

OPINIA ZARZĄDU
opracowana w związku z emisją warrantów subskrypcyjnych serii A

**w sprawie pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru
warrantów subskrypcyjnych serii A**

Na dzień 7 lipca 2011 r. zwołane zostało Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Centrum Klima S.A. (dalej „Spółka”) w celu podjęcia m.in. uchwały w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki, kluczowych menedżerów oraz innych osób o istotnym znaczeniu dla Spółki, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji serii D z wyłączeniem prawa poboru, zmiany statutu Spółki, upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym (dalej: „Uchwała”).

Uchwała zawiera m.in. postanowienia dotyczące warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 35.000 zł (trzydzieści pięć tysięcy złotych) w drodze emisji nie więcej niż 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji Spółki na okaziciela Serii D (dalej „Akcje”) oraz w sprawie emisji nie więcej niż 350.000 (trzysta pięćdziesiąt tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii A (dalej „Warranty Subskrypcyjne”).

Zgodnie z projektem Uchwały, Zarząd proponuje wyłączyć przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki prawo poboru Akcji Serii D i Warrantów Subskrypcyjnych serii A.

Zarząd Spółki uważa, iż wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do emisji Warrantów Subskrypcyjnych serii A jest zgodne z interesem Spółki.

Warranty Subskrypcyjne emitowane będą w związku z uruchomieniem w Spółce Programu Motywacyjnego, skierowanego dla osób, których praca ma istotny wpływ na wyniki finansowe Spółki i wartość akcji Spółki, wskazanych spośród członków Zarządu oraz kluczowych pracowników przez właściwe organy Spółki. Celem wprowadzenia tego programu jest stworzenie w Spółce dodatkowych mechanizmów motywujących członków Zarządu Spółki oraz jej kluczowych pracowników i współpracowników do pracy i działań na rzecz Spółki, które zapewnią w długoterminowej perspektywie stabilny wzrost wartości Spółki oraz satysfakcjonujące wyniki finansowe; ustabilizują kadrę menedżerską; zapewnią silniejsze związanie ze Spółką, dzięki czemu możliwe będzie osiąganie przez Spółkę, z korzyścią dla akcjonariuszy, konkurencyjnych na rynku wyników finansowych.

Program Motywacyjny polegać będzie na przyznaniu – na warunkach określonych uchwałą Walnego Zgromadzenia – Warrantów Subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii D. Cele Programu zostaną zrealizowane, jeżeli Warranty Subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie.

Dlatego też wyłączenie prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii A umożliwi przeprowadzenie Programu Motywacyjnego i objęcie nim Członków Zarządu oraz kluczowych pracowników.