

Poznań, dnia 14 maja 2010 roku

OPINIA ZARZĄDU ONE-2-ONE S.A.
W PRZEDMIOCIE WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJONARIUSZY
DO AKCJI EMITOWANYCH Z KAPITAŁU DOCELOWEGO

Zarząd One-2-Onet S.A. z siedzibą we Poznaniu, działając w wykonaniu zobowiązania określonego w art. 447 § 2 w zw. z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Akcjonariuszy swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcjonariuszy Spółki w stosunku do akcji, które mogą być emitowane przez Zarząd w ramach upoważnień do wykorzystania kapitału docelowego Spółki.

Zamiarem Zarządu jest doprowadzenie do prolongaty czasu obowiązywania upoważnienia Zarządu Spółki do emisji akcji z kapitału docelowego oraz ustalenie, na okres najbliższych trzech lat, nowej kwoty kapitału docelowego Spółki.

Według dotychczasowego stanu prawnego Zarząd był upoważniony do emisji, w ciągu 3 lat, to jest do 21.06.2010 roku 1.725.000 sztuk akcji.

W okresie najbliższych trzech Zarząd planuje wykorzystanie kapitału docelowego Spółki i przeznaczenie wyemitowanych tak akcji na realizację projektów ważnych dla rozwoju Spółki, dlatego też w ocenie Zarządu Spółki wygaśnięcie upoważnienia Zarządu do emisji akcji z kapitału docelowego może spowodować duże trudności realizacyjne w zakresie planowanego rozwoju Spółki. Zarząd w dalszym ciągu zamierza przeznaczyć część akcji z kapitału docelowego na realizację programu menedżerskiego w Spółce.

W okresie ostatnich 3 lat Zarząd Spółki, za wiedzą i zgodą Rady Nadzorczej, dwukrotnie korzystał z kapitału docelowego realizując w ten sposób najważniejsze dla Spółki zobowiązania w zakresie likwidacji poważnych zobowiązań finansowych Spółki.

Mając na uwadze, że każda dotychczasowa emisja akcji z kapitału docelowego realizowała i zabezpieczała ważne interesy Spółki Zarząd postanowił wprowadzić pod obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, zwołanego na dzień 17 czerwca 2010 r., projekt uchwały o zmianie § 7 pkt 1) Statutu Spółki przez wprowadzenie do jego treści przedłużonego o 3 lata (do 21.06.2013 roku) upoważnienia dla Zarządu do emisji 1.725.000 sztuk akcji w ramach nowego kapitału docelowego Spółki.

Zasady wykorzystania zaktualizowanego kapitału docelowego byłyby identyczne jak w postanowieniach Statutu Spółki dotychczas obowiązujących. Zdaniem Zarządu nie uległy również zmianie i dezaktualizacji dotychczasowe motywy wprowadzenia kapitału docelowego do Statutu Spółki.

W dalszym ciągu wprowadzenie do Statutu zapisów o kapitale docelowym jest w pełni uzasadnione ważnym i istotnym interesem Spółki, wyrażającym się w konieczności stworzenia podstaw prawnych do sprawnego i dynamicznego podejmowania przez Zarząd decyzji o ewentualnym dofinansowaniu Spółki w drodze emisji akcji skierowanych do akcjonariuszy lub innych inwestorów finansowych lub branżowych. Dodatkowo kapitał docelowy będzie także wykorzystany na potrzeby programu opcji menedżerskiej realizowanego w Spółce.

Ponieważ wszystkie decyzje Zarządu w ramach wykorzystania kapitału docelowego będą podejmowane pod nadzorem Rady Nadzorczej Spółki, dlatego też, zdaniem Zarządu, zapewniona będzie skuteczna ochrona praw akcjonariuszy, a jednocześnie stworzone zostaną warunki do realizacji podstawowych interesów Spółki.

W zakresie ustalania ceny emisyjnej akcji emitowanych z kapitału docelowego Zarząd proponowałby wysokość ceny emisyjnej, w oparciu o rozeznanie dokonane tuż przed każdą emisją akcji, ale ostateczna decyzja o cenie emisyjnej należałaby do Rady Nadzorczej Spółki.

Z powyższych względów proponowana przez Zarząd uchwała Walnego Zgromadzenia o aktualizacji upoważnienia dla Zarządu do emisji akcji z kapitału docelowego, włącznie z potwierdzeniem uprawnień Zarządu do wyłączania prawa poboru akcjonariuszy przy emisji akcji z kapitału docelowego oraz potwierdzeniem prawa Zarządu do ustalania ceny emisyjnej akcji jest w pełni uzasadnione i leży w interesie Spółki.

Zarząd