawnych</b>	Ustawa z dnia 9 września 2000 r. o podatku od czynności cywilnoprawnych (tekst jednolity Dz. U. 2016, poz. 223, ze zm.).
<b>Ustawa o Podatku od Spadków i Darowizn</b>	Ustawa z dnia 28 lipca 1983 r. o podatku od spadków i darowizn (tekst jednolity Dz. U. 2017, poz. 833, ze zm.).
<b>Ustawa o Rachunkowości, UoR</b>	Ustawa z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 1994, Nr 121, poz. 591, z późn. zm.).
<b>VAT</b>	Podatek od towarów i usług.
<b>Walne Zgromadzenie, WZ</b>	Walne Zgromadzenie akcjonariuszy Spółki.
<b>WIBOR</b>	Warsaw Interbank Offered Rate – średnia stopa procentowa funkcjonująca na polskim rynku bankowym oznaczająca stopę procentową po jakiej banki udzielają pożyczek na pieniężnym rynku bankowym. Funkcjonuje w Polsce od kwietnia 1991 r., od marca 1993r., WIBOR ustalany jest codziennie jako średnia arytmetyczna kwotowań największych uczestników rynku pieniężnego. Publikowany jest w prasie ekonomicznej w odniesieniu do transakcji jednodniowych (tom/next – T/N – pieniądze docierają do banku jeden dzień po zawarciu transakcji i podlegają zwrotowi w kolejnym dniu roboczym) oraz w przeliczeniu na okresy: tygodnia (1W), 1 miesiąca (1M), 3 miesięcy (3M) i 6 miesięcy (6M).
<b>Zaproszenie</b>	Imienne zaproszenie do złożenia i opłacenia zapisu na Akcje Oferowane kierowane do inwestorów w Transzy Inwestorów Instytucjonalnych zgodnie z zasadami określonymi w Memorandum Informacyjnym.
<b>Zarząd</b>	Zarząd Spółki.
<b>Zarząd Giełdy</b>	Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
<b>Złoty, zł, PLN</b>	Prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej będący w obiegu publicznym od dnia 1 stycznia 1995 r. zgodnie z Ustawą z dnia 7 lipca 1994 r. o denominacji złotego (Dz. U. Nr 84, poz. 386, z późn. zm.).



**Terminy branżowe**

<b>Baza (Stacja), „station based”</b>	W przypadku Car sharing „station based” jest to miejsce parkingowe lub większy obszar z którego klient może pobrać pojazd, a także go pozostawić po zakończeniu najmu. W przypadku pojazdów elektrycznych baza jest związana ze stacją ładowania.
<b>Car sharing „free floating”</b>	Usługa car sharingu, w którym pojazd wynajmowany jest z lokalizacji, w której aktualnie się znajduje, a zakończenie wynajmu następuje w miejscu wybranym przez użytkownika (w ramach określonej strefy zdefiniowanej przez operatora usługi).
<b>Car sharing „station based”</b>	Usługa car sharingu oparta na zdefiniowanych bazach wynajmu, gdzie następuje rozpoczęcie i zakończenie wynajmu, a użytkownik ma możliwość zaplanowania podróży, ponieważ może zarezerwować pojazd z dużym wyprzedzeniem.
<b>CFM</b>	Car Fleet Management – branża długo- i średnioterminowego wynajmu pojazdów.
<b>P2P Peer-to-Peer Carsharing,</b>	Usługa car sharingu w oparciu o prywatne pojazdy udostępniane przez użytkowników korzystających z tej usługi.
<b>Rent-a-car</b>	Branża krótkoterminowego wynajmu pojazdów.
<b>Smart rental</b>	Usługi krótkoterminowego wynajmu pojazdów na okresy od jednego do kilku dni realizowane za pośrednictwem nowoczesnych elektronicznych systemów rezerwacyjnych, aplikacji komputerowych i mobilnych, zakładające ograniczenie do minimum formalności i utrudnień związanych z konwencjonalnym wynajmem pojazdu.

**5. Lista POK**

POK Biura Maklerskiego Alior Banku S.A.:

<b>Lp.</b>	<b>Nazwa</b>	<b>Miejscowość</b>	<b>Kod pocztowy</b>	<b>Ulica</b>
1	Alior Bank S.A.	Biała Podlaska	21-500	ul. Narutowicza 24
2	Alior Bank S.A.	Białystok	15-111	Al. Tysiąclecia Państwa Polskiego 8
3	Alior Bank S.A.	Białystok	15-085	ul. Jana Klemensa Branickiego 19
4	Alior Bank S.A.	Białystok	15-427	ul. Lipowa 34
5	Alior Bank S.A.	Białystok	15-351	ul. Wiejska 47
6	Alior Bank S.A.	Bielsko-Biała	43-300	Pl. Wolności 9
7	Alior Bank S.A.	Bielsko-Biała	43-382	ul. Cieszyńska 365
8	Alior Bank S.A.	Bochnia	32-700	ul. Kazimierza Wielkiego 16/22
9	Alior Bank S.A.	Brzesko	32-800	pl. Żwirki i Wigury 3
10	Alior Bank S.A.	Bydgoszcz	85-005	ul. Gdańska 47
11	Alior Bank S.A.	Bytom	41-902	ul. Jajnty 22
12	Alior Bank S.A.	Chełm	22-100	ul. Lubelska 70
13	Alior Bank S.A.	Chojnice	89-600	Pl. Piastowski 173
14	Alior Bank S.A.	Chorzów	41-500	ul. Wolności 29A
15	Alior Bank S.A.	Chrzanów	32-500	ul. Trzebińska 40
16	Alior Bank S.A.	Częstochowa	42-216	Al. 11 Listopada 5
17	Alior Bank S.A.	Częstochowa	42-200	Al. NMP 10
18	Alior Bank S.A.	Dąbrowa Górnicza	41-300	ul. Graniczna 21
19	Alior Bank S.A.	Dąbrowa Górnicza	41-300	ul. Kościuszki 21
20	Alior Bank S.A.	Dębica	39-200	ul. Rynek 4
21	Alior Bank S.A.	Gdańsk	80-266	Al. Grunwaldzka 163
22	Alior Bank S.A.	Gdańsk	80-244	Al. Grunwaldzka 72
23	Alior Bank S.A.	Gdańsk	80-309	ul. Grunwaldzka 472
24	Alior Bank S.A.	Gdańsk	81-371	ul. Jagiellońska 2A
25	Alior Bank S.A.	Gdańsk	80-836	ul. Tkacka 9/10

26	Alior Bank S.A.	Gdynia	81-395	ul. Abrahama 46A
27	Alior Bank S.A.	Gdynia	81-002	ul. Kartuska 20
28	Alior Bank S.A.	Gdynia	81-356	ul. Starowiejska 17
29	Alior Bank S.A.	Gliwice	44-100	ul. Jagiellońska 4
30	Alior Bank S.A.	Gliwice	44-100	ul. Zwycięstwa 24
31	Alior Bank S.A.	Głogów	67-210	ul. Grodzka 2
32	Alior Bank S.A.	Gniezno	62-200	ul. Chrobrego 14
33	Alior Bank S.A.	Gorzów Wielkopolski	66-400	ul. Hawelańska 3
34	Alior Bank S.A.	Grudziądz	86-300	ul. Sienkiewicza 17
35	Alior Bank S.A.	Jastrzębie-Zdrój	44-335	Al. Józefa Piłsudskiego 25
36	Alior Bank S.A.	Jaworzno	43-600	ul. Olszewskiego 2A
37	Alior Bank S.A.	Jelenia Góra	58-500	ul. Krótka 1A
38	Alior Bank S.A.	Kalisz	62-800	ul. Polna 14
39	Alior Bank S.A.	Katowice	40-157	al. Wojciecha Korfantego 117a 117a
40	Alior Bank S.A.	Katowice	40-098	Pl. Wilhelma Szewczyka 7
41	Alior Bank S.A.	Katowice	40-750	ul. Hierowskiego 70
42	Alior Bank S.A.	Katowice	40-065	ul. Mikołowska 50
43	Alior Bank S.A.	Katowice	40-114	ul. Ściegiennego 3
44	Alior Bank S.A.	Kędzierzyn-Koźle	47-220	ul. Konstantego Damrota 14
45	Alior Bank S.A.	Kielce	25-002	ul. Sienkiewicza 63
46	Alior Bank S.A.	Kielce	25-414	ul. Warszawska 146
47	Alior Bank S.A.	Kołobrzeg	78-100	ul. Słowińców 1
48	Alior Bank S.A.	Konin	62-510	ul. Chopina 23E
49	Alior Bank S.A.	Koszalin	75-022	Al. Zwycięstwa 37
50	Alior Bank S.A.	Kraków	30-079	Al. Kijowska 22
51	Alior Bank S.A.	Kraków	31-855	Os. Kazimierzowskie 35a 35A
52	Alior Bank S.A.	Kraków	30-504	ul. Kalwaryjska 35A
53	Alior Bank S.A.	Kraków	30-347	ul. Kapelanka 54

54	Alior Bank S.A.	Kraków	31-128	ul. Karmelicka 28
55	Alior Bank S.A.	Kraków	31-534	ul. Masarska 9
56	Alior Bank S.A.	Kraków	31-323	ul. Opolska 100
57	Alior Bank S.A.	Kraków	31-015	ul. Pijarska 9
58	Alior Bank S.A.	Kraków	31-462	ul. Pilotów 2
59	Alior Bank S.A.	Kraków	30-552	ul. Wielicka 72
60	Alior Bank S.A.	Krosno	38-400	ul. Pawła z Krosna 2
61	Alior Bank S.A.	Kutno	99-300	Pl. Wolności 3
62	Alior Bank S.A.	Legionowo	05-120	ul. Piłsudskiego 20
63	Alior Bank S.A.	Legnica	59-220	ul. Biskupia 3
64	Alior Bank S.A.	Legnica	59-220	ul. Chojnowska 41
65	Alior Bank S.A.	Legnica	59-220	ul. Piłsudskiego 84
66	Alior Bank S.A.	Leszno	64-100	ul. Królowej Jadwigi 4
67	Alior Bank S.A.	Lubin	59-300	ul. Armii Krajowej 2
68	Alior Bank S.A.	Lublin	20-121	Pl. Zamkowy 10
69	Alior Bank S.A.	Lublin	20-002	ul. Krakowskie Przedmieście 60
70	Alior Bank S.A.	Lublin	20-207	ul. Turystyczna 1
71	Alior Bank S.A.	Lublin	20-607	ul. Zana 32A
72	Alior Bank S.A.	Łomianki	05-092	ul. Warszawska 98
73	Alior Bank S.A.	Łomża	18-400	ul. Legionów 14
74	Alior Bank S.A.	Łódź	92-524	ul. Gorkiego 28
75	Alior Bank S.A.	Łódź	93-172	ul. Rzgowska 30
76	Alior Bank S.A.	Łódź	90-318	ul. Sienkiewicza 82/84
77	Alior Bank S.A.	Łódź	94-048	ul. Wyszyńskiego 29
78	Alior Bank S.A.	Mielec	39-300	Al. Niepodległości 12
79	Alior Bank S.A.	Mysłowice	41-400	Pl. Wolności 6
80	Alior Bank S.A.	Nowy Sącz	33-300	ul. Rynek 16
81	Alior Bank S.A.	Olkusz	32-300	ul. Króla Kazimierza Wielkiego 64A

82	Alior Bank S.A.	Olsztyn	10-534	ul. Linki 3/4
83	Alior Bank S.A.	Opole	45-062	ul. Kościuszki 1/3-3/3
84	Alior Bank S.A.	Ostrołęka	07-410	ul. Inwalidów Wojennych 23/2
85	Alior Bank S.A.	Ostrów Wielkopolski	63-400	ul. Wrocławska 10 13
86	Alior Bank S.A.	Oświęcim	21-500	ul. Rynek Główny 9
87	Alior Bank S.A.	Otwock	05-400	ul. Wawerska 1
88	Alior Bank S.A.	Pabianice	95-200	ul. Zamkowa 28
89	Alior Bank S.A.	Piaseczno	05-500	ul. Jana Pawła II 9
90	Alior Bank S.A.	Piła	64-920	ul. Konstytucji 3 Maja 7
91	Alior Bank S.A.	Piotrków Trybunalski	97-300	ul. Słowackiego 66
92	Alior Bank S.A.	Pisz	12-200	ul. Dworcowa 3
93	Alior Bank S.A.	Płock	09-402	ul. 1 Maja 12
94	Alior Bank S.A.	Płock	09-400	ul. Królewiecka 3
95	Alior Bank S.A.	Poznań	60-839	ul. Dąbrowskiego 10
96	Alior Bank S.A.	Poznań	60-218	ul. Hetmańska 91
97	Alior Bank S.A.	Poznań	61-812	ul. Kantaka 1/27
98	Alior Bank S.A.	Poznań	60-767	ul. Matejki 48/49
99	Alior Bank S.A.	Poznań	61-885	ul. Półwiejska 13
100	Alior Bank S.A.	Poznań	20-121	ul. Szyperska 14
101	Alior Bank S.A.	Pruszków	05-800	ul. Sprawiedliwości 6
102	Alior Bank S.A.	Przemyśl	37-700	ul. 3 Maja 23 38
103	Alior Bank S.A.	Radom	26-610	ul. Żeromskiego 23
104	Alior Bank S.A.	Radom	26-608	ul. Żeromskiego 84
105	Alior Bank S.A.	Rumia	84-230	ul. Dąbrowskiego 20
106	Alior Bank S.A.	Rybnik	44-200	Pl. Wolności 13
107	Alior Bank S.A.	Rzeszów	35-073	ul. Kolejowa 1
108	Alior Bank S.A.	Rzeszów	35-310	ul. Rejtana 23
109	Alior Bank S.A.	Siedlce	08-110	ul. Rynkowa 24

110	Alior Bank S.A.	Siedlce	08-110	ul. Wojskowa 3
111	Alior Bank S.A.	Słupsk	76-200	ul. Sobieskiego 30
112	Alior Bank S.A.	Sokołów Podlaski	08-300	ul. Wolności 17
113	Alior Bank S.A.	Sosnowiec	41-500	ul. 3 Maja 21
114	Alior Bank S.A.	Sosnowiec	41-200	ul. 3 Maja 28
115	Alior Bank S.A.	Stalowa Wola	37-450	ul. KEN 11
116	Alior Bank S.A.	Suwałki	16-400	ul. Kościuszki 56
117	Alior Bank S.A.	Szczecin	70-342	Al. Bohaterów Warszawy 42
118	Alior Bank S.A.	Szczecin	70-433	ul. Śląska 32A 32a
119	Alior Bank S.A.	Szczecin	70-472	ul. Wojska Polskiego 39
120	Alior Bank S.A.	Szczecin	71-500	ul. Wyzwolenia 32
121	Alior Bank S.A.	Świdnica	58-100	ul. Grodzka 7
122	Alior Bank S.A.	Tarnowskie Góry	42-600	ul. Krakowska 16
123	Alior Bank S.A.	Tarnów	33-100	ul. Krakowska 12
124	Alior Bank S.A.	Toruń	87-100	ul. Chełmińska 6
125	Alior Bank S.A.	Toruń	87-100	ul. Jamontta 10A
126	Alior Bank S.A.	Toruń	87-100	ul. Małe Garbary 2
127	Alior Bank S.A.	Tychy	43-100	ul. Jana Pawła II 10
128	Alior Bank S.A.	Tychy	43-100	ul. Niepodległości 188
129	Alior Bank S.A.	Wadowice	34-100	ul. Sienkiewicza 15
130	Alior Bank S.A.	Warszawa	00-854	Al. Jana Pawła II 18
131	Alior Bank S.A.	Warszawa	00-141	Al. Jana Pawła II 35
132	Alior Bank S.A.	Warszawa	00-175	Al. Jana Pawła II 70
133	Alior Bank S.A.	Warszawa	00-807	Al. Jerozolimskie 94
134	Alior Bank S.A.	Warszawa	02-797	Al. Komisji Edukacji Narodowej 20
135	Alior Bank S.A.	Warszawa	02-797	Al. Komisji Edukacji Narodowej 48
136	Alior Bank S.A.	Warszawa	01-842	Al. Reymonta 6
137	Alior Bank S.A.	Warszawa	00-844	Pl. Europejski 1

138	Alior Bank S.A.	Warszawa	00-028	ul. Bracka 16
139	Alior Bank S.A.	Warszawa	00-131	ul. Grzybowska 4
140	Alior Bank S.A.	Warszawa	00-673	ul. Koszykowa 60/62
141	Alior Bank S.A.	Warszawa	03-286	ul. Malborska 1
142	Alior Bank S.A.	Warszawa	02-127	ul. Mołdawska 7
143	Alior Bank S.A.	Warszawa	00-511	ul. Nowogrodzka 21
144	Alior Bank S.A.	Warszawa	02-508	ul. Puławska 31
145	Alior Bank S.A.	Warszawa	00-686	ul. Św. Barbary 1
146	Alior Bank S.A.	Warszawa	00-002	ul. Świętokrzyska 20
147	Alior Bank S.A.	Warszawa	03-729	ul. Targowa 59
148	Alior Bank S.A.	Warszawa	02-739	ul. Wałbrzyska 44
149	Alior Bank S.A.	Warszawa	02-675	ul. Wołoska 7
150	Alior Bank S.A.	Wejherowo	84-200	ul. Sobieskiego 227
151	Alior Bank S.A.	Wrocław	87-810	ul. Kilińskiego 10
152	Alior Bank S.A.	Wrocław	51-163	Al. Kromera 23G
153	Alior Bank S.A.	Wrocław	50-541	ul. Armii Krajowej 2A
154	Alior Bank S.A.	Wrocław	50-134	ul. Białokórnica 1
155	Alior Bank S.A.	Wrocław	50-148	ul. Krawiecka 1
156	Alior Bank S.A.	Wrocław	50-369	ul. Marii Skłodowskiej-Curie 34
157	Alior Bank S.A.	Wrocław	53-034	ul. Ołtaszyńska 92B/7
158	Alior Bank S.A.	Wrocław	53-332	ul. Powstańców Śląskich 121-125
159	Alior Bank S.A.	Wrocław	50-008	ul. Świdnicka 18-20
160	Alior Bank S.A.	Zabrze	41-800	ul. Wolności 282
161	Alior Bank S.A.	Zakopane	34-500	ul. Kościuszki 11
162	Alior Bank S.A.	Zamość	22-400	ul. Lwowska 56
163	Alior Bank S.A.	Zamość	22-400	ul. Staszica 14
164	Alior Bank S.A.	Zielona Góra	65-049	ul. Bankowa 10
165	Alior Bank S.A.	Zielona Góra	65-533	ul. Cyryla i Metodego 10

POK Centralnego Domu Maklerskiego Pekao S.A.:

Lp.	Numer Punktu Obsługi Klienta	Adres			Nr Tel/Fax
		Kod	Miasto	Ulica	
1	109	15-443	Białystok	Al. Piłsudskiego 11/2	(85)6524982/(85)6523930
2	110	85-824	Bydgoszcz	ul. Wojska Polskiego 20A	(52)3755206/(52)3450692
3	112	42-200	Częstochowa	ul. Kopernika 17/19	(34)3655215/(34)3655225
4	113	82-300	Elbląg	ul. Stary Rynek 18A	(55)6412565/(55)6412565
5	96	80-244	Gdańsk	ul. Grunwaldzka 92/98	(58)5208850/(58)5208851
6	114	81-319	Gdynia	ul. Śląska 23/25	(22)8218762/(22)8218764
7	122	44-100	Gliwice	ul. Berbeckiego 4	(32)2307859/(32)2316615
8	662	66-400	Gorzów Wielkopolski	ul. Fabryczna 12	(95)7204850/(95)7204852
9	173	86-300	Grudziądz	ul. Chełmińska 68	(56)4658292/(56)4658293
10	145	14-200	Hawa	ul. Jana III Sobieskiego 47	(89)6486765/(89)6486774
11	228	38-200	Jasło	ul. Kościuszki 33	(13)4462766/(13)4485313
12	119	62-800	Kalisz	ul. Śródmiejska 29	(62)7664403/(62)7678525
13	121	40-121	Katowice	ul. Chorzowska 1	(32)2068934/(32)2020964
14	641	40-121	Katowice	ul. Chorzowska 1	(32)3586252/(32)3586196
15	124	25-301	Kielce	ul. Sienkiewicza 18	(41)3446981/(41)3446981
16	151	46-203	Kluczbork	ul. Grunwaldzka 13C	(77)4182818/(77)4184559
17	127	62-510	Konin	ul. Kosmonautów 14	(63)2491112/(63)2491113
18	129	31-072	Kraków	ul. Wielopole 1	(12)4224907/(22)8218883
19	638	30-960	Kraków	Rynek Główny 47	(12)6822763/(12)6822825
20	209	38-400	Krosno	ul. Powstańców Warszawskich 3	(13)4368573/(13)4373135
21	134	64-100	Leszno	ul. Wróblewskiego 6	(65)5292410/(65)5292410
22	133	59-300	Lubin	ul. Bankowa 16A	(76)8402463/(76)8426175
23	211	20-076	Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 72	(81)5360537/(81)5360548



24	647	20-076	Lublin	ul. Krakowskie Przedmieście 72	(81)5357282/(81)5357165
25	138	18-400	Łomża	ul. Małachowskiego 1	(86)2182735/(86)2182735
26	456	90-361	Łódź	ul. Piotrkowska 270	(42)6368746/(42)6398563
27	643	90-514	Łódź	Al. Kościuszki 63	(42)6383197/(42)6383195
28	184	39-300	Mielec	ul. Pisarka 10	(17)5836492/(17)5837472
29	152	48-300	Nysa	ul. Marcinkowskiego 1	(77)4330963/(77)4339674
30	144	10-118	Olsztyn	ul. 1-go Maja 10	(89)5237184/(89)5237184
31	148	45-027	Opole	ul. Osmańczyka 15	(77)4015469/(77)4531379
32	652	64-920	Piła	ul. Browarna 21	(67)2131119/(67)2127295
33	461	09-400	Płock	ul. Tysiąclecia 10	(24)2687310/(24)2687310
34	159	61-807	Poznań	ul. Św. Marcin 52/56	(61)8558223/(61)8558222
35	642	61-770	Poznań	ul. Paderewskiego 3	(61)8585938/(61)8526113
36	160	37-700	Przemyśl	ul. Mickiewicza 6	(16)6787884/(16)6787884
37	216	24-100	Puławy	ul. Partyzantów 8	(81)8862669/(81)8862669
38	183	26-610	Radom	ul. Piłsudskiego 15	(48)3637780/(48)3639389
39	161	35-959	Rzeszów	Al. Ciepłińskiego 1	(17)8501574/(17)8626200
40	646	35-959	Rzeszów	Al. Ciepłińskiego 1	(17)8755648/(17)8755633
41	219	27-600	Sandomierz	ul. Kościuszki 4	(15)8327565/(15)8332165
42	672	76-200	Słupsk	ul. Tuwima 30	(59)8419974/(59)8419974
43	115	81-874	Sopot	ul. Mikołaja Reja 13/15	(58)5508124/(58)5508192
44	169	37-450	Stalowa Wola	ul. Jana Pawła II 13	(15)8772035/(15)8447954
45	660	73-110	Stargard	ul. Czarnieckiego 16	(91)5780820/(91)5772163
46	676	70-400	Szczecin	Bogurodzicy 5	(91)44000047/(91)4340290
47	666	70-407	Szczecin	ul. Obrońców Stalingradu 11	(91)4883120/(91)4339699
48	168	72-600	Świnoujście	ul. Piłsudskiego 4	(91)3279143/(91)3210306
49	170	33-100	Tarnów	Pl. Kazimierza Wielkiego 3A	(14)6218241/(14)6276836

50	172	87-100	Toruń	ul. Grudziądzka 29	(56)6558942/(56)6558926
51	102	00-095	Warszawa	Pl. Bankowy 2	(22)5311005/(22)5311044
52	191	02-675	Warszawa	ul. Wołoska 18	(22)8218890/(22)8218896
53	649	02-675	Warszawa	ul. Wołoska 18	(22)8561945/(22)8561943
54	104	00-043	Warszawa	ul. Czackiego 21/23	(22)6613493/(22)6612353
55	677	00-043	Warszawa	ul. Czackiego 21/23	(22)6613463/(22)8283268
56	467	98-300	Wieluń	Pl. Kazimierza Wielkiego 3	(43)8432762/(43)8438531
57	177	87-800	Włocławek	ul. Zduńska 6/8/12	(54)2314120/(54)2313727
58	178	50-079	Wrocław	ul. Rуска 51	(71)3441718/(71)3441070
59	639	50-111	Wrocław	ul. Malarska 27/29	(71)3716087/(71)3716044
60	469	98-220	Zduńska Wola	Al. Kościuszki 2	(43)8238674/(43)8238675

POK Millennium Domu Maklerskiego S.A.:

l.p.	nazwa punktu przyjmującego zapisy	adres		
		kod pocztowy	miasto	ulica
1	POK Warszawa	00-004	Warszawa	Marszałkowska 136
2	POK Gdańsk	80-819	Gdańsk	Okopowa 7



Ja, niżej podpisany(a), proszę o zdeponowanie przydzielonych akcji na rachunku inwestycyjnym:

o nr.....

prowadzonym przez .....

(pełna nazwa podmiotu prowadzącego rachunek inwestycyjny)

### Oświadczenie osoby składającej zapis

Oświadczam, że zapoznałem się z treścią Memorandum i akceptuję brzmienie Statutu oraz warunki Oferty Publicznej. Oświadczam, że zgadzam się na przydzielenie mi mniejszej liczby akcji serii F w Publicznej Ofercie niż objęta zapisem lub nieprzydzielenie ich wcale, zgodnie z zasadami opisanymi w Memorandum.

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia Publicznej Oferty, oraz przyjmuję do wiadomości, że przysługuje mi prawo wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania oraz że dane na Formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie.

Oświadczam, że wyrażam zgodę na przekazywanie objętych tajemnicą zawodową swoich danych osobowych w zakresie informacji związanych z dokonaniem przeze mnie zapisem na akcje serii F Oferującemu i Emitentowi, w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia emisji akcji serii F oraz, że upoważniam te podmioty do otrzymania tych informacji.

*Uwaga: Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych inwestora lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań. Wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego wypełnienia formularza zapisu ponosi inwestor.*

.....  
(data i podpis subskrybenta)

.....  
(data przyjęcia zapisu, podpis i pieczęć przyjmującego zapis, pieczęć adresowa domu maklerskiego)

\*) właściwie zaznaczyć „x”