
OPINIA

Zarządu Spółki ATM GRUPA Spółka Akcyjna z siedzibą w Bielanych Wrocławskich w sprawie pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych Spółki serii A oraz w sprawie proponowanej ceny emisyjnej warrantów subskrypcyjnych serii A

Zarząd spółki ATM GRUPA S.A. z siedzibą w Bielanych Wrocławskich (dalej: „**Spółka**”), działając w trybie art. 433 § 2 w zw. z art. 433 § 6 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię:

1. w sprawie pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych serii A:

Spółka zamierza wyemitować nie więcej niż 2.580.000 (dwa miliony pięćset osiemdziesiąt tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A, z prawem do objęcia łącznie nie więcej niż 2.580.000 (dwa miliony pięćset osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii E o wartości nominalnej 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 258.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt osiem tysięcy złotych) (dalej: „**Warranty Subskrypcyjne**”). Warranty Subskrypcyjne mają zostać wyemitowane w celu realizacji Programu Motywacyjnego przeznaczonego dla członków Zarządu Spółki, innych ważnych pracowników i współpracowników Spółki a także członków zarządu, kluczowych pracowników i współpracowników jednostek zależnych w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.4).

Celem emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia akcji serii E jest przede wszystkim wprowadzenie instrumentów motywujących uczestników Programu Motywacyjnego do działań zapewniających zarówno długoterminowy wzrost wartości Spółki jak również stabilny wzrost zysku netto. Ze względu na niematerialny charakter prowadzonej działalności, jednym z kluczowych czynników decydujących o powodzeniu Spółki, jest kadra zarządzająca oraz pracownicy i współpracownicy Spółki. W opinii Zarządu, bezpośrednie powiązanie – między innymi poprzez Program Motywacyjny – interesu uczestników Programu Motywacyjnego z interesami samej Spółki oraz jej pozostałych Akcjonariuszy, jest najlepszym gwarantem dążenia do jak najszybszego wzrostu Spółki. Konstrukcją prawną jaką przyjęto dla przeprowadzenia Programu Motywacyjnego dla Uczestników jest emisja warrantów subskrypcyjnych z prawem do objęcia Akcji Spółki.

Wyłączenie prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii A ma zatem na celu przyznanie uprawnionym uczestnikom Programu Motywacyjnego prawa do objęcia akcji Spółki serii E.

Wyłączenie prawa poboru w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych serii A leży więc w interesie Spółki i nie narusza praw jej Akcjonariuszy. Wobec powyższego, Zarząd Spółki

rekomenduje Akcjonariuszom głosowanie za wyłączeniem w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii A przysługującego dotychczasowym Akcjonariuszom Spółki.

2. w sprawie proponowanej ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych serii A:

Biorąc pod uwagę cel emisji Warrantów Subskrypcyjnych, Zarząd Spółki proponuje, aby Warranty Subskrypcyjne emitowane były nieodpłatne. Pozwoli to niewątpliwie na ułatwienie realizacji podstawowych celów i założeń emisji Warrantów tj. ich objęcie przez uprawnionych uczestników Programu Motywacyjnego, zapewniając jednocześnie zabezpieczenie interesów Spółki oraz jej akcjonariatu.

Zarząd ATM GRUPA Spółka Akcyjna:

Andrzej Muszyński
Prezes Zarządu

Maciej Grzywaczewski
Wiceprezes Zarządu

Grażyna Gołębiowska
Członek Zarządu

Paweł Tobiasz
Członek Zarządu