

Opinia Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki Internet Media Services S.A. („Spółka”) z dnia 23 października 2012 r. uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B.

W związku z planowanym zwołaniem na listopad lub grudzień 2012 roku Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z porządkiem obrad obejmującym m.in. podjęcie uchwał w sprawie:

- zatwierdzenia Programu Motywacyjnego na lata 2013 – 2015 („**Program Motywacyjny II**”),

- emisji warrantów subskrypcyjnych serii B, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru,

- warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii H, z jednoczesnym pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru,

Zarząd i Rada Nadzorcza Internet Media Services S.A., zgodnie z art. 433 § 2 w związku z art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawiają opinię w sprawie pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B:

Stworzenie Programu Motywacyjnego II i umożliwienie przez to członkom Zarządu, menedżerom, pracownikom i współpracownikom spółek Grupy Kapitałowej Internet Media Services SA objęcie warrantów subskrypcyjnych serii B w celu objęcia akcji Spółki serii H, będzie silnym bodźcem pozytywnie wpływającym na dalszy rozwój Grupy Kapitałowej Internet Media Services SA, a przez to na wzrost wartości akcji Internet Media Services SA.

Emisja warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji serii H dla członków Zarządu, menedżerów, pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej Internet Media Services S.A. na warunkach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego II, jest optymalnym sposobem na stworzenie mechanizmów wyzwalających wysokie zaangażowanie w/w osób i podmiotów, co w konsekwencji powinno przełożyć się na dalszą progresję wyników finansowych Grupy Kapitałowej Internet Media Services S.A. i wzrost wartości akcji Internet Media Services S.A., co jest zbieżne z interesem wszystkich Akcjonariuszy.

Mając powyższe na uwadze, zdaniem Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B leży w interesie Spółki oraz jej Akcjonariuszy. Tym samym Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki rekomendują głosowanie za pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy Internet Media Services S.A. prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii B.