

Gdańsk 08 maja 2006r.

**OPINIA ZARZĄDU „ATLANTA POLAND” S.A. Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU
UZASADNIAJĄCA POWODY WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJI SERII H
DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY ORAZ PROPONOWANY SPOSÓB
USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII H**

Powody wyłączenia prawa poboru akcji serii H dotychczasowych akcjonariuszy:

Spółka zawarła z Panem Arkadiuszem Mikłaszem w dniu 15 listopada 2005r. umowę inwestycyjną, która w dniu 18 kwietnia 2006r. została zmieniona aneksem nr 1. Skutkiem umowy ma być nabycie przez Spółkę 100% udziałów w kapitale zakładowym Bakal Center spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zabrzu przy ul. Pawliczka 25. Część udziałów ma zostać zakupiona przez Spółkę za gotówkę (73,5% wszystkich udziałów w Bakal Center Sp. z o.o.), natomiast część ma zostać wniesiona do Spółki aportem w zamian za akcje Spółki, przy czym wniesienie aportu ma nastąpić niejako w dwóch etapach, a jeden z nich uzależniony jest od ziszczenia się określonych umową inwestycyjną warunków.

W wykonaniu umowy inwestycyjnej na skutek wniesienia aportu w pierwszym etapie kapitał zakładowy Spółki ma zostać podniesiony do kwoty nie większej niż 6.174.784 zł. na skutek emisji akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda w ilości nie większej niż 174.784 akcji w zamian za 10,3 % wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Bakal Center spółki z o.o. z siedzibą w Zabrzu. Akcje te, zgodnie z zawartą umową inwestycyjną, ma otrzymać Pan Arkadiusz Mikłasz. W związku z tym, w celu należytego wykonania zawartej umowy, konieczne jest pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii H.

Zgodnie z umową inwestycyjną liczba akcji serii H stanowić będzie iloraz 2.225.000,00 (słownie: dwa miliony dwieście dwadzieścia pięć tysięcy) złotych i średniego kursu akcji zwykłych na okaziciela Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 10 sesji poprzedzających dzień ogłoszenia w formie raportu bieżącego projektów uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, jednak nie niższego niż średniego kursu akcji zwykłych na okaziciela Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 10 sesji poprzedzających dzień podpisania umowy. Maksymalna liczba akcji serii H zaproponowana przez Zarząd w porządku obrad Walnego Zgromadzenia wynika z kursu akcji Spółki przed podpisaniem umowy inwestycyjnej.

Prezes Zarządu
Dariusz Mazur

Wiceprezes Zarządu
Jolanta Tomalka

Członek Zarządu
Jolanta Kleinschmidt

Gdańsk 08 maja 2006r.

**OPINIA ZARZĄDU „ATLANTA POLAND” S.A. Z SIEDZIBĄ W GDAŃSKU
UZASADNIAJĄCA POWODY WYŁĄCZENIA PRAWA POBORU AKCJI SERII I
DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY ORAZ PROPONOWANY SPOSÓB
USTALENIA CENY EMISYJNEJ AKCJI SERII I**

Powody wyłączenia prawa poboru akcji serii I dotychczasowych akcjonariuszy.

Spółka zawarła z Panem Arkadiuszem Mikłaszem w dniu 15 listopada 2005r. umowę inwestycyjną, która w dniu 18 kwietnia 2006r. została zmieniona aneksem nr 1. Skutkiem umowy ma być nabycie przez Spółkę 100% w kapitale zakładowym Bakal Center spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zabrze przy ul. Pawliczka 25. Część udziałów ma zostać zakupionych przez Spółkę za gotówkę (73,5% wszystkich udziałów w Bakal Center Sp. z o.o.), natomiast część ma zostać wniesiona do Spółki aportem w zamian za akcje Spółki, przy czym wniesienie aportu ma nastąpić niejako w dwóch etapach, a wniesienie aportu w drugim etapie uzależnione jest od ziszczenia się określonych umową inwestycyjną warunków.

W wykonaniu umowy inwestycyjnej na skutek wniesienia aportu w drugim etapie kapitał zakładowy Spółki ma zostać podniesiony o łączną kwotę nie większą niż 274.941 złotych w drodze emisji nie więcej niż 274.941 sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda w zamian za 16,2 % udziałów w kapitale zakładowym Bakal Center spółki z o.o. z siedzibą w Zabrzu. Akcje te, zgodnie z zawartą umową inwestycyjną, w razie ziszczenia się warunków określonych umową, ma otrzymać Pan Arkadiusz Mikłasz na skutek skierowanej do niego publicznej emisji akcji serii I. W sytuacji, gdy nie dojdzie do ziszczenia się tychże warunków nie dojdzie również do emisji akcji serii I, a udziały, które Pan Arkadiusz Mikłasz zobowiązał się wnieść do Spółki aportem w drugim etapie zostaną umorzone. Źródłem uprawnienia Pana Arkadiusza Mikłasza do nabycia akcji serii I ma być nie jego ewentualny status akcjonariusza Spółki, ale umowa inwestycyjna zawarta pomiędzy nim a Spółką.

W celu należytego wykonania zawartej umowy inwestycyjnej, a także w związku z tym, że emisja akcji serii I ma być emisją skierowaną do oznaczonego adresata, konieczne jest pozbawienie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji serii I.

Zgodnie z umową inwestycyjną liczba akcji serii I stanowić będzie iloraz 3.500.000,00 (słownie: trzy miliony pięćset tysięcy) złotych i średniego kursu akcji zwykłych na okaziciela Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 10 sesji poprzedzających dzień ogłoszenia w formie raportu bieżącego projektów uchwał Walnego Zgromadzenia w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, jednak nie niższego niż średniego kursu akcji zwykłych na okaziciela Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z 10 sesji poprzedzających dzień podpisania umowy. Maksymalna liczba akcji serii I zaproponowana przez Zarząd w porządku obrad Walnego Zgromadzenia wynika z kursu akcji Spółki przed podpisaniem umowy inwestycyjnej.

Prezes Zarządu
Dariusz Mazur

Wiceprezes Zarządu
Jolanta Tomalka

Członek Zarządu
Jolanta Kleinschmidt