*Opinia Zarządu i Rady Nadzorczej Internet Media Services S.A. („**Spółka**”) z dnia 23 października 2012 r. uzasadniająca powody pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii H oraz ustalenia ceny emisyjnej tych akcji.*

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,

- 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., na podstawie art. 433 § 2 oraz art. 445 § 1 w związku z art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych, przedstawiają powody pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji serii H, proponowaną cenę emisyjną akcji serii H, oraz motywy podjęcia uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.

*Stworzenie Programu Motywacyjnego na lata 2013-2015 („**Program Motywacyjny II**”) i umożliwienie przez to członkom Zarządu, menedżerom, pracownikom i współpracownikom spółek Grupy Kapitałowej Internet Media Services S.A. objęcie pakietów akcji Spółki, będzie silnym bodźcem pozytywnie wpływającym na dalszy rozwój Grupy Kapitałowej a przez to na wzrost wartości akcji Internet Media Services S.A.*

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego poprzez emisję akcji serii H i skierowanie tych akcji do 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.

Ustalenie przez Radę Nadzorczą, na podstawie § 16 ust. 2 pkt. 5 Statutu, ceny akcji serii H na poziomie ich wartości nominalnej, tj. 0,02 zł (dwa grosze) jest uzasadnione zarówno celem utworzenia programu jak i jego charakterem.

Mając powyższe na uwadze, zdaniem Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii H leży w interesie Spółki

oraz jej Akcjonariuszy. Tym samym Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki rekomendują głosowanie za pozbawieniem dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii H.