

Warszawa, 16 grudnia 2009 roku

**Biuro Zarządu
Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych**
ul. Długopolska 22
50-560 Wrocław

Szanowni Państwo,

W nawiązaniu do pytań pełnomocnika Akcjonariusza Spółki Optimus S.A.-Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych, przedłożonych Prezesowi Zarządu Optimus S.A. w dniu odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia tj. w dniu 11 grudnia 2009 roku, niniejszym przekazujemy odpowiedzi Zarządu Spółki Optimus S.A. Z uwagi na fakt, iż przedmiotowe pytania zostały zadane w sprawie, która w braku wymaganego przepisami prawa quorum nie była rozpatrywana na przedmiotowym Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Optimus S.A., niniejsze pismo sporządzone zostało w trybie art. 428 § 6 Kodeksu spółek handlowych.

Pytanie nr 1: Czy Zarząd Optimus S.A. może podać do publicznej wiadomości informacje o wynikach finansowych CD Projekt za co najmniej ostatnie 2 pełne lata obrotowe oraz za 3 kwartały 2009 r. wraz z informacjami porównywalnymi? Z czego wynika dotychczasowa polityka Spółki nakierowana na nieujawnianie danych na temat CD Projekt?

Zarząd Optimus S.A. wyjaśnia, iż według wiedzy Zarządu Spółki dane finansowe CDP Investment Sp. z o.o. za zakończone poprzednie lata obrotowe, dostępne są w publicznych, jawnych rejestrach (KRS). Zarząd Optimus S.A. nie jest podmiotem upoważnionym do przekazywania do publicznej wiadomości bieżących danych finansowych spółek należących do grupy CD Projekt. Zarząd Optimus S.A. stoi na stanowisku, iż ujawnienie takich informacji przez Zarząd Spółki, która jest Spółką Publiczną może mieć potencjalnie wpływ na kurs akcji Optimus S.A., w związku z czym przyjęta w tym zakresie polityka Zarządu Optimus S.A. wynika wyłącznie z chęci uniknięcia manipulacji kursem akcji Spółki.

Zarząd Optimus S.A. zwraca uwagę, iż na NWZA Spółki, które odbyło się w dniu 11.12 br., obecny był Przedstawiciel Udziałowców CD Projekt, który przedstawił zainteresowanym Akcjonariuszom szereg informacji na temat spółek z grupy CD Projekt. Zarząd Optimus S.A., informuje, iż Przedstawiciel Udziałowców CD Projekt zadeklarował również udział i chęć rozmowy z Akcjonariuszami Optimus S.A. w trakcie obrad kolejnego NWZA Spółki, które zostanie zwołane w celu podjęcia uchwał w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w celu zaoferowania ich m.in. Udziałowcom CDP Investment Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci części udziałów CDP Investment Sp. z o.o..

Pytanie nr 2: Jeżeli Spółka poda super mocne i racjonalne uzasadnienie dla nieujawniania informacji o CDP, to może niech przynajmniej udzieli informacji

o obecnej pozycji finansowej CD Projekt, jak to wpłynie na akcjonariuszy Optimusa?

Zgodnie ze stanowiskiem zajęтым w odpowiedzi na pytanie nr 1, Zarząd Spółki nie będzie udzielał żadnych informacji o charakterze potencjalnie cenotwórczym, mającym wpływ na wycenę akcji Spółki Optimus S.A. na rynku regulowanym (GPW). Ocenie przez Akcjonariuszy transakcji zaoferowania akcji Optimus S.A. Udziałowcom CDP Investment Sp. z o.o. w zamian za część udziałów CDP Investment Sp. z o.o., służyć ma sprawozdanie Zarządu Optimus S.A. z wyceny aportu wnoszonego przez Udziałowców CDP Investment Sp. z o.o., które oparte zostało o wycenę sporządzoną przez doradcę finansowego.

Pytanie nr 3: Czy możliwe jest udostępnienie pozostałym akcjonariuszom wyceny dokonanej przez biegłego, a także informacji o wynikach, planach, strategii CD Projekt? Jakie założenia przyjęto przy każdym z trzech scenariuszy (wariantów) wyceny?

Zarząd Optimus S.A. oświadcza, iż wbrew zawartej w pytaniu sugestii uprzywilejowania informacyjnego wybranych Akcjonariuszy Spółki, Spółka nie naruszyła dyspozycji przepisu art. 20 Kodeksu Spółek Handlowych. Fakt, iż Akcjonariusze- Pan Zbigniew Jakubas i Pan Robert Bibrowski posiadają szerszy dostęp do danych na temat transakcji między Spółką, a Udziałowcami CDP Investment Sp. z o.o., nie wynika z faktu bycia Akcjonariuszami Spółki Optimus S.A., a wyłącznie z posiadanego przez Pana Zbigniewa Jakubasa oraz Pana Roberta Bibrowskiego statusu Strony Umowy Inwestycyjnej z dnia 21 października 2009 roku zawartej pomiędzy Spółką, akcjonariuszami Spółki - Zbigniewem Jakubasem, Robertem Bibrowskim oraz Panem Michałem Kicińskim, Panem Marcinem Iwińskim, Panem Piotrem Nielubowiczem i Panem Adamem Kicińskim oraz CDP Investment Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, o czym Spółka informowała w Raporcie bieżącym nr 33/2009 z dnia 21 października 2009 roku.

Zarząd udostępnił do wglądu Akcjonariuszy wycenę aportu sporządzoną przez doradcę finansowego w materiałach na NWZA, które odbyło się w dniu 11.12 br i udostępni ją również w materiałach na kolejne NWZA Spółki, które zostanie zwołane w celu podjęcia uchwał w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w celu zaoferowania ich m.in. Udziałowcom CDP Investment Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci części udziałów CDP Investment Sp. z o.o..

W zakresie wyników planów i strategii grupy CD Projekt Zarząd Optimus S.A. nie jest podmiotem upoważnionym do przekazywania jakichkolwiek informacji. Zarząd zwraca uwagę, iż na NWZA Spółki, które odbyło się w dniu 11.12 br., obecny był Przedstawiciel Udziałowców CD Projekt który przedstawił zainteresowanym Akcjonariuszom szereg informacji na temat grupy CD Projekt. Zarząd Optimus S.A., informuje, iż Przedstawiciel Udziałowców CD Projekt zadeklarował również udział i chęć rozmowy z Akcjonariuszami Optimus S.A. w trakcie obrad kolejnego NWZA Spółki, które zostanie zwołane w celu podjęcia uchwał w przedmiocie podjęcia uchwał w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w celu zaoferowania ich m.in. Udziałowcom CDP Investment Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci części udziałów CDP Investment Sp. z o.o..

Pytanie nr 4: Czy Zarząd nie uważa że wycena CD Projekt powinna być dokonana nie tylko metodą DCF, ale również np. porównawczą? Dlaczego nie dokonano wyceny metodą porównawczą?

Zarząd Optimus SA. informuje, iż metoda wyceny została wybrana przez sporządzającego wycenę doradcę finansowego. Zarząd Optimus S.A. nie ma wiedzy na temat podstaw do kwestionowania przyjętej metody oraz wniosków wynikających z wyceny. Zarząd Spółki podkreśla przy tym, iż zgodnie z przepisami prawa wycena aportu będzie podlegała weryfikacji przez biegłego powołanego przez Sąd Rejestrowy.

Pytanie nr 5: Na zakup jakiej licencji Optimus S.A. udzielił pożyczki CD Projekt?

Informujemy, iż wszelkie istotne informacje na temat pożyczek udzielonych CDP Investment Sp. z o.o. zostały opublikowane w Raportach Bieżących nr 31/2009 z dnia 1.10.2009 roku oraz nr 43/2009 z dnia 17.11.2009 roku. Zarząd Spółki podkreśla, iż przedmiotowe Raporty nie zawierały informacji jakoby pożyczka została udzielona CD Projekt na zakup jakiegokolwiek licencji i Zarząd nie ma wiedzy na temat źródła informacji, na które powołuje się Akcjonariusz w postawionym pytaniu.


Pytanie nr 6: W sprawozdaniu Zarządu dotyczącym wkładów niepieniężnych pojawia się informacja, że emisja akcji w zamian za aport w postaci części udziałów w spółce CD Projekt pozwoli na zwiększenie wartości Optimus S.A. o kwotę od 56 do 95 mln zł. Jakie są szczegółowe założenia dotyczące tych szacunków? Jakie są ryzyka związane z realizacją tych założeń?

Założenia przyjęte w sprawozdaniu Zarządu Optimus S.A. wynikają z wniosków zawartych w wycenie aportu wnoszonego przez Udziałowców CDP sporządzonej przez dr Zbigniewa Wasilewskiego. Zarząd udostępnił do wglądu Akcjonariuszy przedmiotową wycenę aportu sporządzoną przez doradcę finansowego w materiałach na NWZA, które odbyło się w dniu 11.12 br i udostępni ją również w materiałach na kolejne NWZA Spółki, które zostanie zwołane w celu podjęcia uchwał w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w celu zaoferowania ich m.in. Udziałowcom CDP Investment Sp. z o.o. w zamian za wkład niepieniężny w postaci części udziałów CDP Investment Sp. z o.o.

Z poważaniem,

OPTIMUS SA
Prezes Zarządu

Wiesław J. Skrobowski

Członek Zarządu

Piotr Nisłubowicz