

**Opinia Zarządu mBanku S.A. w przedmiocie zasadności warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji oraz sposobu ustalania ceny emisyjnej akcji (dotyczy projektu uchwały nr 34 XXXI Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia mBanku S.A. zwołanego na dzień 12 kwietnia 2018 r.).**

Podjęcie uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji jest uzasadnione koniecznością przyznania uprawnień do ich objęcia przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych będących uczestnikami programu motywacyjnego, który Spółka zamierza wdrożyć. Wprowadzenie programu motywacyjnego stanowić ma dodatkowy mechanizm motywacyjny służący zapewnieniu wzrostu wartości Akcji Spółki poprzez związanie interesu osób uprawnionych do uczestnictwa w programie motywacyjnym z interesem Spółki i jej akcjonariuszy poprzez przyznanie im premii w postaci oferty nabycia warrantów subskrypcyjnych upoważniających do objęcia akcji Spółki.

W ramach uchwalonego warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki osobom uprawnionym do uczestniczenia w programie motywacyjnym zostaną zaoferowane warranty subskrypcyjne z prawem do objęcia akcji w liczbie odpowiadającej liczbie przyznanych warrantów subskrypcyjnych. Ze względu na motywacyjny charakter programu motywacyjnego i potrzebę zapewnienia możliwości osiągnięcia stosownych korzyści finansowych w wyniku realizacji przyznanych warrantów, zasadne jest ustalenie ceny emisyjnej akcji równej cenie nominalnej wynoszącej 4,00 (cztery) złote.

Z powyżej przedstawionych względów pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji i warrantów subskrypcyjnych oraz umożliwienie objęcia tych akcji uczestnikom programu motywacyjnego jest uzasadnione, leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy.