

**OPINIA ZARZĄDU OPEN FINANCE S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE („EMITENT”)  
UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA PRAWA POBORU (emisja publiczna)**

W związku z faktem, że podwyższanie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii E, emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29 sierpnia 2016 r. („**Akcje Serii E 2016**”) nie doszło do skutku Zarząd podjął decyzję o przeprowadzeniu oferty publicznej, która będzie w pierwszej kolejności skierowana do podmiotów, którym przysługuje roszczenie o zwrot ceny emisyjnej Akcji Serii E 2016 i którzy otrzymają zwrot środków z tego tytułu z wyłączeniem podmiotów zależnych od dra Leszka Czarneckiego. W przypadku gdy podmioty te nie wezmą udziału w ofercie, Zarząd Emitenta skieruje ofertę nabycia akcji serii E, które nie zostały objęte do podmiotów zależnych od dra Leszka Czarneckiego.

Cena emisyjna akcji serii E wynosi 1,16 zł i jest równa cenie emisyjnej Akcji Serii E 2016.

W ocenie Zarządu zarówno sposób przeprowadzenia oferty publicznej wskazany powyżej, jak i cena emisyjna akcji serii E pozwoli akcjonariuszom, do których będzie skierowana oferta, na uniknięcie niekorzystnych skutków finansowych, na które zostali narażeni w związku z niedojściem do skutku emisji Akcji Serii E 2016.

Mając na uwadze dbałość o interes inwestorów i interes Emitenta, Zarząd rekomenduje wyłączenie prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom w związku z emisją akcji serii E.

W ocenie Zarządu sposób przeprowadzenia emisji akcji serii E leży w najlepiej pojętym interesie Emitenta, zarówno ze względu na możliwość wzmocnienia długoterminowych relacji z dotychczasowymi akcjonariuszami, do których będzie skierowana oferta publiczna jak i ze względu na potrzeby kapitałowe Emitenta.

**OPINIA ZARZĄDU OPEN FINANCE S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE („EMITENT”)  
UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA PRAWA POBORU (emisja prywatna)**

W związku z faktem, że podwyższanie kapitału zakładowego Emitenta w drodze emisji akcji serii E, emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 29 sierpnia 2016 r. („**Akcje Serii E 2016**”) nie doszło do skutku Zarząd podjął decyzję o przeprowadzeniu oferty prywatnej, która będzie skierowana do podmiotów zależnych od dra Leszka Czarneckiego, którym przysługuje roszczenie o zwrot ceny emisyjnej Akcji Serii E 2016 i którzy otrzymają zwrot środków z tego tytułu.

Cena emisyjna akcji serii F wynosi 1,16 zł i jest równa cenie emisyjnej Akcji Serii E 2016.

W ocenie Zarządu zarówno sposób przeprowadzenia oferty prywatnej wskazany powyżej, jak i cena emisyjna akcji serii F pozwoli akcjonariuszom, do których będzie skierowana oferta, na uniknięcie niekorzystnych skutków finansowych, na które zostali narażeni w związku z niedojściem do skutku emisji Akcji Serii E 2016.

Mając na uwadze dbałość o interes inwestorów i interes Emitenta, Zarząd rekomenduje wyłączenie prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom w związku z emisją akcji serii F.

W ocenie Zarządu sposób przeprowadzenia emisji akcji serii F leży w najlepiej pojętym interesie Emitenta, zarówno ze względu na możliwość wzmocnienia długoterminowych relacji z dotychczasowymi akcjonariuszami, do których zostanie skierowana oferta prywatna jak i ze względu na potrzeby kapitałowe Emitenta.