

Załącznik nr 1 do Protokołu z dnia 30.06.2010 r.

**Opinia Zarządu Security System Integration S.A. w sprawie uchylenia uchwały nr 18
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 maja 2009 roku**

Działając w oparciu o słuszny interes Security System Integration S.A. i jej akcjonariuszy oraz mając na względzie bieżącą sytuację majątkowo-finansową Spółki rekomendujemy akcjonariuszom SSI S.A. podjęcie uchwały o uchyleniu uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 maja 2009 roku w sprawie nabycia akcji własnych i odstąpienie od zamiaru dokonania skupu akcji własnych, które następnie miały zostać zaoferowane kluczowym pracownikom Spółki.

Główną przesłanką powyższej rekomendacji jest przede wszystkim niesatysfakcjonujący poziom wyników finansowych osiągniętych w 2009 roku, a w szczególności poziomu przychodów ze sprzedaży i zysku netto. Zarząd Spółki podkreśla, iż najsłabsze od czterech lat wyniki finansowe były podyktowane kryzysem gospodarczym, który to w znacznym stopniu przełożył się na ograniczenie popytu na specjalistyczne usługi budowlane, w tym na instalacje niskoprądowe i system zabezpieczeń oraz telewizji przemysłowej. Zarząd Spółki przewiduje, iż 2010 rok będzie znacznie lepszy od poprzedniego, jednakże wymagał będzie zaangażowania wszystkich posiadanych przez Spółkę zasobów, a w szczególności kapitału obrotowego, w tym środków pieniężnych.

Z uwagi na powyższe w interesie Spółki leży i jest uzasadnione uchylenie uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 maja 2009 roku w sprawie nabycia akcji własnych i odstąpienie od zamiaru dokonania skupu akcji własnych.

Załącznik nr 2 do Protokołu z dnia 30.06.2010 r.

Opinia Zarządu Security System Integration S.A. w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy przy emisji akcji serii D oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii D

W związku z uchynieniem uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 maja 2009 roku w sprawie nabycia akcji własnych związanej z zaoferowaniem akcji Spółki kluczowym pracownikom Security System Integration S.A., Zarząd Spółki rekomenduje wyłączenie prawa poboru dotychczasowym akcjonariuszom, gdyż oferty objęcia akcji serii D mają zostać skierowane do pracowników, w ramach programu motywacyjnego dla kadry pracowniczej, biorącej udział w kreowaniu wartości przedsiębiorstwa i jego grupy kapitałowej. Mając powyższe na względzie w pełni uzasadnione i w interesie Spółki i jej akcjonariuszy leży wyłączenie prawa poboru akcjonariuszy.

Jednocześnie Zarząd Spółki rekomenduje, by cena emisyjna akcji serii D została ustalona na poziomie nie niższym niż 0,10 zł (słownie: dziesięć groszy) i nie wyższym niż 0,16 (słownie: szesnaście groszy) za akcję. Wskazane powyżej ceny zapewniają, iż pracownicy uczestniczący w emisji akcji serii D będą mogli objąć akcje z dyskontem do ceny rynkowej nie mniejszym niż 30%. Ostateczna cena emisyjna, jak również poziom dyskonta zaoferowanego pracownikom, zostanie ustalona uchwałą Zarządu w oparciu o analizę kształtowania się kursu akcji oraz prognozy jego kształtowania się w przyszłości.

Załącznik nr 3 do Protokołu z dnia 30.06.2010 r.
Opinia Zarządu Security System Integration S.A. w sprawie przyjęcia Programu
Motywacyjnego

W związku z podjęciem przez Walne Zgromadzenie Security System Integration S.A. uchwały w przedmiocie odstąpienia od zamiaru przeprowadzenia skupu akcji własnych celem ich zaoferowania kluczowym pracownikom Spółki oraz mając na względzie, iż rynek kapitałowy niesie ze sobą możliwości kreowania nowoczesnych i efektywnych systemów motywacyjnych opartych o instrumenty finansowe emitowane przez Spółkę, Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu przyjęcie Programu Motywacyjnego.

Nadrzędnym celem wdrożenia Programu Motywacyjnego w Spółce jest zwiększenie efektywności kreacji wartości Spółki dla akcjonariuszy oraz wdrożenia nowoczesnych i efektywnych mechanizmów motywujących pracowników, które pozwolą zapewnić wzmocnienie więzi łączących ww. osoby ze Spółką i stabilizację zatrudnienia kluczowej kadry menedżerskiej.

Załącznik nr 4 do Protokołu z dnia 30.06.2010 r.

Opinia Zarządu Security System Integration S.A. w sprawie wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy przy emisji akcji serii E i warrantów subskrypcyjnych serii A oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E

W związku z zamiarem przyjęcia Programu Motywacyjnego przez Security System Integration S.A., mającego na celu zwiększenie efektywności kreacji wartości Spółki dla akcjonariuszy oraz wdrożenia nowoczesnych i efektywnych mechanizmów motywujących pracowników, które pozwolą zapewnić wzmocnienie więzi łączących ww. osoby ze Spółką i stabilizację zatrudnienia kluczowej kadry menedżerskiej Zarząd Spółki rekomenduje wyłącznie w całości prawa poboru akcji serii E (oraz prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A).

Jednocześnie Zarząd Spółki rekomenduje, by cena emisyjna akcji serii E została ustalona na poziomie zapewniającym, iż pracownicy uczestniczący w emisji akcji serii E będą mogli objąć akcje z dyskontem do ceny rynkowej nie mniejszym niż 30%. Ostateczna cena emisyjna, jak również poziom dyskonta zaoferowanego pracownikom, zostanie ustalona uchwałą Rady Nadzorczej w oparciu o rekomendację Zarządu Spółki i analizę kształtowania się kursu akcji oraz prognozy jego kształtowania się w przyszłości.