

**SPRAWOZDANIE
z działalności
Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

WARSZAWA 31 SIERPIEŃ 2010 ROKU



SPIS TREŚCI

- I. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ**
 1. HISTORIA GRUPY KAPITAŁOWEJ
 2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS S.A. W I PÓŁROCZU 2010
- II. OPIS DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ**
 1. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2010
 2. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CDP INVESTMENT
 3. RYNKI ZBYTU, ODBIORCY I DOSTAWCY GRUPY KAPITAŁOWEJ
 4. INFORMACJA O ZAWARTYCH W I PÓŁROCZU 2010 UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY
- III. OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY**
 1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO – FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2010
 2. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I UMOWACH POŻYCZEK
 3. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORĘCZENIACH I GWARANCJACH
 4. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI
 5. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI GRUPY W I PÓŁROCZU 2010
 6. PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA. INNE ASPEKTY FINANSOWE
- IV. INFORMACJA O ZARZĄDZANIU I NADZOROWANIU PRZEDSIĘBIORSTWA SPÓŁKI**
 - 1..... SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ
 - 2..... INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZĄDZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM
 - 3..... UMOWY ZOBOWIĄZUJĄCE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH I OSÓB Z NIMI POWIĄZANYCH
 - 4..... POZOSTAŁE TRANSAKCJE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI I NADZORUJĄCYMI
 - 5..... AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH
- V. INFORMACJA O KAPITAŁE AKCYJNYM I AKCJONARIUSZACH GRUPY**
 1. ZMIANY W STRUKTURZE KAPITAŁU AKCYJNEGO
 2. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY
 3. UMOWY, W WYNIKU KTÓRYCH MOGĄ W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH AKCJI POSIADANYCH PRZEZ AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY
 4. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO SPÓŁKI, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIENI
 5. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI AKCJI PRACOWNICZYCH
 6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE SPÓŁKI.
- VI. INFORMACJA O POWIĄZANIACH KAPITAŁOWYCH I ORGANIZACYJNYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI**
 1. STAN POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH I ORGANIZACYJNYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI
 2. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI DOKONANYCH W I PÓŁROCZU 2010
 3. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH
 4. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIĄZANYMI
 5. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W WYNIKU POŁĄCZENIA
- VII. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W DZIAŁALNOŚCI GRUPY KAPITAŁOWEJ**
 1. CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY
 2. SPOSOBY ZABEZPIECZENIA GRUPY PRZED WYSTĘPUJĄCYMI RYZYKAMI
- VIII. OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ**
 1. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ
 2. OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU GRUPY KAPITAŁOWEJ
- IX. INFORMACJA O BADANIU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH**

I. INFORMACJE O GRUPIE KAPITAŁOWEJ

1. HISTORIA GRUPY KAPITAŁOWEJ

OPTIMUS został utworzony dnia 15 stycznia 2001 r. (pod firmą Optimus Technologie S.A.) a w dniu 6 kwietnia 2001 r. zarejestrowany w KRS jako jednoosobowa spółka zależna od Optimus S.A. (obecnie Grupa Onet pl. S.A.), spółki istniejącej od 1988 roku wyspecjalizowanej w montażu komputerów, kas fiskalnych i dostarczaniu zintegrowanych rozwiązań informatycznych dla urzędów, dużych firm i klientów indywidualnych.

W 2002 r. po zmianach właścicielskich (sprzedaż pakietu akcji przez poprzedniego właściciela – Romana Kluskę) spółka Optimus S.A. (obecnie Grupa Onet pl. S.A.) jako pierwsza polska spółka publiczna przeprowadziła „podział przez wydzielenie”, w ramach którego całość biznesu technologicznego została przeniesiona na Emitenta a działalność Internetowa pozostała w Optimus S.A. (obecnie Grupa Onet pl. S.A.). W wyniku podziału nazwa firmy Spółki została zmieniona z Optimus Technologie S.A. na Optimus S.A., z kolei spółka Optimus S.A. zmieniła nazwę na Grupa Onet.pl S.A.

Na przełomie 2008/2009 roku Spółka zaprzestała działalności w zakresie produkcji i dystrybucji sprzętu informatycznego oraz rozpoczęła poszukiwanie nowych form działalności gospodarczej. Do maja 2012 roku Spółka zapewniać będzie swoim klientom usługę serwisu posprzedażowego w stosunku do sprzedanych produktów.

W dniu 4 listopada 2009 roku nastąpiło przeniesienie na rzecz Optimus 19,45% udziałów w CDP Investment, stojącej na czele Grupy CD Projekt zajmującej się produkcją, wydawaniem i dystrybucją gier PC oraz gier na konsole. W dniu 1 grudnia 2009 roku Optimus nabył kolejne 22,22% udziałów tej spółki. Pozostałe 58,33% udziałów CDP Investment zostało przeniesione na rzecz Optimus w dniu 1 maja 2010 r. W wyniku przeprowadzonej transakcji działalność Grupy CD Projekt stała się podstawową działalnością Spółki. Szczegółowy opis transakcji znajduje się w dalszej części niniejszego sprawozdania.

▪ CDP Investment

W dniu 29 listopada 2007 roku powstała spółka CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k., do której wniesione aportem zostało 100% udziałów w spółkach CD Projekt, CD Projekt Red oraz Porting House (uprzednio CD Projekt Localisation Center Sp. z o.o.). W dniu 1 grudnia 2008 roku spółka CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k. została przekształcona w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą CDP Investment. W dniu 4 listopada 2009 roku nastąpiło przeniesienie 19,45% udziałów w CDP Investment na rzecz Optimus. W dniu 1 grudnia 2009 roku Optimus nabył kolejne 22,22% udziałów CDP Investment, a pozostałe 58,33% udziałów zostało przeniesione na rzecz Optimus w dniu 1 maja 2010 r. W wyniku przeprowadzonej transakcji Optimus nabył 100% udziałów w CDP Investment. Szczegółowy opis transakcji znajduje się w dalszej części niniejszego sprawozdania. CDP Investment na datę sprawozdania pozostaje spółką holdingową, której głównym aktywem są udziały w spółkach zależnych opisanych poniżej. CDP Investment prowadzi obsługę księgowo-prawną, finansową, administracyjną oraz kadrową spółek z Grupy.

▪ CD Projekt

Rozpoczęcie działalności prowadzonej obecnie przez CD Projekt miało miejsce w maju 1994 roku w formie działalności prowadzonej pod firmą CD Projekt Kiciński Michał, Iwiński Marcin s.c. Pierwotnie prowadzona działalność skupiała się na dostarczeniu na polski rynek gier i programów edukacyjnych na płytach CD. Oferta oprogramowania opierała się wyłącznie na produktach importowanych z zagranicy. W 1996 roku rozpoczęto wydawanie i dystrybucję gier stworzonych przez polskie firmy, a rok później wydawanie zagranicznych gier w polskich wersjach językowych. W 1999 roku rozpoczęta została działalność w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością pod firmą CD Projekt. W 2005 roku CD Projekt rozpoczęło wydawanie gier na konsole w polskiej wersji językowej oraz uruchomiło platformę internetową Gram.pl, będącą serwisem internetowym poświęconym grom komputerowym oraz sklepem internetowym. W wyniku dalszego rozwoju Grupy CDP część przedsiębiorstwa CD Projekt tworząca platformę internetową została sprzedana na rzecz spółki zależnej Gram.pl, utworzonej przez CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k. (obecnie CDP Investment) dnia 1 lutego 2008 roku. Gram.pl została następnie sprzedana na rzecz spółki Action S.A. W dniu 29 listopada 2007 roku 100% udziałów w CD Projekt zostało wniesionych aportem do spółki CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k. (obecnie CDP Investment).

▪ CD Projekt Red

CD Projekt Red z siedzibą w Warszawie jest spółką w 100% zależną od CDP Investment. Przedmiotem działalności prowadzonej przez CD Projekt Red jest produkcja gier komputerowych. CD Projekt Red powstała w dniu 6 marca 2002 r. pod nazwą CD Projekt Red Studio

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

Sp. z o.o. W dniu 25 sierpnia 2005 r. spółka zmieniła nazwę na CD Projekt Red. W dniu 29 listopada 2007 roku 100% udziałów w CD Projekt Red zostało wniesionych aportem do CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k. (obecnie CDP Investment).

- **Metropolis Software**

Na początku 2008 roku na skutek realizacji umowy inwestycyjnej z dnia 4 stycznia 2008 roku pomiędzy CDP Investment a udziałowcami spółki Metropolis Software, CDP Investment objęło ok. 51% udziałów w spółce Metropolis Software. Pozostałe 49% udziałów CDP Investment nabyło w dniu 17 grudnia 2009 roku. Głównym przedmiotem działalności Metropolis Software jest tworzenie gier komputerowych.

- **Porting House**

Porting House z siedzibą w Warszawie jest spółką w 100% zależną od CDP Investment. Spółka została zawiązana 13 sierpnia 1999 r. pod nazwą Centrum Sprzedaży Wysyłkowej Sp. z o.o., a następnie w dniu 6 września 2005 r. zmieniła nazwę na CD Projekt Localisation Centre Sp. z o.o. W dniu 29 listopada 2007 r. 100% udziałów w spółce zostało wniesionych aportem do CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k. (obecnie CDP Investment). W dniu 19 stycznia 2009 roku spółka zmieniła nazwę na Porting House Sp. z o.o. Głównym przedmiotem działalności Porting House było świadczenie usług lokalizacyjnych polegających na dostosowaniu produktu do lokalnego rynku zbytu: tłumaczenie gier na język polski oraz inne języki europejskie, przeprowadzanie testów lingwistycznych oraz testów funkcjonalności, jak również tzw. porting – konwertowanie gier pomiędzy różnymi platformami. Obecnie Porting House skupia swoją działalność na świadczeniu usług głównie dla GOG Ltd.

- **GOG Ltd.**

GOG Ltd. z siedzibą na Cyprze jest spółką w 100% zależną od CDP Investment. GOG Ltd. została nabyta przez CD Projekt Kiciński i Wspólnicy Sp. k. (obecnie CDP Investment) w dniu 7 marca 2008 r. Głównym przedmiotem działalności GOG Ltd. jest cyfrowa dystrybucja klasycznych gier (tj. wyselekcjonowanych, najlepszych starszych tytułów, które nadal cieszą się zainteresowaniem graczy) na PC bezpośrednio do klientów z całego świata.

- **P1xel w likwidacji**

P1xel został utworzony w dniu 13 listopada 2009 r. przez GOG Ltd. Spółka nie podjęła jednak działalności operacyjnej i w dniu 22 grudnia 2009 r. wspólnik P1xel podjął uchwałę o likwidacji spółki.

- **Optibox**

Spółka Optibox w 100% zależna od Optimus zajmowała się sprzedażą detaliczną sprzętu komputerowego i akcesoriów oferowanych przez Optimus w stoiskach w galeriach handlowych. W związku ze zmianą profilu działalności Optimus spółka Optibox nie prowadzi obecnie żadnej działalności operacyjnej. W dniu 16 lipca 2010 r. Optimus uzyskał od zarządu Optibox informację, że złożony przez zarząd Optibox w dniu 30 października 2009 r. wniosek o ogłoszenie upadłości likwidacyjnej został odrzucony przez Sąd ze względu na braki formalne. Zgodnie z informacją przekazaną przez zarząd Optibox przesłanki ogłoszenia upadłości Optibox są nadal aktualne i zarząd Optibox zamierza ponownie złożyć wniosek o ogłoszenie upadłości Optibox.

2. DZIAŁALNOŚĆ OPERACYJNA GRUPY KAPITAŁOWEJ OPTIMUS S.A. W I PÓŁROCZU 2010

Optimus prowadził do roku 2009 działalność na rynku producentów i dystrybutorów sprzętu informatycznego, zwłaszcza komputerów stacjonarnych, notebooków, innych urządzeń teleinformatycznych oraz urządzeń zewnętrznych przeznaczonych do współdziałania z komputerami oraz polegającą na świadczeniu usług serwisowych urządzeń dystrybuowanych przez Spółkę. W wyniku nabycia 100% udziałów w spółce CDP Investment dnia 1 maja 2010 r. główną działalnością Optimus stała się działalność prowadzona przez spółki zależne od CDP Investment polegająca na:

- wydawaniu i dystrybucji gier PC, gier na konsole oraz filmów DVD/BluRay;

- produkcji gier komputerowych;
- cyfrowej dystrybucji gier komputerowych;
- działalność lokalizacyjna

1. Działalność wydawniczo – dystrybucyjna

1. Wydawanie gier PC

Grupa jest jednym z wiodących wydawców gier PC w Polsce. Działalność wydawnicza jest realizowana poprzez spółkę CD Projekt na terenie Polski. Przedmiotowa działalność Grupy jest prowadzona w szczególności poprzez: (i) zakup licencji od zewnętrznych dostawców, (ii) przygotowanie lokalnych wersji językowych, (iii) produkcję gier na bazie zakupionych licencji zlecaną podmiotom zewnętrznym, (iv) realizację kampanii promocyjnych i marketingowych, (v) wprowadzenie do sprzedaży w ramach posiadanej sieci dystrybucji, (vi) zarządzanie cyklem życia produktu (tj. właściwe przepozycjonowywanie gier pomiędzy poszczególnymi segmentami cenowymi w ramach posiadanych przez spółkę serii wydawniczych i sprawdzonych rozwiązań rynkowych) oraz (vii) realizację obsługi posprzedażowej. Grupa wydaje zlokalizowane (tj. przetłumaczone na lokalny język) wersje gier na PC wielu światowych producentów: Atari, Auran, Compedia, Disney, DTP, Focus, Funcom, JoWooD, Kalypso, Konami, Mindscape, NC Soft, Paradox, Riverdeep, SEGA, Snowball, THQ, Zuxxez. Od początku swojej działalności Grupa wydała kilkaset w pełni zlokalizowanych tytułów na PC.

2. Dystrybucja gier PC oraz gier na konsole

Działalność dystrybucyjna Grupy realizowana jest przez CD Projekt. Przedmiotowa działalność obejmuje zarówno dystrybucję gier PC, jak również gier na konsole. Produkty dystrybuowane przez CD Projekt kupowane są od zewnętrznych dostawców w formie gotowych produktów i wprowadzane do kanałów sprzedaży.

Usługi dystrybucyjne świadczone przez CD Projekt w przypadku wybranych produktów mogą być w praktyce uzupełniane o wybrane elementy modelu wydawniczego tj. (i) przygotowanie lokalnych wersji językowych, (ii) realizację kampanii promocyjnych i marketingowych, (iii) zarządzanie cyklem życia produktu (tj. właściwe przepozycjonowywanie gier pomiędzy poszczególnymi segmentami cenowymi w ramach posiadanych przez spółkę serii wydawniczych i sprawdzonych rozwiązań rynkowych) oraz (iv) realizację obsługi posprzedażowej. CD Projekt oferuje gry w 4 głównych kanałach sprzedaży:

- | | |
|---------|--|
| Kanał 1 | Specjalistyczne sklepy detaliczne obejmujące przede wszystkim sieci: Empik, Media Markt oraz Saturn. Ten segment dystrybucji jest największy i stanowi około 55% całkowitej sprzedaży CD Projekt w Polsce w ujęciu wartościowym; |
| Kanał 2 | Hipermarkety: Auchan, Carrefour, Tesco oraz Real. Sprzedaż w hipermarketach stanowi średnio 25% sprzedaży CD Projekt w Polsce. |
| Kanał 3 | Sieci dyskontowe Intermarche, Biedronka, Selgros oraz sieci specjalistyczne: Media Expert, Euro-Net. Poprzez ten segment sprzedaży CD Projekt w Polsce realizuje ok. 15% sprzedaży. |
| Kanał 4 | Hurtownie zaopatrujące mniejsze sklepy detaliczne: Giga, Play, Art-Soft, Techland oraz sklepy internetowe, w tym: gram.pl, Merlin, Wirtus, Ultima i inne. Segment ten stanowi ok. 5% sprzedaży CD Projekt w Polsce. |

3. Dystrybucja filmów DVD oraz BluRay

W listopadzie 2009 r. CD Projekt został oficjalnym dystrybutorem filmów DVD oraz BluRay wytwórni Walt Disney Studios Home Entertainment, do której należą m.in. takie studia jak Walt Disney Studios, Touchstone Pictures, Miramax Films, Pixar Animation Studios, ABC Studios i Disney Nature. Oferta filmowa Disney sprzedawana jest zarówno do sieci handlowych jak i do wypożyczalni filmów. W maju 2010 roku CD Projekt wprowadził na rynek dwie filmowe serie wydawnicze: Magiczna Kolekcja i Klasyka Pixara. Znajdują się tam filmy w przystępnych cenach 29,99 zł i 34,99 zł oraz w nowej szacie graficznej, umożliwiającej ujednolicenie i uproszczenie oferty dla klienta.

2. Produkcja gier komputerowych

Grupa produkuje gry komputerowe poprzez 2 współpracujące ze sobą studia deweloperskie – CD Projekt Red oraz Metropolis Software.

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010****CD Projekt Red**

Działalność CD Projekt Red polega na tworzeniu gier komputerowych oraz sprzedaży licencji na ich dystrybucję. Studio zostało założone w 2002 roku i od samego początku rozpoczęło prace nad swoim debiutanckim tytułem – grą z gatunku RPG „Wiedźmin” – opartym na prozie Andrzeja Sapkowskiego. Gra została wydana w październiku 2007 roku i stała się wielkim sukcesem studia na skalę światową. Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania na całym świecie sprzedano około 1.5 miliona egzemplarzy. Gra otrzymała także ponad 100 nagród branżowych w tym od najbardziej prestiżowych portali internetowych takich jak:

Ign.com;

Gamespot.com;

Gamespy.com;

Gry-online.pl;

PcGamer.com;

Gamebanshee.com;

Igromania.ru;

Actiontrip.com.

Obecnie w studiu CD Projekt Red trwają prace nad kolejnymi projektami opartymi na postaci „Wiedźmina”. Najbliższa planowana premiera to „Wiedźmin 2” w wersji na komputery PC, a następnie na platformy konsolowe.

Metropolis Software

Metropolis Software jest najstarszym polskim studium deweloperskim. Od początku swojego istnienia studio ukończyło 11 projektów, w tym bardzo dobrze przyjętą serię „Gorky” oraz grę „Infernal”. Obecnie zespół Metropolis pracuje wspólnie wraz z zespołem CD Projekt Red nad kolejną częścią „Wiedźmina” będącą obecnie w produkcji.

3. Cyfrowa dystrybucja gier

Cyfrowa dystrybucja gier komputerowych (sprzedaż gier komputerowych za pośrednictwem internetu klientom z całego świata umożliwiającą dokonanie zakupu gry, zapłatę za grę oraz jej ściągnięcie na własny komputer przez klienta) realizowana jest przez spółkę GOG Ltd., która jest właścicielem platformy cyfrowej dystrybucji oraz strony internetowej gog.com. GOG Ltd. specjalizuje się w sprzedaży popularnych, klasycznych tytułów (tj. wyselekcjonowanych, najlepszych starszych tytułów, które nadal cieszą się zainteresowaniem graczy), klientom z całego świata – ze szczególnym naciskiem na kraje angielskojęzyczne tj. Stany Zjednoczone, Kanada, Wielka Brytania, Australia, Nowa Zelandia. W odróżnieniu od swoich głównych konkurentów (takich, jak: gamersgate, inputsdriven, czy direct2drive) spółka przyjęła rozwiązanie na bazie którego sprzedaje gry w tzw. modelu DRM free (bez zabezpieczeń przed kopiowaniem). Dodatkowo GOG Ltd. zapewnia pełną kompatybilność gier z każdym systemem operacyjnym, na który gra jest dostępna (obecnie trwają prace nad zapewnieniem kompatybilności oferowanych produktów z systemem Windows 7), a w razie kłopotów z uruchomieniem zapewnia wsparcie i pomoc techniczną.

W serwisie dostępnych jest około 200 tytułów największych światowych wydawców: Activision Blizzard, Atari, Interplay, Ubisoft, Codemasters, JoWood, Strategy First, Majesco i innych. Produkty oferowane są w cenach 5,99 USD oraz 9,99 USD.

Docelowo strona gog.com może służyć jako platforma do dystrybucji gier produkowanych przez Grupę.

4. Działalność lokalizacyjna

Poprzez spółkę zależną Porting House (dawniej CD Projekt Localisation Centre) Grupa oferowała pełne spektrum usług lokalizacyjnych polegających na dostosowaniu produktu do lokalnego rynku zbytu: tłumaczenie gier na język polski oraz inne języki europejskie.

przeprowadzanie testów lingwistycznych oraz testów funkcjonalności, jak również tzw. porting – konwertowanie gier pomiędzy różnymi platformami. Obecnie Porting House skupia swoją działalność na świadczeniu usług głównie dla GOG Ltd.

II. OPIS DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ

1. INFORMACJA O PODSTAWOWYCH PRODUKTACH I USŁUGACH GRUPY KAPITAŁOWEJ W I PÓŁROCZU 2010

PRODUKTY

OPTIMUS SA zaprzestał realizowania działalności operacyjnej związanej ze sprzedażą dotychczas wytwarzanych produktów.

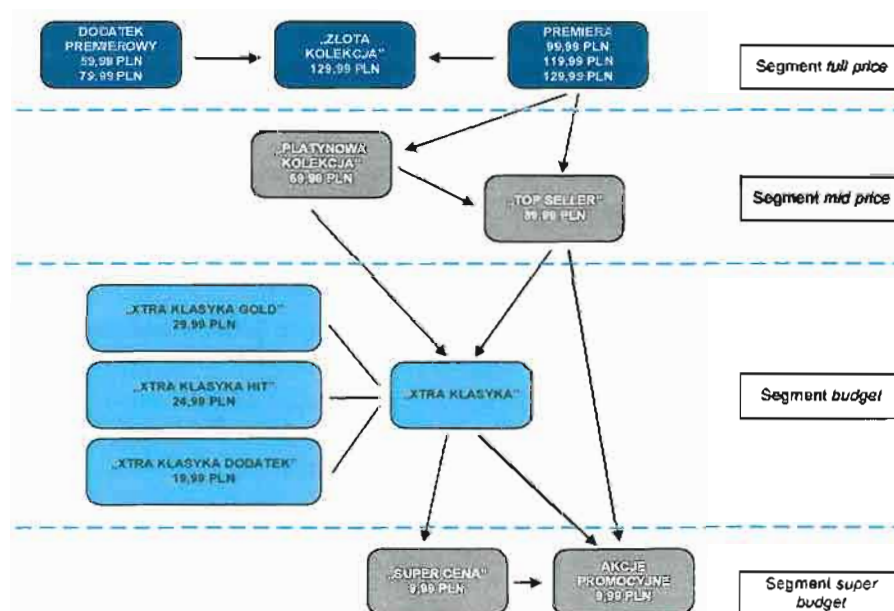
Grupa CDP prowadzi swoją działalność w następujących segmentach produktowych: (i) gry PC; (ii) gry konsolowe; (iii) filmy DVD oraz BluRay.

Gry PC

CD Projekt zawdzięcza swoją mocną pozycję na rynku połączeniu agresywnych działań marketingowych towarzyszących wprowadzeniu nowych produktów na rynek wraz ze zorganizowanym podejściem do zarządzania cyklem życia produktu. Wydawane przez CD Projekt gry są odpowiednio segmentowane, co pozwala na dotarcie do większego grona odbiorców, a także na przedłużenie życia produktu.

Produkty premierowe trafiają na rynek w pełnych cenach, a po pojawieniu się na rynku dodatków premierowych sprzedawane są w pakiecie pod nazwą „Złota Kolekcja”. W okresie 6 – 8 miesięcy po premierze produkty trafiają do segmentu średniocennego, w którym oferowane są jako „Płatynowa Kolekcja”, lub jako „Top Seller”. W zależności od popularności poszczególnych tytułów mogą one pozostać w tym segmencie średnio od trzech kwartałów do nawet kilku lat. Kolejnym segmentem jest „Xtra Klasa” w którym znajdują się uznane, dobrze sprzedające się tytuły, będące pewien czas po premierze. Segment ten zawiera trzy podkategorie: „Gold”, „Hit” oraz „Dodatek”. Ostatnim stadium życia produktu jest segment niskocennowy, w którym produkty sprzedawane są pod nazwą „eXtra Gra” „Super Cena”. Tytuły z tego segmentu trafiają również na akcje promocyjne i wyprzedażowe do dyskontowych sieci handlowych oraz sprzedawane są w kanale dystrybucji prasy.

Poniższy wykres przedstawia drzewo produktowe w segmencie gier PC.



Powyższy opis odpowiada standardowemu cyklowi życia produktu – w przypadku konkretnych produktów mogą wystąpić modyfikacje oraz odstępstwa w cenach rynkowych.

Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS za I półrocze 2010

Gry konsolowe

Gry na konsole są importowane bezpośrednio od wydawców i w niezmienionej formie oferowane są na polskim rynku w cenie zapewniającej CD Projekt odpowiedni poziom marży. Ze względu na brak możliwości zakupu licencji CD Projekt nie ma możliwości aktywnego zarządzania cyklem życia gier konsolowych. Tworzenie serii, kolekcji wydawniczych, a także decydowanie o okresie sprzedaży poszczególnych tytułów wymaga współdziałania z dostawcami CD Projekt.

Filmy DVD oraz BluRay

Filmy wytwórni Disney dystrybuowane przez CD Projekt oferowane są w różnych przedziałach cenowych i segmentach. Emitent oferuje następujące produkty:

Segment	Nośnik	Cena detaliczna*	Uwagi
Premiery filmowe	DVD/BluRay	54,99 zł/99,99 zł	
Premiery filmowe dla dzieci	DVD/BluRay	54,99 zł/99,99 zł	
Sezony Serialowe	DVD	149,99 zł	Pełne sezony popularnych seriali, np.: „Zagubieni”, „Chirurdzy”
Seriale DC	DVD	99,99 zł	Głównie produkcje Disney Channel
Combo premiery	DVD + BluRay	119,99 zł	
Combo back catalogue	DVD + BluRay	99,99 zł	
Magiczna Kolekcja	DVD	29,99 zł	
Klasyka Pixara	DVD	34,99 zł	

* Cena detaliczna może ulegać modyfikacjom w zależności od produktu, punktów i okresu sprzedaży.

PRODUKCJA GIER KOMPUTEROWYCH

Obecnie w studiu CD Projekt Red trwają prace nad kolejnymi projektami opartymi na postaci „Wiedźmina”. Najbliższa planowana premiera to „Wiedźmin 2” w wersji na komputery PC, a następnie na platformy konsolowe. Jednocześnie CD Projekt Red wciąż uzyskuje opłaty licencyjne z tytułu podpisanych umów dotyczących gry komputerowej Wiedźmin.

PRODUKTY DYSTRYBUOWANE CYFROWO

GOG Ltd. specjalizuje się w sprzedaży za pośrednictwem sieci Internet popularnych, klasycznych tytułów (tj. wyselekcjonowanych, najlepszych starszych tytułów, które nadal cieszą się zainteresowaniem graczy), klientom z całego świata – ze szczególnym naciskiem na kraje angloskajęzyczne.

W serwisie dostępnych jest około 200 tytułów największych światowych wydawców: Activision Blizzard, Atari, Interplay, Ubisoft, Codemasters, JoWood, Strategy First, Majesco i innych. Produkty oferowane są w cenach 5,99 USD oraz 9,99 USD.

USŁUGI SERWISOWE

Poziom obsługi serwisowej przez Optimus w I półroczu 2010 systematycznie ulegał zmniejszeniu wraz z wygaszaniem gwarancji udzielanych na sprzedawane wcześniej produkty.

USŁUGI WYNAJMU POWIERZCHNI BIUROWO – MAGAZYNOWEJ

W pierwszym półroczu 2010 Optimus systematycznie zwiększał poziom wynajmowanej powierzchni biurowo – magazynowej nieruchomości w Nowym Sączu. Efektem tego był wzrost osiąganych z tego tytułu przychodów o 31,5% w stosunku do analogicznego okresu roku poprzedniego.

2. DZIAŁALNOŚĆ GRUPY CDP INVESTMENT**CD PROJEKT SP. Z O.O.**

Okres od 1 maja 2010 nie obfitował w duże tytuły w kategorii software. Wyjątkiem była majowa premiera gry UFC 2010 na platformy Playstation 3 oraz Xbox 360 – gra na obu platformach niemal w całości wyczerpała nakład premierowy i planowane są jej dalsze domówienia i ponowna sprzedaż w nowej cenie w okresie przedświątecznym pod koniec roku 2010. Jeszcze w tym roku będzie miała miejsce premiera UFC 2010 na platformę PSP.

Inną dużą premierą (czerwiec 2010) było Toy Story 3 wydane na platformy PC, PS3, Xbox 360, PSP, Wii oraz DS. Na wszystkie platformy gra sprzedaje się dobrze i wyjątkowo dobrze na platformę PSP, na którą niemal w całości wyczerpała nakład. Premiera gry na wszystkie platformy towarzyszyła premierze kinowej filmu Toy Story 3.

W kategorii konsol istotnym wydarzeniem było wydanie na rynku pierwszych tytułów ze starszego katalogu PSP w portfolio CD PROJEKT. Tak zwane PSP DoublePacks w cenie 129,90 PLN wyprzedzały niemal całe nakłady od premiery w czerwcu. Osiągnęły ten wynik w trakcie okresu letniego, który tradycyjnie dla branży gier komputerowych jest okresem niższej sprzedaży. Za ich sukcesem poszły premiery sierpniowe trzech tytułów z serii PSP Essentials (3 gry katalogu Disneya) w atrakcyjnej cenie 39,90 PLN. W przyszłości CD PROJEKT planuje wydanie kolejnych tytułów w seriach PSP Doublepacks oraz PSP Essentials w atrakcyjnych cenach dla konsumenta ostatecznego.

Istotnym wydarzeniem była również premiera nowej serii gier przeznaczonej dla dzieci „PLAYADA GIER”. Premiera odbyła się w maju (11 tytułów) – kolejne tytuły dołączą do serii w okresie przed Bożym Narodzeniem.

W połowie czerwca przedstawiciele CD PROJEKT Sp. z o.o. wzięli udział w największych na świecie targach branży gier komputerowych i konsolowych E3 – w Los Angeles. Podczas targów prowadzono rozmowy z potencjalnymi nowymi partnerami licencyjnymi i dystrybucyjnymi dla Spółki.

W połowie sierpnia przedstawiciele Spółki wzięli udział w największych europejskich targach branży gier komputerowych i konsolowych – Gamescom w Kolonii. Podczas tych targów również prowadzono rozmowy z potencjalnymi nowymi partnerami licencyjnymi i dystrybucyjnymi dla Spółki.

W kategorii DVD w okresie od maja do daty publikacji sprawozdania odbyło się kilka istotnych premier.

Jedną z najważniejszych premier w maju 2010 była premiera DVD i Blu-Ray filmu Księżniczka i żaba. Film ten do chwili obecnej figuruje na listach najlepszej sprzedaży wielu sieci handlowych i sklepów internetowych. Co ważniejsze, odsprzedaż do klienta ostatecznego była bardzo dobra nie tylko w segmencie DVD, ale również Blu-Ray, gdzie sprzedane zostało już blisko 70% wyprodukowanego nakładu.

Innym istotnym wydarzeniem w maju była premiera Magicznej Kolekcji, czyli serii 10 starszych tytułów animowanych z wytwórni Disney – wszystkie w atrakcyjnej cenie 29,90 PLN. Do tych tytułów na półkach dołączyło kolejnych 10 pozycji w lipcu 2010 roku.

Bardzo ważna była również premiera serii Disney Pixar w cenie 34,90 PLN. Dostępne są w niej największe przeboje wytwórni Disney Pixar (w sumie 7 tytułów). Seria została pozycjonowana w wyższej cenie i spotkała się z entuzjastycznym przyjęciem klientów ostatecznych i sieci handlowych. 4 z 7 tytułów figurują od momentu premiery na szczytowych miejscach list sprzedaży sieci Empik.

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

Lipiec upłynął pod znakiem największej tegorocznej premiery DVD i Blu-Ray, czyli Alicji w Krainie czarów w reżyserii Tima Burtona. Od momentu premiery do chwili obecnej film figuruje na szczytach list sprzedaży i nadal sprzedaje się do klienta ostatecznego bardzo dynamicznie zarówno w kategorii DVD, jak i Blu-Ray.

Na przełomie czerwca i lipca miały miejsce reedycje najważniejszych seriali wytwórni Disney, których od jakiegoś czasu nie było na rynku, a na które było zapotrzebowanie klientów. Idąc za głosem rynku, spółka wprowadziła do sprzedaży po 4 najstarsze sezony tak znanych seriali jak Zagubieni, Gotowe na wszystko, czy Chirurdzy.

Najważniejszym wydarzeniem końca sierpnia są z kolei premiery kolekcji damskich i męskich serii filmowych (po 7 tytułów) w cenie 19,90 PLN. Już w tej chwili dostępne są w ramach tych serii takie tytuły jak Wyznania zakupoholiczki, Stowarzyszenie umarłych poetów, czy 60 sekund, Informator, Wróg publiczny i Deja-Vu – by wymienić kilka z nich. W planach jest dodanie kolejnych atrakcyjnych tytułów do obu serii.

CD PROJEKT RED SP. Z O.O.

W okresie od maja do sierpnia firma koncertowała się przede wszystkim na produkcji gry Wiedźmin 2: Zabójcy Królów zgodnie z wcześniej zaplanowanym planem produkcyjnym. Co miesiąc odbierane były kolejne milstone'y (zamknięte etapy produkcji) - warto zaznaczyć, iż produkcja gry toczy się zgodnie z planem, nie zanotowano istotnych opóźnień. Premiera gry na platformę PC planowana jest na pierwszy kwartał roku 2011.

Ze względu na zbliżającą się premierę zostały rozpoczęte działania promocyjne. W marcu 2010 miało miejsce oficjalne ogłoszenie gry Wiedźmin 2: Zabójcy Królów oraz jej daty premiery. Zaprezentowany został tzw. Vertical Slice - czyli zamknięty wycinek gry prezentujący jakość zbliżoną do ostatecznej wersji gry. Wydarzenie to de facto dało początek kampanii PR - ukazały się zapowiedzi we wszystkich istotnych pismach i serwisach branżowych z całego świata.

W maju 2010 firma brała udział w targach E3 (Electronic Entertainment Expo) - najważniejszych targach gier w Stanach Zjednoczonych. Na targach prezentowany był wcześniej wspomniany Vertical Slice z główną koncentracją na media amerykańskie. Gra została bardzo dobrze przyjęta co zaowocowało serią artykułów/zapowiedzi zarówno w prasie branżowej jak i serwisach internetowych. Jednocześnie gra otrzymała wiele nominacji i łącznie 4 nagrody: G4TV.com - najlepsza gra RPG, serwis JeuxVideo.com - najlepsza gra RPG, serwis VoodooExtreme.com - najlepsza gra RPG oraz najlepsza gra PC RPG.

Na kolejne targi Gamescom 2010 w sierpniu bieżącego roku firma zdecydowała się na przygotowanie zupełnie nowej wersji gry - prezentującej wcześniej nie pokazywane elementy. Jednocześnie ze względu na specyfikę targów w Kolonii (targi podzielone są na dwie części: dla biznesu i mediów oraz dla graczy - łącznie targi odwiedza prawie 250.000 graczy) podjęto decyzję o pokazywaniu gry zarówno w części publicznej (na stoisku europejskiego współ-wydawcy firmy Namco Bandai Partners) pokazywane były filmy z gry oraz rozdawane materiały promocyjne (plakaty, naklejki i figurki) oraz o wynajęciu własnego stoiska w części biznesowej w celu prezentacji gry mediom oraz partnerom biznesowym.

Początkowo planowane było przeprowadzenie prezentacji dla około 350 dziennikarzy. Bardzo szybko okazało się jednak, że zainteresowanie Wiedźminem 2 jest tak duże, że konieczne jest zorganizowanie kolejnych prezentacji, tuż przed zamknięciem targów. W efekcie, w zamkniętych pokazach Wiedźmina 2 wzięło udział ponad siedmiuset przedstawicieli mediów z całego świata. Przygotowana prezentacja spotkała się z fenomenalnym odbiorem - przez wiele mediów gra została okrzyknięta jedną z najlepszych gier targów. Poza dziesiątkami bardzo pozytywnych artykułów/relacji z pokazu w mediach całego świata Wiedźmin 2 otrzymał 5 nagród: Gamestar/GamerPro - najlepsza gra RPG, PC Games - najlepsza gra PC, JeuxVideo.com - najlepsza gra RPG, RPG France - najlepsza gra RPG, GamingXP.com - najlepszy developer - nagroda dla CD Projekt RED.

GOG.com LTD

Okres od 1 maja 2010 do daty publikacji sprawozdania to dla firmy przede wszystkim okres przygotowywania się do końcówki roku i okresu świątecznego, które należą do najgorętszych w branży gier. Po ogłoszonych, wcześniej w tym roku, umowach z Activision oraz Atari, użytkownicy serwisu mogą spodziewać się kolejnych dużych wydarzeń na platformie GOG.com.

Od strony klienta ostatecznego do katalogu gier dostępnych trafiło kilkanaście wybranych gier, a w tym takie klasyki jak: Alone in the Dark: the New Nightmare (Atari), King's Quest 1+2+3 (Activision), Panzer General 2 (Ubisoft), Serious Sam (Cryo-Team), Total Annihilation (Atari). Ponadto serwis organizuje regularne promocje weekendowe, które spotykają się z bardzo pozytywnym odbiorem wśród graczy mając jednocześnie wpływ na stały wzrost przychodów platformy.

Przedstawiciele firmy brali udział zarówno w targach E3 (Los Angeles) jak i Gamescom (Kolonja). Głównym celem obydwu imprez były spotkanie biznesowe z aktualnymi partnerami serwisu oraz pozyskanie nowych wiodących światowych wydawców.

3. RYNKI ZBYTU, ODBIORCY I DOSTAWCY GRUPY KAPITAŁOWEJ**Silna pozycja CD Projekt na rynku wydawniczym w Polsce**

CD Projekt jest jednym z wiodących dystrybutorów gier komputerowych działającym w Polsce. CD Projekt jest dystrybutorem m.in. następujących producentów gier: Atari, Auran, Compendia, Disney, DTP, Focus, Funcom, JoWooD, Kalypso, Konami, Mindscape, NC Soft, Paradox, Riverdeep, SEGA, THQ, Zuxxez.

Szeroka oferta CD Projekt skierowana do odbiorców w różnych przedziałach wiekowych

CD Projekt w swoim katalogu posiada szeroką ofertę gier w edycjach premierowych oraz serii wydawniczych w cenach od 19,90 do ponad 200 zł za sztukę, w przypadku gier konsolowych. CD Projekt oferuje wszystkie rodzaje gier komputerowych oraz szeroką gamę produktów edukacyjnych. Oferowane produkty skierowane są do odbiorców w różnych przedziałach wiekowych.

Rozwinięta sieć dystrybucji CD Projekt w Polsce

Na terytorium Polski produkty oferowane przez CD Projekt obecne są we wszystkich istotnych segmentach dystrybucji, które zostały opisane w punkcie „Działalność wydawnicza – dystrybucyjna” niniejszego sprawozdania.

Gra „Wiedźmin”

Gra „Wiedźmin” stworzona przez CD Projekt Red uznawana jest za jedną z najlepszych gier w historii gatunku. Rozpoznawalna marka stanowi znakomitą bazę do rozwoju całej serii. Ponadto, będąca obecnie w produkcji gra komputerowa „Wiedźmin 2” i kolejne produkcje CD Projekt Red powstaną w oparciu o własną, unikalną technologię stworzoną z myślą o grach RPG, do którego to gatunku należy „Wiedźmin”. Technologia ta składa się z dwóch głównych elementów: i) tzw. „silnika” gry, który jest rozbudowanym programem komputerowym odpowiadającym za właściwe działanie gry, w tym jej wyświetlanie oraz ii) tzw. „edytora” gry pozwalającego na stworzenie gry tzn. m.in. jej projektowanie, prototypowanie, dodawanie elementów i powiązanie ich w jedną logiczną całość oraz testowanie. Gra „Wiedźmin” uzyskała ponad 100 nagród i wyróżnień, w tym prestiżowe nagrody „gry RPG roku” od międzynarodowej prasy.

Sprzedaż produkcji CD Projekt Red realizowana jest na podstawie długookresowych umów licencyjnych i dystrybucyjnych z wydawcami i dystrybutorami z całego świata.

Unikalny model biznesowy platformy gog.com

GOG Ltd. za pośrednictwem platformy gog.com oferuje gry w 100% bez żadnych zabezpieczeń co pozwala graczom na korzystanie z kupionych i ściągniętych gier zarówno na komputerach stacjonarnych jak i przenośnych, bez konieczności stałego połączenia z internetem. GOG Ltd. działa w niszy klasycznych gier (tj. wyselekcjonowanych, najlepszych starszych tytułów, które nadal cieszą się zainteresowaniem graczy), w której konkurencja jest ograniczona – sklepy na rynkach najbardziej istotnych dla GOG Ltd. (tj. w Stanach Zjednoczonych, Kanadzie i Europie Zachodniej) już ich nie oferują, a inne platformy cyfrowe koncentrują się głównie na najnowszych tytułach.

W modelu działania GOG Ltd. bardzo istotna jest też dostępność całego katalogu dla klientów z całego świata bez żadnych restrykcji terytorialnych oraz ta sama cena bez względu na kraj pochodzenia klienta. Zarówno klienci z Europy Zachodniej, Azji i Stanów Zjednoczonych mogą kupić tę samą grę w tej samej cenie, podczas gdy inne platformy stosują restrykcje terytorialne (część gier nie jest dostępna w części krajów) oraz różnicują ceny oferując gry klientom z Europy Zachodniej w tej samej kwocie co klientom ze Stanów Zjednoczonych z tą różnicą, iż klient z np. Niemiec płaci za tę samą grę 49 EUR, a klient ze Stanów Zjednoczonych 49 USD.

Przez ponad półtora roku działania GOG Ltd. zbudowało bardzo mocną pozycję na światowym rynku cyfrowej dystrybucji i weszło do pierwszej czwórki platform cyfrowej dystrybucji na świecie. Na datę niniejszego sprawozdania GOG Ltd. ma w swojej ofercie ponad 200 tytułów ponad trzydziestu wydawców i twórców gier m.in. Activision Blizzard, Atari, Interplay, Ubisoft, Codemasters, JoWood, Strategy First, Majesco. Według niezależnego serwisu www.deals4downloads.com udział gog.com w ruchu internetowym na tle innych portali oferujących gry w cyfrowej dystrybucji szacowany był na 5% (źródło: <http://blog.deals4downloads.com/2010/04/07/market-shares-of-digital-distribution-platforms>).

4. INFORMACJA O ZAWARTYCH W I PÓŁROCZU 2010 ROKU UMOWACH ZNACZĄCYCH DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY

ZMIANY W STATUCIE

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki OPTIMUS S.A. z dnia 19 stycznia 2010 roku dokonano następujących zmian w Statucie Optimus:

§ 6 w brzmieniu:

„Spółka ma prawo emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa. Szczegółowe warunki zatwierdza Rada Nadzorcza.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „1. Spółka ma prawo emitować obligacje, w tym obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa.
2. Szczegółowe warunki emisji obligacji są ustalane przez Zarząd i zatwierdzane przez Radę Nadzorczą.
3. Emisja obligacji zamiennych na akcje i obligacji z prawem pierwszeństwa wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.”

§ 7 ust 1 w brzmieniu:

„1. Kapitał zakładowy wynosi 28.152.324 (dwadzieścia osiem milionów sto pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia cztery) złotych i składa się z 28.152.324 (dwadzieścia osiem milionów sto pięćdziesiąt dwa tysiące trzysta dwadzieścia cztery) akcji, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, w tym:

- 1) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A,
- 2) 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii B,
- 3) 6.884.108 (sześć milionów osiemset osiemdziesiąt cztery tysiące sto osiem) akcji na okaziciela serii C,
- 4) 18.768.216 (osiemnaście milionów siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście szesnaście) akcji na okaziciela serii C1.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy wynosi 70.000.000 (siedemdziesiąt milionów) złotych i składa się z 70.000.000 (siedemdziesiąt milionów) akcji, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, w tym:

- 1) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji na okaziciela serii A,
- 2) 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii B,
- 3) 6.884.108 (sześć milionów osiemset osiemdziesiąt cztery tysiące sto osiem) akcji na okaziciela serii C,
- 4) 18.768.216 (osiemnaście milionów siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy dwieście szesnaście) akcji na okaziciela serii C1,
- 5) 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) akcji imiennych serii D
- 6) 6.847.676 (sześć milionów osiemset czterdzieści siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii E

§ 11 w brzmieniu:

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

„Zarząd składa się z jednego lub więcej członków.”
otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Zarząd składa się z dwóch lub więcej członków. W skład Zarządu może wchodzić Prezes Zarządu.”

§ 12 w brzmieniu:

- „1. Zarząd powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu powoływani są na okres wspólnej kadencji, która wynosi dwa lata.
2. Zarząd pracuje na podstawie regulaminu uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego Radę Nadzorczą.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „1. Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu, w tym Prezes Zarządu, powoływani są na okres wspólnej kadencji, która wynosi dwa lata.
2. Zarząd pracuje na podstawie regulaminu uchwalonego przez Zarząd i zatwierdzonego Radę Nadzorczą. W przypadku Zarządu, w którego skład wchodzi Prezes Zarządu, na posiedzeniach Zarządu uchwały zapadają jednomyślnie, przy obecności co najmniej połowy Członków Zarządu, w tym Prezesa Zarządu. W przypadku Zarządu, w którego skład nie wchodzi Prezes Zarządu, na posiedzeniach Zarządu uchwały zapadają jednomyślnie, przy obecności co najmniej połowy Członków Zarządu. Na posiedzeniach Zarządu żadnemu z Członków Zarządu, w tym Prezesowi Zarządu, nie przysługuje głos decydujący.”

§ 13 w brzmieniu:

- „1. W przypadku Zarządu jednoosobowego do reprezentowania Spółki upoważniony jest jednoosobowo Członek Zarządu.
2. W przypadku powołania Zarządu wieloosobowego do reprezentowania Spółki upoważnieni są dwaj członkowie Zarządu działający łącznie albo jeden członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„W przypadku Zarządu, w którego skład wchodzi Prezes Zarządu, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie Prezesa Zarządu i jednego Członka Zarządu. W przypadku Zarządu, w którego skład nie wchodzi Prezes Zarządu, do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch Członków Zarządu.”

§ 17 w brzmieniu:

„Rada Nadzorcza składa się z co najmniej pięciu członków i działa na podstawie uchwalonego przez nią Regulaminu, określającego organizację i sposób wykonywania czynności.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Rada Nadzorcza składa się z pięciu członków i działa na podstawie uchwalonego przez nią Regulaminu, określającego organizację i sposób wykonywania czynności.”

§ 19 w brzmieniu:

„Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich członków Rady Nadzorczej i obecność na posiedzeniu co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

- „1. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich Członków Rady Nadzorczej i obecność na posiedzeniu co najmniej czterech Członków Rady Nadzorczej.
2. Z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej, Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów.
3. W następujących sprawach uchwały Rady Nadzorczej zapadają większością 4/5 głosów oddanych:
 - a) w sprawach wyrażenia zgody na obciążenie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego nieruchomości, udziału w nieruchomości oraz udziału w użytkowaniu wieczystym nieruchomości;
 - b) w sprawach dokonania przez Spółkę czynności prawnej, w wyniku której Spółka zaciągnie zobowiązanie lub rozporządzi prawem, o wartości przekraczającej 5% kapitału zakładowego Spółki;
 - c) w sprawach powołania, odwołania Członka Zarządu, w tym Prezesa Zarządu, zawieszenia w czynnościach Członka Zarządu oraz delegowania Członka Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu;
 - d) w sprawach umów pomiędzy Spółką a Członkiem Zarządu oraz w sprawach sporów pomiędzy nimi;
 - e) w sprawach zatwierdzenia warunków emisji obligacji;
 - f) w sprawach dotyczących ustalenia warunków podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.”

§ 25 w brzmieniu:

„Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów.”

otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 3/5 głosów oddanych, z wyjątkiem spraw, dla których przepisy prawa przewidują konieczność podjęcia uchwały walnego zgromadzenia wyższą, kwalifikowaną większością głosów.”

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, iż skutek prawny w postaci zmian statutu następuje z chwilą wydania przez Sąd Rejestrowy postanowienia w przedmiocie wpisania zmian statutu w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

UMOWA OBJĘCIA AKCJI

W dniu 29 stycznia 2010 r. podpisane zostały przez subskrybentów umowy objęcia akcji („Umowy Objęcia Akcji”) zawarte pomiędzy Spółką a następującymi subskrybentami: Marcinem Iwińskim („MI”), Piotrem Nielubowiczem („PN”), Michałem Kicińskim („MK”), Adamem Kicińskim („AK”), Multico Sp. z o.o. („Multico”), Robertem Blbrowskim („RB”), Zbigniewem Jakubasem („ZJ”) (MI, PN, MK, AK, Multico, RB oraz ZJ razem „Obejmujący Akcje”).

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy MI a Spółką („Umowa Objęcia Akcji I”), MI objął 14.131.250 (czternaście milionów sto trzydzieści jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji imiennych serii D za łączną cenę emisyjną 19.783.750 (dziewiętnaście milionów siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) złotych, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1.404.332 udziałów w kapitale zakładowym CDP INVESTMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („CDP”). Pokrycie objętych akcji nastąpi na mocy umowy aportowej.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy PN a Spółką („Umowa Objęcia Akcji II”) PN objął 4.987.500 (cztery miliony dziewięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji imiennych serii D za łączną cenę emisyjną 6.982.500 (sześć milionów dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) złotych, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 495.647 udziałów w kapitale zakładowym CDP. Pokrycie objętych akcji nastąpi na mocy umowy aportowej.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy MK a Spółką („Umowa Objęcia Akcji III”) MK objął 14.131.250 (czternaście milionów sto trzydzieści jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji imiennych serii D za łączną cenę emisyjną 19.783.750 (dziewiętnaście milionów siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) złotych, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1.404.332 udziałów w kapitale zakładowym CDP. Pokrycie objętych akcji nastąpi na mocy umowy aportowej.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy ZJ a Spółką („Umowa Objęcia Akcji IV”) ZJ objął 3.447.676 (trzy miliony czterysta czterdzieści siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii E za łączną cenę emisyjną 3.447.676 zł (trzy miliony czterysta czterdzieści siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) złotych w zamian za wkład pieniężny wpłacony Spółce zgodnie z umową.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy AK a Spółką, AK objął 1.750.000 (jeden milion siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D za łączną cenę emisyjną 2.450.000 (dwa miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 173.911 udziałów w kapitale zakładowym CDP. Pokrycie objętych akcji nastąpi na mocy umowy aportowej.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy Multico a Spółką, Multico objęła 2.100.000 (dwa miliony sto tysięcy) akcji na okaziciela serii E za łączną cenę emisyjną 2.100.000 (dwa miliony sto tysięcy) złotych w zamian za wkład pieniężny wpłacony Spółce zgodnie z umową.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy RB a Spółką, RB objął 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii E za łączną cenę emisyjną 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) złotych w zamian za wkład pieniężny wpłacony Spółce zgodnie z umowami.

W dniu 2 lutego 2010 r. Zarząd Spółki otrzymał potwierdzenie podpisania przez subskrybentów umów objęcia akcji.

USTANOWIENIE HIPOTEK NA NIERUCHOMOŚCIACH SPÓŁKI ZNAJCZNEJ WARTOŚCI

W dniu 31 marca 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie z Sądu Rejonowego w Nowym Sączu VI Wydział Ksiąg Wieczystych z którego wynika, że na aktywach Spółki znacznej wartości w postaci nieruchomości położonych w Nowym Sączu przy ul. Nawojowskiej 118, ustanowione zostały na rzecz Multico-Press Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie: hipoteka łączna zwykła z najwyższym pierwszeństwem na kwotę 9.000.000 (słownie: dziewięć milionów) złotych oraz hipoteka łączna kaucyjna z drugorzędnym pierwszeństwem do kwoty 1.000.000 (słownie: jeden milion) złotych

W zakresie wykonania zobowiązań wynikających z postanowień Umowy Pożyczki w odniesieniu do kwoty Pożyczki oraz kwoty odsetek ustawowych oraz odsetek należnych na podstawie Umowy Pożyczki, Pożyczkobiorca zobowiązał się poddać na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. egzekucji zapłaty kwoty Pożyczki oraz Odsetek do wysokości 10.000.000 (słownie: dziesięć milionów) złotych.

Umowa Pożyczki została zawarta pod warunkiem skutecznego wydania weksla własnego *in blanco* Pożyczkodawcy przez Pożyczkobiorcę wraz z deklaracją wekslową oraz złożenia przez Pożyczkobiorcę oświadczenia o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. Wskazane w zdaniu poprzedzającym warunki wejścia w życie Umowy Pożyczki zostały spełnione w dacie podpisania Umowy Pożyczki.

UMOWA PODNAJMU

W dniu 30 kwietnia 2010 roku Spółka zawarła z AdPress Wydawnictwo Reklamowe Sp. z o.o. Umowę Podnajmu. Przedmiotem Umowy Podnajmu jest podnajem nieruchomości biurowej przy ul. Bokerskiej 66 w Warszawie o powierzchni 436 m². Warunki Umowy Podnajmu nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych do tego typu umów. Strony Umowy Podnajmu ustaliły miesięczny czynsz z tytułu podnajmu w kwocie 13.000 PLN (trzynaście tysięcy). Umowa Podnajmu została zawarta na czas oznaczony do 31 stycznia 2013. Strony Umowy nie są uprawnione do jej wypowiedzenia, za wyjątkiem przypadków nieprzestrzegania jej zapisów. Łączna wartość czynszu z tytułu Umowy Podnajmu wyniesie 416 000 PLN.

Umowa Podnajmu przewiduje wpłatę kaucji w wysokości 13.000 PLN. Umowa Podnajmu nie przewiduje kar umownych. Umowa Podnajmu została uznana za znaczącą z uwagi na łączną wartość czynszu podnajmu za okres trwania Umowy Podnajmu.

ZAWARCIE ZNACZĄCEJ UMOWY PRZEZ PODMIOT ZALEŻNY

W dniu 25 maja 2010 roku, Zarząd Spółki powziął informację o zawarciu w dniu 24 maja 2010 roku przez podmiot zależny od Spółki - CD Projekt Sp. z o.o. („CDP”) znaczącej umowy („Umowa”) z Action S.A.

Przedmiotem Umowy jest zorganizowanie sprzedaży Edycji Kolekcjonerskiej gry Wiedźmin 2 w wersji polskojęzycznej („Edycja Kolekcjonerska”) do klientów końcowych, w ilości egzemplarzy uzgodnionej przez Strony w Umowie, za pośrednictwem serwisu gram.pl.

Umowa reguluje zasady sprzedaży przez CDP całego nakładu Edycji Kolekcjonerskiej na zasadach wyłączności na rzecz Action S.A. w celu ich dystrybucji do klientów końcowych przez serwis gram.pl.

Strony w Umowie uzgodniły, iż na zasadach określonych w Umowie marża netto z tytułu dystrybucji Edycji Kolekcjonerskiej do klientów końcowych zostanie rozdzielona pomiędzy Stronami.

Szacunkowa wartość sprzedaży Edycji Kolekcjonerskiej przez CDP na rzecz Action S.A. wynosi 1.342.131 PLN netto.

Na mocy postanowień umownych, CDP zobowiązała się do dołożenia starań w celu osiągnięcia kosztów produkcji Edycji Kolekcjonerskiej na poziomie uzgodnionym przez Strony w Umowie. W przypadku gdy koszt produkcji Edycji Kolekcjonerskiej będzie wyższy o 20% od uzgodnionego przez Strony maksymalnego kosztu produkcji, Action S.A. będzie uprawniona do odstąpienia od Umowy na warunkach określonych w Umowie.

Umowa nie zawiera ponadto postanowień określających specyficzne warunki, które odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla danego typu umów, w tym postanowień dotyczących kar umownych.

Umowa o współpracy zawarta pomiędzy CD Projekt Red a Agora z dnia 19 marca 2010 r.

Przedmiotem umowy są warunki współpracy w zakresie rozpowszechniania gry pod roboczą nazwą „Wiedźmin 2” oraz zapewnienia jej odpowiedniej reklamy i promocji w ramach potencjału marketingowego Agora. Umowa dotyczy tylko polskojęzycznej wersji gry przeznaczonej na komputery klasy PC. Jednakże strony zobowiązały się, że w razie podjęcia w przyszłości przez CD Projekt Red produkcji gry w wersji przeznaczonej na konsole (Xbox 360 lub Playstation 3), przystąpią one do negocjacji zmierzających do udzielenia Agora przez CD Projekt Red licencji na dystrybucję przedmiotowej wersji gry. Ponadto strony wyraziły intencję podjęcia w przyszłości współpracy w zakresie wydania komiksu opartego na grze oraz płyty z muzyką wykorzystaną lub związaną z grą. Z chwilą zapłaty przez Agora kwoty wynagrodzenia, CD Projekt Red udziela tej spółce licencji wyłącznej z prawem udzielenia sublicencji wyłącznej na korzystanie z gry w zakresie koniecznym do zapewnienia jej dystrybucji w formie pudełkowej na okres 18 miesięcy, licząc od dnia oficjalnego rozpoczęcia dystrybucji. Agora zobowiązana jest do zapłaty tantiem z tytułu dystrybucji gry w okresie obowiązywania licencji. Agora zobowiązała się do przeprowadzenia własnej kampanii reklamowej gry przed jej wprowadzeniem do dystrybucji oraz w trakcie obowiązywania licencji. Umowa może zostać rozwiązana przez CD Projekt Red w przypadku opóźnienia w zapłacie przez Agora którejkolwiek części wynagrodzenia za udzielenie licencji, po uprzednim wezwaniu do uiszczenia opłaty w określonym terminie i bezskutecznym jego upływie. Każda ze stron uprawniona jest do rozwiązania umowy w przypadku podjęcia uchwały o rozwiązaniu lub likwidacji drugiej strony. Agora przysługuje prawo rozwiązania umowy ze skutkiem natychmiastowym w następujących przypadkach: (i) od dnia 1 lipca 2011 r. do dnia 30 września 2011 r. jeżeli do dnia 30 czerwca 2011 r. nie nastąpi premiera gry; (ii) niedotrzymania przez CD Projekt Red gwarancji określonych w umowie; (iii) uprawomocnienia się orzeczenia sądu powszechnego lub wykonanej decyzji

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

organu administracji, na mocy których dystrybucja gry w wersji pudełkowej nie będzie mogła być prowadzona przez okres dłuższy niż 45 dni.

Umowa dotycząca dystrybucji zawarta pomiędzy CD Projekt a Agora z dnia 19 marca 2010 r.

Przedmiotem umowy są zasady współpracy w zakresie dystrybucji gry „Wiedźmin 2”. Na mocy umowy CD Projekt uzyskała od Agora wyłączną sublicencję na korzystanie z gry w zakresie koniecznym do zapewnienia jej dystrybucji na okres 18 miesięcy, licząc od dnia oficjalnego rozpoczęcia dystrybucji. CD Projekt zobowiązała się prowadzić dystrybucję gry w wersji dostarczonej przez Agora lub bezpośrednio przez producenta, zapewnić produkcję odpowiedniej ilości egzemplarzy gry oraz zapewnić własną kampanię reklamową i promocyjną. Umowa zakłada prowadzenie kampanii reklamowej przez CD Projekt w oparciu o materiały przekazane przez Agora, na korzystanie z których Agora zobowiązała się do udzielenia CD Projekt odpowiedniej licencji. Odpowiedzialność za niewykonanie lub nienależyte wykonanie umowy została ograniczona do poniesionych strat rzeczywistych. Każda ze stron uprawniona jest do rozwiązania umowy w przypadku podjęcia uchwały o rozwiązaniu lub likwidacji drugiej strony. W przypadku wypowiedzenia, odstąpienia lub rozwiązania umowy w inny sposób, spółce Agora przysługuje wynagrodzenie należne za okres obowiązywania sublicencji, przy czym w odniesieniu do rat kwoty wynagrodzenia minimalnego, postanowienie to dotyczy kwot, które stały się wymagalne przed rozwiązaniem umowy.

Porozumienie wekslowe zawarte pomiędzy CD Projekt Red a Agora w dniu 19 marca 2010 r.

Porozumienie ma na celu zabezpieczenie roszczeń przysługujących Agora na mocy umowy licencyjnej pomiędzy Agora a CD Projekt Red z dnia 19 marca 2010 r. oraz umowy dystrybucyjnej pomiędzy CD Projekt a Agora z dnia 19 marca 2010 r. poprzez wystawienie przez CD Projekt Red na rzecz Agora dwóch weksli własnych *in blanco* poręczonych przez CD Projekt oraz Optimus. Agora uprawniona jest do uzupełnienia i przedstawienia do zapłaty każdego z weksli w przypadku braku terminowej zapłaty przez CD Projekt: (i) wynagrodzenia lub części wynagrodzenia należnego Agora na mocy umowy dystrybucyjnej lub umowy licencyjnej; (ii) kwot należnych Agora od CD Projekt lub CD Projekt Red na mocy prawomocnego orzeczenia sądu powszechnego, wykonanej decyzji uprawnionego organu lub prawomocnego orzeczenia administracyjnego w sytuacji udzielenia Agora licencji przez CD Projekt Red, udzielenia przez Agora sublicencji na rzecz CD Projekt, prowadzenia dystrybucji przez CD Projekt lub prowadzenia przez Agora kampanii reklamowej z wykorzystaniem materiału reklamowego dostarczonego przez CD Projekt Red, jeżeli roszczenie będzie związane z rozpowszechnianiem tego materiału. Dodatkowo, Agora jest uprawniona do uzupełnienia i przedstawienia weksli do zapłaty także w przypadku, gdy którekolwiek z postanowień umowy licencyjnej lub umowy dystrybucyjnej zostanie: (i) zakwestionowane jako nieważne lub bezskuteczne przez CD Projekt Red, CD Projekt albo Optimus; (ii) uznane za nieważne; (iii) uznane za bezskuteczne; (iv) uchylone. Agora jest uprawniona do uzupełnienia załączonych weksli i do przedstawienia ich do zapłaty w okresie 12 miesięcy od dnia, w którym wygaśnie lub przestanie obowiązywać z innych przyczyn licencja udzielona Agora przez CD Projekt Red na podstawie Umowy Licencyjnej, jednakże nie później niż do dnia 31 grudnia 2025 roku.

III.OPIS SYTUACJI FINANSOWEJ GRUPY**1. OMÓWIENIE PODSTAWOWYCH WIELKOŚCI EKONOMICZNO – FINANSOWYCH UJAWNIONYCH W
SPRAWOZDANIU FINANSOWYM ZA I PÓŁROCZE 2010 ROKU**

Optimus objął kontrolą Grupę CDP Investment 1 maja 2010 roku i od tego momentu konsoliduje wyniki spółek Grupy CDP Investment.

**Analiza śródrocznego skróconego skonsolidowanego sprawozdania z sytuacji finansowej
na dzień 30 czerwca 2010 r.**

Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010

AKTYWA	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Aktywa trwałe	91 568	32 867	6 647
Rzeczowe aktywa trwałe	9 315	6 441	6 512
Wartości niematerialne	33 696	33	45
Wartość firmy	46 417		
Nieruchomości inwestycyjne			
Inwestycje w jednostkach powiązanych wycenianych metodą praw własności		26 393	
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	8		70
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Pozostałe aktywa finansowe	270		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 359		
Pozostałe aktywa trwałe	503		20
Aktywa obrotowe	61 172	2 364	3 470
Zapasy	21 162	723	424
Należności handlowe	21 926	1 116	1 774
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	348		
Pozostałe należności	498	396	927
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży			
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy			
Pozostałe aktywa finansowe			
Rozliczenia międzyokresowe	15 041	95	109
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	2 197	34	236
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży			
AKTYWA RAZEM	152 740	35 231	10 117

PASYWA	30.06.2010	31.12.2009	30.06.2009
Kapitały własne	56 771	3 620	3 873
<i>Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej</i>	<i>56 771</i>	<i>3 620</i>	<i>3 873</i>
Kapitał zakładowy	70 000	28 152	28 152
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	89 332	75 532	75 532
Akcje własne (wielkość ujemna)			
Pozostałe kapitały		3	
Różnice kursowe z przeliczenia	-32		
Niepodzielony wynik finansowy	-103 011	-97 742	-97 784
Wynik finansowy bieżącego okresu	482	-2 325	-2 027
<i>Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących</i>			
Zobowiązania długoterminowe	26 419	9 158	22
Kredyty i pożyczki	20 064	9 062	
Pozostałe zobowiązania finansowe	104	79	
Inne zobowiązania długoterminowe			
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	6 134	10	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	110		

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	7	7	22
Pozostałe rezerwy			
Zobowiązania krótkoterminowe	69 550	22 453	6 222
Kredyty i pożyczki	23 977	250	
Pozostałe zobowiązania finansowe	344	28	
Zobowiązania handlowe	15 979	2 023	3 240
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego			
Pozostałe zobowiązania	20 332	19 331	579
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	3 203		
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne			
Pozostałe rezerwy	5 715	821	2 403
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży			
PASYWA RAZEM	152 740	35 231	10 117

Na dzień 30 czerwca 2010 roku udział aktywów trwałych w aktywach ogółem w Grupy OPTIMUS wyniósł 60%, a aktywów obrotowych 40%.

W obszarze zarządzania aktywami obrotowymi Grupa OPTIMUS na dzień 30 czerwca 2010 roku odnotowała wzrost poziomu należności o 20 810 tys. zł w stosunku do poziomu z 31 grudnia 2009 roku. W analogicznym okresie stan zapasów uległ zwiększeniu o 20 439 tys. zł. Wzrost poziomu należności i zapasów wynika z transakcji nabycia Grupy CDPi.

W pasywach Spółki kapitały własne stanowiły 37,2%, natomiast zobowiązania i rezerwy na zobowiązania 62,8%. W związku z transakcją nabycia CDP Investment Sp. z o.o. na dzień 30.06.2010 kapitał własny zwiększył się o 53 151 tys. zł w stosunku do poziomu z końca 2009 roku.

Rachunek zysków i strat

Za okres 01.01.2010 do 30.06.2010 r.

ŚRÓDROCZNY SKONSOLIDOWANY RACHUNEK ZYSKÓW I STRAT	za okres 01.01.2010 - 30.06.2010	za okres 01.01.2009 - 30.06.2009
Przychody ze sprzedaży	14 050	817
Przychody ze sprzedaży produktów	2 914	209
Przychody ze sprzedaży usług	1 254	390
Przychody ze sprzedaży towarów i materiałów	9 882	218
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	2 748	924
Koszty wytworzenia sprzedanych produktów i usług	277	553
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	2 471	371
Zysk (strata) brutto na sprzedaży	11 302	-107
Pozostałe przychody operacyjne	105	847
Koszty sprzedaży	5 242	637
Koszty ogólnego zarządu	2 674	2 017
Pozostałe koszty operacyjne	836	110
Zysk (strata) na działalności operacyjnej	2 655	-2 024
Przychody finansowe	697	11
Koszty finansowe	2 016	14
Udział w zyskach (stratach) netto jednostek rozliczanych metodą praw własności		
Zysk (strata) przed opodatkowaniem	1 336	-2 027
Podatek dochodowy	854	
Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej	482	-2 027

Zysk (strata) z działalności zaniechanej		
	482	-2 027
Zysk (strata) przypisana akcjonariuszom niekontrolującym		
Zysk (strata) netto podmiotu dominującego	482	-2 027
Zysk (strata) netto na jedną akcję (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,01	-0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,01	-0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności kontynuowanej (w zł)		
Podstawowy za okres obrotowy	0,01	-0,07
Rozwodniony za okres obrotowy	0,01	-0,07
Zysk (strata) netto na jedną akcję z działalności zaniechanej (w zł)		

W I półroczu 2010 r. przychody ze sprzedaży wygenerowane przez Grupę wyniosły 14 050 tys. zł i były o 13 233 tys. zł wyższe niż w analogicznym okresie roku 2009. Źródłem przychodów były przede wszystkim przychody ze sprzedaży produktów spółek zależnych – podlegających konsolidacji od dnia 1 maja 2010 – w tym w największej części przychody CD Projekt realizowane z tytułu działalności wydawniczej i dystrybucyjnej.

Pod względem zyskowności I półrocze 2010 zakończyło się dla Spółki zyskiem netto w wysokości 482 tys. zł. W analogicznym okresie roku poprzedniego Spółka osiągnęła stratę na poziomie 2 027 tys. zł.

Koszty sprzedaży Grupy w I półroczu 2010 wyniosły 5 242 tys. zł. Były to przede wszystkim koszty sprzedaży produktów spółek zależnych. Koszty ogólnego zarządu Spółki w I półroczu 2010 kształtowały się na poziomie 2 674 tys. zł i były wyższe w stosunku do kosztów z tego samego okresu roku poprzedniego o 32,6%. W grupie tej znalazły się koszty jednorazowe związane z realizacją projektów inwestycyjnych.

Grupa Optimus zamknęła I półrocze 2010 zyskiem na działalności operacyjnej w wysokości 2 655 tys. zł, co przy kosztach finansowych netto na poziomie 1 319 tys. zł i podatku dochodowym 854 tys. zł dało zysk netto w wysokości 482 tys. zł.

2. INFORMACJA O ZACIĄGNIĘTYCH KREDYTACH I UMOWACH POŻYCZEK

Kredyty i pożyczki

W dniu 27 lipca 2009 Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 250.000,00 zł z Multico Sp. z o.o. (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki. W dniu 29 lipca 2010 został podpisany aneks na podstawie którego termin zwrotu pożyczki został przesunięty o rok i przypadnie na dzień 31 lipca 2011. Zabezpieczeniem pożyczki jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową.

W dniu 16 listopada 2009 roku Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 9.000.000,00 zł z Multico-Press Sp. z o.o. (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki. Termin zwrotu pożyczki przypadnie na dzień 30 listopada 2012r. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel in blanco wraz z deklaracją wekslową oraz hipoteka na nieruchomości położonej w Nowym Sączu przy ul. Nawojowskiej 118.

W dniu 13 stycznia 2010 roku Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 350.000,00 zł z Piotrem Nielubowiczem (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki. Termin zwrotu pożyczki przypadnie w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

W dniu 18 lutego 2010 roku Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 250.000,00 zł z Michałem Kicińskim (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki. Termin zwrotu pożyczki przypadnie w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

W dniu 29 marca 2010 roku został podpisany aneks do Umowy Pożyczki z dnia 18 lutego 2010 roku pomiędzy Pożyczkobiorcą a Michałem Kicińskim. Na mocy zawartego Aneksu zwiększona została kwota pożyczki, którą regulowała Umowa Pożyczki. Strony postanowiły ją zwiększyć o kwotę 300.000 PLN do kwoty 550.000 PLN.

Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS za I półrocze 2010

W dniu 23 kwietnia 2010 roku Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 250.000,00 zł z Adamem Kicińskim (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki. Termin zwrotu pożyczki przypadnie w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

W dniu 28 maja 2010 roku został podpisany aneks do Umowy Pożyczki z dnia 18 lutego 2010 pomiędzy Pożyczkobiorcą a Michałem Kicińskim. Na mocy zawartego Aneksu zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 550 000 zł o kwotę 400 000 zł do sumy 950 000 zł. Kwota powiększająca wysokość udzielonej pożyczki, została udostępniona na rachunek Pożyczkobiorcy w kolejnych transzach, 100 000 zł w dniu 28 maja 2010 roku, 200 000 zł w dniu 28 czerwca 2010 roku i 100 000 zł w dniu 30 lipca 2010 roku.

W dniu 16 lipca 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki z akcjonariuszem Spółki - Panem Zbigniewem Jakubasem.

Na podstawie Umowy Pożyczki Pożyczkodawca zobowiązał się względem Spółki do udzielenia pożyczki pieniężnej w kwocie 3 000 000 złotych.

Kwota Pożyczki została wypłacona Pożyczkobiorcy w dniu 19 lipca 2010 roku.

Spółka zobowiązała się do zapłaty na rzecz Pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M + 3,5% kwoty Pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym. Odsetki naliczane będą począwszy od dnia uznania rachunku bankowego Pożyczkobiorcy kwotą Pożyczki do chwili spłaty Pożyczki.

Umowa została zawarta na czas określony, do dnia 19 lipca 2011 roku i nie może zostać przed upływem tego terminu wypowiedziana przez Pożyczkodawcę. Pożyczkobiorcy przysługuje prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki i odsetek w każdym czasie.

Pożyczkobiorca zobowiązany jest zwrócić Pożyczkodawcy Pożyczkę nie później niż do dnia 19 lipca 2011 roku, natomiast odsetki będą wymagalne i płatne w ostatnim dniu każdego miesiąca, poczynając od dnia 31 sierpnia 2010 roku.

W zakresie wykonania zobowiązań wynikających z postanowień Umowy Pożyczki w odniesieniu do Pożyczki oraz kwoty odsetek ustawowych oraz odsetek należnych na podstawie Umowy Pożyczki, Pożyczkobiorca zobowiązał się poddać na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. egzekucji zapłaty Kwoty Pożyczki, odsetek ustawowych oraz odsetek umownych do wysokości 3 400 000 zł.

Ponadto w celu zabezpieczenia wierzytelności Pożyczkodawcy o spłatę Pożyczki oraz odsetek należnych na podstawie Umowy Pożyczki, Pożyczkobiorca zobowiązał się spowodować że:

- a. na rzecz Pożyczkodawcy zostaną ustanowione zastawy rejestrowe na akcjach serii D w kapitale zakładowym Pożyczkobiorcy („Akcje Serii D”), w liczbie wskazanej poniżej, przez następujące osoby („Akcjonariusze”):

- i) Michała Kicińskiego, na należących do niego 1.857.250 Akcjach Serii D,
- ii) Marcina Iwińskiego, na należących do niego 1.857.250 Akcjach Serii D,
- iii) Piotra Nielubowicza, na należących do niego 655.500 Akcjach Serii D,
- iv) Adama Kicińskiego, na należących do niego 230.000 Akcji Serii D,

na warunkach i zasadach określonych w oddzielnej umowie, pod warunkiem uprzedniej ich dematerializacji, tj. zarejestrowania ich w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie („KDPW”), w związku z ubieganiem się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym, lub zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Pożyczkobiorcy sprawozdania finansowego za rok 2010.

- b. spółka CDP Investment Sp. o. o. z siedzibą w Warszawie udzieli Pożyczkodawcy poręczenia za zobowiązania Pożyczkobiorcy o spłatę Pożyczki oraz odsetek należnych na podstawie Umowy Pożyczki, a także podda się na podstawie art. 777 § 1 pkt 5 k.p.c. egzekucji zapłaty Pożyczki, odsetek ustawowych oraz odsetek umownych do wysokości 3 400 000 zł.

Na dzień podpisania Umowy Pożyczkobiorca był w posiadaniu wszystkich dokumentów (odcinków zbiorowych) Akcji Serii D przysługujących Akcjonariuszom i zobowiązał się wobec Pożyczkodawcy, że w okresie obowiązywania Umowy Pożyczki nie wyda Akcjonariuszom, ani żadnym innym osobom trzecim, znajdujących się w jego posiadaniu dokumentów (odcinków zbiorowych) Akcji Serii D. Zobowiązanie to nie dotyczy złożenia dokumentów (odcinków zbiorowych) Akcji Serii D do depozytu papierów wartościowych

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

prowadzonego przez KDPW w związku z zawarciem przez Pożyczkobiorcę z KDPW umowy o rejestrację Akcji Serii D w depozycie papierów wartościowych oraz ubieganiem się o ich dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym (na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.).

Opisane powyżej zabezpieczenia wykonania przez Pożyczkobiorcę Umowy Pożyczki, zostały ustanowione w dniu podpisania Umowy Pożyczki.

W pozostałym zakresie Umowa Pożyczki nie zawiera postanowień odbiegających od powszechnie stosowanych dla tego typu umów, w tym postanowień dotyczących kar umownych.

Umowa kredytu w postaci odnawialnego limitu kredytowego zawarta pomiędzy CD Projekt a ABN (obecnie RBS) z dnia 18 grudnia 2007 r.

Przedmiotem umowy jest udzielenie CD Projekt kredytu w postaci odnawialnego limitu kredytowego do kwoty 23 000 000 zł o stałym okresie odsetkowym jednego miesiąca przeznaczanego na spłatę kredytu zaciągniętego w dniu 28 czerwca 2006 r. w BRE Bank Polska S.A. oraz na finansowanie działalności operacyjnej CD Projekt. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i równe WIBOR 1M powiększone o marżę banku w wysokości 3% w skali roku. Na koniec każdego miesiąca kalendarzowego następuje spłata raty kapitałowej w wysokości 527 000 zł. Termin ostatecznej spłaty kredytu upływa w dniu 31 grudnia 2012 r. Kredyt zabezpieczony jest:

- poręczeniem udzielonym na mocy umowy poręczenia za spłatę kredytów z dnia 30 kwietnia 2010 r. Na mocy tej umowy każdy z poręczycieli (CDP Investment, CD Projekt Red, Porting House, GOG Ltd.) udzielił nieodwołalnego, bezwarunkowego poręczenia za wszelkie zobowiązania CD Projekt wynikające z umów kredytu zawartych pomiędzy tą spółką a ABN w dniu 18 grudnia 2007 r., w szczególności z tytułu spłaty kapitału kredytów, odsetek, prowizji oraz dodatkowych kosztów powstałych wobec banku RBS (dawniej ABN). Poręczenie jest wiążące do dnia całkowitej spłaty wierzytelności banku RBS;
- poręczeniem udzielonym na mocy umowy poręczenia zawartej przez Optimus z RBS w dniu 1 czerwca 2010 r.;
- cesją należności przysługujących CD Projekt od kontrahentów w łącznej kwocie nie niższej niż 7 000 000 zł ustanowioną na podstawie i zgodnie z warunkami określonymi szczegółowo w odrębnej umowie cesji wierzytelności;
- zastawem rejestrowym na zapasach do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 31 200 000 zł, na podstawie umowy z dnia 2 kwietnia 2008 r. zmienionej późniejszymi aneksami. Zastaw został ustanowiony dla zabezpieczenia łącznie kredytu będącego przedmiotem umowy oraz kredytu udzielonego przez ABN w dniu 18 grudnia 2007 r. na kwotę 3 000 000 zł;
- cesją praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów będących przedmiotem zastawu, na podstawie umowy cesji z dnia 19 marca 2010 r.;
- CD Projekt zobowiązane jest do utrzymywania zabezpieczeń w postaci scedowanych należności oraz zapasów o łącznej wartości nie niższej niż 14 000 000 zł.

Umowa kredytu na rachunku bieżącym zawarta pomiędzy CD Projekt a ABN (obecnie RBS) z dnia 18 grudnia 2007 r.

Przedmiotem umowy jest udzielenie CD Projekt odnawialnego kredytu na rachunku bieżącym w wysokości 3 000 000 zł przeznaczanego na finansowanie działalności operacyjnej CD Projekt. Oprocentowanie kredytu jest zmienne i równe T/N WIBOR powiększone o marżę banku w wysokości 3% w skali roku. Umowa kredytowa obowiązuje do dnia 31 sierpnia 2010 r. Kredyt zabezpieczony jest:

- poręczeniem udzielonym na mocy umowy poręczenia za spłatę kredytów z dnia 30 kwietnia 2010 r. Na mocy tej umowy każdy z poręczycieli (CDP Investment, CD Projekt Red, Porting House, GOG Ltd.) udzielił nieodwołalnego, bezwarunkowego poręczenia za wszelkie zobowiązania CD Projekt wynikające z umów kredytu zawartych pomiędzy tą spółką a ABN w dniu 18 grudnia 2007 r., w szczególności z tytułu spłaty kapitału kredytów, odsetek, prowizji oraz dodatkowych kosztów powstałych wobec banku RBS (dawniej ABN). Poręczenie jest wiążące do dnia całkowitej spłaty wierzytelności banku RBS;

- poręczeniem udzielonym na mocy umowy poręczenia zawartej przez Optimus z RBS w dniu 1 czerwca 2010 r.;
- cesją należności przysługujących CD Projekt od kontrahentów w łącznej kwocie nie niższej niż 7 000 000 zł;
- zastawem rejestrowym na zapasach do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 31 200 000 zł, na podstawie umowy z dnia 2 kwietnia 2008 r. zmienionej późniejszymi aneksami. Zastaw został ustanowiony dla zabezpieczenia łącznie kredytu będącego przedmiotem umowy oraz kredytu udzielonego przez ABN na mocy umowy z dnia 18 grudnia 2007 r. z późniejszymi zmianami na kwotę 23 000 000 zł;
- cesją praw z polisy ubezpieczeniowej dotyczącej zapasów będących przedmiotem zastawu, na podstawie umowy cesji z dnia 19 marca 2010 r.;
- CD Projekt zobowiązane jest do utrzymywania zabezpieczeń w postaci scedowanych należności z umów oraz zapasów o łącznej wartości nie niższej niż 14 000 000 zł.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy Optimus a CDP Investment z dnia 1 października 2009 r.

Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Spółkę na rzecz CDP Investment pożyczki pieniężnej w łącznej kwocie 6 000 000 zł płatnej w dwóch ratach. Pierwsza rata pożyczki w wysokości 3 000 000 zł została wypłacona CDP Investment przez Optimus w dniu podpisania umowy. Druga rata pożyczki w wysokości 3 000 000 zł została wypłacona CDP Investment przez Spółkę w dniu 26 października 2009 roku. Odsetki od pożyczki wynoszą WIBOR 3M plus 3% w stosunku rocznym i są wymagalne w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 31 października 2009 r. Wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc jest ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca.

Spółka może wypowiedzieć umowę pożyczki w każdym czasie. W przypadku wypowiedzenia umowy pożyczki przez Spółkę CDP Investment jest zobowiązana do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie sześciu miesięcy od otrzymania oświadczenia Spółki o wypowiedzeniu umowy. W każdym innym przypadku CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy pożyczki.

W dniu 1 grudnia 2009 r. w wyniku zawarcia umowy nabycia udziałów opisanej poniżej Spółka przeniosła wierzytelności przysługujące jej z tytułu pożyczki na dotychczasowych Udziałowców CDP Investment jako część ceny za nabywane udziały w CDP Investment.

W dniu 23 kwietnia 2010 r. dotychczasowi Udziałowcy CDP Investment oraz CDP Investment podpisali aneks do umowy na mocy którego zmniejszyli kwotę pożyczki o 250 000 zł do kwoty 5 750 000 zł.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy Optimus a CDP Investment z dnia 16 listopada 2009 r.

W dniu 16 listopada 2009 r., w wykonaniu Umowy Inwestycyjnej, Spółka zawarła z CDP Investment umowę pożyczki, na podstawie której zobowiązała się do udzielenia CDP Investment pożyczki w łącznej kwocie 4 000 000 zł. Na mocy umowy CDP Investment zobowiązana jest do zapłaty na rzecz Spółki odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3% kwoty pożyczki w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 30 listopada 2009 r. Spółka może wypowiedzieć umowę w każdym czasie. W przypadku wypowiedzenia umowy przez spółkę, CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie 6 miesięcy od otrzymania oświadczenia o wypowiedzeniu umowy. W każdym innym przypadku CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami w terminie 3 lat od dnia zawarcia umowy. W celu zabezpieczenia wierzytelności CDP Investment zobowiązała się do wystawienia na rzecz Spółki weksla własnego in blanco oraz upoważniła Spółkę do opatrzenia weksla datą płatności oraz do wypełnienia go w dacie płatności na kwotę wymagalnych zobowiązań z tytułu pożyczki wraz z należnymi odsetkami oraz uzasadnionymi kosztami dochodzenia roszczeń z weksla w przypadku niewykonania przez CDP Investment zobowiązań z tytułu pożyczki. Na podstawie umowy CDP Investment, zobowiązała się nie dokonywać, bez uprzedniej zgody Spółki, zbycia, przelewu lub jakiegokolwiek innego rozporządzenia: (i) składnikami swego majątku, o wartości przekraczającej 200 000 zł, lub (ii) przysługującymi jej wierzytelnościami, o wartości przekraczającej 50 000 zł.

W dniu 1 grudnia 2009 r. w wyniku zawarcia umowy nabycia udziałów opisanej poniżej Spółka przeniosła wierzytelności przysługujące jej z tytułu pożyczki na dotychczasowych Udziałowców CDP Investment jako część ceny za nabywane udziały w spółce CDP Investment.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy Udziałowcami CDP Investment a spółką CDP Investment z dnia 1 grudnia 2009 r.

Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Udziałowców CDP Investment na rzecz spółki CDP Investment pożyczek w łącznej kwocie 4 000 000 zł. Na podstawie umów poszczególni Udziałowcy CDP Investment udzielili CDP Investment Sp. z o.o. pożyczek w następujących kwotach: (i) Adam Kiciński udzielił pożyczki w kwocie 200 001 zł; (ii) Marcin Iwiński udzielił pożyczki w kwocie 1 615 002 zł; (iii) Piotr Nielubowicz udzielił pożyczki w kwocie 569 995 zł; (iv) Michał Kiciński udzielił pożyczki w kwocie 1 615 002 zł. Na podstawie umów CDP Investment zobowiązana jest do zapłaty na rzecz pożyczkodawców odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3% kwot pożyczek. Każda z umów przewiduje, iż pożyczkodawca może wypowiedzieć umowę w każdym czasie, a w przypadku jej wypowiedzenia CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie sześciu miesięcy od otrzymania oświadczenia o wypowiedzeniu umowy. W każdym innym przypadku CDP Investment zobowiązana jest spłacić pożyczkę wraz z odsetkami w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. W celu zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Udziałowcom CDP Investment, spółka CDP Investment zobowiązała się w stosunku do każdego z nich do wystawienia weksła własnego in blanco oraz do wręczenia takiego weksła każdemu z Udziałowców CDP Investment w dniu podpisania przez niego umowy pożyczki.

Na mocy aneksów z dnia 16 grudnia 2009 r. Udziałowcy CDP Investment umorzyli Spółce odsetki od udzielonych pożyczek za okres od 1 grudnia 2009 r. do dnia 31 marca 2010 r.

Na mocy aneksu z dnia 12 stycznia 2010 r. kwota pożyczki udzielona przez Piotra Nielubowicza została zmniejszona o 350 000 zł, która to kwota została zwrócona przez CDP Investment w dniu 13 stycznia 2010 r.

Na mocy aneksu z dnia 17 lutego 2010 r. kwota pożyczki udzielona przez Michała Kicińskiego została zmniejszona o 250 000 zł, która to kwota została zwrócona przez CDP Investment w dniu 18 lutego 2010 r.

Na mocy aneksu z dnia 29 marca 2010 r. kwota pożyczki udzielona przez Michała Kicińskiego została zmniejszona o 300 000 zł, z czego kwota 80 000 zł została zwrócona przez Spółkę w dniu 29 marca 2010 r. a pozostała część do końca marca 2010 r.

Na mocy aneksu z dnia 28 maja 2010 r. kwota pożyczki udzielona przez Michała Kicińskiego została zmniejszona o 400 000 zł, z czego kwota 100 000 zł została zwrócona przez Spółkę w dniu 28 maja 2010 r., 200 000 zł zwrócono 28 czerwca 2010 r., a pozostała część 30 lipca 2010 r.

3. INFORMACJA O UDZIELONYCH POŻYCZKACH, PORECZENIACH I GWARANCJACH**Udzielenie poręczeń wekslowych**

W dniu 19 marca 2010 roku Spółka udzieliła poręczeń wekslowych do kwoty nie wyższej niż 6.331.800 zł (maksymalna kwota weksłowa), dwóch weksli własnych in blanco wystawionych przez CD Projekt Red Sp. z o.o. w Warszawie na rzecz Agora S.A. z siedzibą w Warszawie („Weksle”).

Weksle zostały wystawione, w związku z zawarciem Umowy Licencyjnej zawartej w dniu 19 marca 2010 roku pomiędzy CD Projekt Red Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a Agora S.A. z siedzibą w Warszawie („Umowa Licencyjna”) oraz Umowy Dystrybucyjnej zawartej w dniu 19 marca 2010 roku pomiędzy CD Projekt Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a Agora S.A. z siedzibą w Warszawie („Umowa Dystrybucyjna”).

Przedmiotem Umowy Licencyjnej jest udzielenie przez CD Projekt Red Sp. z o.o. na rzecz Agora S.A. licencji na korzystanie z gry komputerowej pod roboczą nazwą Wiedźmin 2, w wersji na komputery klasy PC, w polskiej wersji językowej („Gra”), w zakresie koniecznym do zapewnienia jej dystrybucji w wersji pudełkowej, określenie podstawowych warunków i zasad prowadzenia tej dystrybucji, w tym w zakresie powierzenia dystrybucji dystrybutorowi oraz określenie zobowiązań Agora S.A. w zakresie prowadzenia własnej kampanii marketingowej Gry oraz kampanii marketingowej na zlecenie CD Projekt Red Sp. z o.o.

Przedmiotem Umowy Dystrybucyjnej jest udzielenie przez Agora S.A. na rzecz CD Projekt Sp. z o.o. sublicencji wyłącznej na korzystanie z Gry w zakresie koniecznym do zapewnienia jej dystrybucji przez CD Projekt Sp. z o.o., określenie podstawowych warunków i zasad prowadzenia dystrybucji, określenie zobowiązań stron w zakresie prowadzenia kampanii marketingowej Gry.

Zgodnie z warunkami porozumienia weksłowego z dnia 19 marca 2010 roku zawartego pomiędzy CD Projekt Red Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, a Agora S.A. z siedzibą w Warszawie („Porozumienie weksłowe”), Agora S.A. może wypełnić Weksle sumą weksłową i terminem płatności oraz wszelkimi pozostałymi elementami wymaganymi ze względu na jego ważność - według swojego uznania, w przypadku braku zapłaty, przez CD Projekt Sp. z o.o. na rzecz Agora S.A. wynagrodzenia lub innych kwot należnych Agora S.A. z tytułu Umowy Dystrybucyjnej w terminach określonych w Umowie Dystrybucyjnej lub braku zapłaty, przez CD Projekt Red Sp. z o.o. na rzecz Agora S.A. kwot określonych w Umowie Licencyjnej.

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

Strony postanowiły, iż w żadnym wypadku Agora S.A. nie może uzupełnić weksli łącznie na kwotę wyższą niż 6.331.800 zł (maksymalna kwota wekslowa). Zgodnie z Porozumieniem wekslowym Weksle zostały poręczone ponadto przez CD Projekt Sp. z o.o.

Zawarcie znaczącej umowy przez Optimus S.A. i wystawienie weksla własnego in blanco przez podmiot zależny od Optimus S.A.

W dniu 2 czerwca 2010 roku wpłynęło do Spółki oświadczenie RBS Bank Polska S.A. z siedzibą w Warszawie („Bank”) o zawarciu ze Spółką umowy poręczenia („Umowa Poręczenia”) za spłatę następujących kredytów („Kredyty”) udzielonych Spółce CD Projekt Sp. z o.o. („CDP”):

Kredyt do kwoty 3.000.000 PLN udzielony CDP przez Bank na podstawie umowy o kredyt z dnia 18 grudnia 2007 roku,

Kredyt do kwoty 18.370.000 PLN udzielony CDP przez Bank na podstawie umowy o kredyt z dnia 18 grudnia 2007 roku.

Oświadczenie Spółki w przedmiocie zawarcia Umowy Poręczenia zostało złożone Bankowi w dniu 31 maja 2010 roku.

Poręczenie Spółki zostało udzielone nieodwołalnie i bezwarunkowo na zabezpieczenie spłaty wszelkich zobowiązań CDP z tytułu Kredytów.

Spółka zobowiązała się do wykonania zobowiązań wynikających z Umowy Poręczenia na pierwsze pisemne żądanie Banku.

Na podstawie Umowy Poręczenia, w związku z udzielonym poręczeniem, Spółka udzieliła Bankowi nieodwołanego pełnomocnictwa do pobrania ze swojego rachunku bankowego kwot należnych z tytułu poręczenia.

W Umowie Poręczenia Zarząd Spółki zobowiązał się do nie składania wniosków o wypłatę dywidendy, bez uprzedniej zgody Banku.

Tytułem zabezpieczenia skuteczności wykonania Umowy Poręczenia, Spółka złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji na podstawie art. 97 ust. 1 i 2 Prawa Bankowego do kwoty 25.644.000,00 PLN.

Mocą Umowy Poręczenia Spółka zobowiązała się do przekazywania Bankowi w okresie trwania Umowy Poręczenia, sprawozdań finansowych w terminie 60 dni po upływie każdego kwartału kalendarzowego za poprzedni kwartał kalendarzowy oraz skonsolidowanego sprawozdania rocznego, najpóźniej do 30 kwietnia za poprzedni rok obrotowy, z zastrzeżeniem, że sprawozdania te będą przekazywane do Banku nie wcześniej niż po uprzedniej publikacji.

Pozostałe postanowienia Umowy Poręczenia nie odbiegają od warunków powszechnie stosowanych dla tego typu umów.

Jednocześnie Zarząd Spółki informuje, iż zabezpieczeniem wszelkich roszczeń Spółki względem CDP wynikających z udzielonego poręczenia, jest weksel własny in blanco wystawiony przez CDP wraz z deklaracją wekslową.

Umowa pożyczki do CDP Investment Sp. z o.o.

W dniu 29 lipca 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki („Umowa Pożyczki”) z podmiotem zależnym CDP INVESTMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (03-301) przy ul. Jagiellońskiej 74 („CDP”).

Na podstawie Umowy Pożyczki Spółka zobowiązała się względem CDP do udzielenia pożyczki pieniężnej w łącznej kwocie 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) złotych („Pożyczka”).

Kwota pożyczki została wypłacona CDP Investment w dwóch ratach, pierwszej w kwocie 1 175 000 zł w dniu 30 lipca 2010 i drugiej w kwocie 1 325 000 zł w dniu 13 sierpnia 2010.

CDP zobowiązała się do zapłaty na rzecz Spółki odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3,5% kwoty Pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od miesiąca udostępnienia pożyczki. („Odsetki”).

Spółka może wypowiedzieć Umowę Pożyczki w każdym czasie.

W przypadku wypowiedzenia Umowy Pożyczki przez Spółkę CDP zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z Odsetkami po upływie 3 (trzech) miesięcy od otrzymania oświadczenia Spółki o wypowiedzeniu Umowy Pożyczki.

W każdym innym przypadku CDP zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z Odsetkami w terminie do dnia 18 lipca 2011.

CDP posiada prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki w każdym czasie.

Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco wystawiony przez CDP.

4. OCENA ZARZĄDZANIA ZASOBAMI FINANSOWYMI

Zarządzanie zasobami finansowymi Grupy koncentruje się w dwóch obszarach:

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

- zarządzanie majątkiem finansowym,
- zarządzanie bieżącymi aktywami i pasywami oraz ryzykiem finansowym.

Grupa zarządza płynnością realizując politykę maksymalizacji bezpieczeństwa przepływów finansowych oraz monitorując sytuację w zakresie należności i zobowiązań.

Wszystkie nowe projekty Grupy poddawane są szczegółowej analizie z punktu widzenia ich efektywności oraz ryzyka a środki finansowe, które będą konieczne do realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych w kolejnym roku będą finansowane ze środków własnych lub obcych źródeł finansowania.

**5. OCENA CZYNNIKÓW I NIETYPOWYCH ZDARZEŃ MAJĄCYCH WPŁYW NA WYNIK Z DZIAŁALNOŚCI
GRUPY W I PÓŁROCZU 2010****Spory z wniosku lub z powództwa Optimus S.A.****1. Sprawa z powództwa Optimus S.A. przeciwko Skarbowi Państwa.**

Zarząd Spółki w dniu 15 lutego 2006 roku złożył do Sądu Okręgowego w Krakowie, I Wydział Cywilny, pozew przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę kwoty 35 650 600,00 zł. Spółka domagała się odszkodowania w związku z wydaniem przez Inspektora Kontroli Skarbowej z Urzędu Kontroli Skarbowej w Krakowie decyzji z dnia 27 grudnia 2001 roku określającej zobowiązania Spółki związane z podatkiem VAT, na łączną kwotę 16 367 420,70 zł. Decyzja ta została utrzymana w mocy decyzją Izby Skarbowej w Krakowie z dnia 3 kwietnia 2002 roku oraz decyzją Urzędu Skarbowego z dnia 21 listopada 2002 roku w sprawie orzeczenia odpowiedzialności Spółki jako osoby trzeciej (na zasadzie sukcesji uniwersalnej) za zaległości podatkowe poprzednika prawnego Spółki. Przedmiotowe decyzje zostały uchylone wyrokiem NSA w Warszawie z dnia 24 listopada 2003 roku jako niezgodne z prawem.

Sąd Okręgowy w Krakowie, rozpoznając pozew Spółki, w dniu 12 stycznia 2007 roku postanowił zawiesić postępowanie w sprawie do czasu prawomocnego zakończenia sprawy toczącej się przed Sądem Rejonowym dla m. st. Warszawy – Wydział XII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Sprawa ta dotyczyła uchylenia przez Sąd Okręgowy w Warszawie w dniu 9 listopada 2006 roku postanowienia o wpisie w Krajowym Rejestrze Sądowym i przekazania sprawy do ponownego rozpoznania. Wpis dotyczył podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o Akcje serii D.

Spółka w dniu 23 kwietnia 2008 r. skierowała do Sądu Okręgowego w Krakowie pismo z prośbą o podjęcie postępowania zawieszonego postanowieniem z dnia 12 stycznia 2007 roku. Zawieszone postępowanie zostało podjęte i na rozprawie w dniu 9 grudnia 2008 roku Sąd Okręgowy w Krakowie wydał na wniosek Spółki wyrok wstępny uznając roszczenia Optimus za zasadne co do istoty. Wyrok ten odnosił się do zasadności roszczenia odszkodowawczego Spółki. Został on uchylony w dniu 19 maja 2009 roku przez Sąd Apelacyjny w Krakowie, I Wydział Cywilny, a sprawa została przekazana Sądowi Okręgowemu do ponownego rozpatrzenia. Na datę publikacji sprawozdania Sąd Okręgowy w Krakowie ponownie rozpoznaje tę sprawę. W dniu 19 listopada 2009 r. Sąd Okręgowy postanowił o powołaniu biegłego celem zbadania związku przyczynowego pomiędzy szkodą wyrządzoną Optimus a wydaniem niezgodnych z prawem decyzji podatkowych oraz skutków majątkowych wydania wyżej wymienionych decyzji po stronie Optimus. Obecnie Optimus oczekuje na wyznaczenie kolejnego terminu rozprawy.

Spór ten może mieć istotny wpływ na sytuację finansową lub rentowność Spółki, jednakże skutkujący wyłącznie poprawą jej sytuacji finansowej w przypadku uzyskania wyroku zasadzającego.

2. Sprawa z powództwa Optimus S.A. przeciwko Michałowi Lorencowi o zapłatę

W dniu 10 kwietnia 2009 roku Optimus złożył do Sądu Okręgowego w Warszawie pozew przeciwko Panu Michałowi Lorencowi – byłemu Prezesowi Zarządu. Optimus domaga się zapłaty odszkodowania w kwocie 507 300 złotych za straty jakie poniósł na skutek naruszenia obowiązków informacyjnych związanych z funkcjonowaniem na GPW w zakresie emisji Akcji serii D oraz zakupu akcji Zatra S.A. w czasie gdy Michał Lorenc pełnił obowiązki Prezesa Zarządu. Rozprawa wyznaczona przez Sąd na dzień 2 czerwca 2010 r. nie odbyła się. Obecnie Optimus oczekuje na wyznaczenie kolejnego terminu rozprawy.

Sprawy karne w których Optimus SA ma status pokrzywdzonego**1. Sprawa przeciwko Michałowi Lorencowi, Piotrowi Lewandowskiemu oraz Michałowi Dębskiemu**

W dniu 27 kwietnia 2009 r. Prokuratura Okręgowa przesłała akt oskarżenia do Sądu Okręgowego w Warszawie przeciwko Michałowi Lorencowi, Piotrowi Lewandowskiemu oraz Michałowi Dębskiemu oskarżonym o popełnienie przestępstwa z art. 296 § 1 k.k. i art. 296 § 3 k.k. i innych. Sprawa toczy się za sygn. akt XVIII K 126/09.

W dniu 27 maja 2009 r. pełnomocnik Optimus S.A. skierował do Sądu w imieniu spółki oświadczenie o zamiarze działania w charakterze oskarżyciela posiłkowego.

Nadal brak terminu rozpoczęcia przewodu sądowego. W przypadku skazania podejrzanych sąd może orzec obowiązek naprawienia szkody na rzecz Optimus S.A. w kwocie co najmniej 105.000,00 zł.

6. PRZEWIDYWANA SYTUACJA FINANSOWA. INNE ASPEKTY FINANSOWE

W I półroczu 2010 Rachunek Zysków i Strat wykazał zysk netto na poziomie 482 tys. zł, natomiast Rachunek Przepływów Pieniężnych wykazał zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 2 163 tys. zł.

W 2008 roku Zarząd podjął decyzję o zmianie modelu prowadzonej działalności z uwagi na fakt, iż model realizowany dotychczas nie przynosił Spółce zysków na satysfakcjonującym poziomie, w szczególności z uwagi na pogarszającą się sytuację gospodarczą. W konsekwencji Zarząd podjął również decyzję o zainicjowaniu zwolnień grupowych, które miały na celu obniżenie kosztów funkcjonowania Spółki do poziomu pozwalającego na dalsze poszukiwanie nowej, rentownej strategii prowadzenia działalności operacyjnej.

Na sytuację finansową Spółki wpłynęły zrealizowane przejęcie 100% udziałów Spółki CDP Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wraz z jej podmiotami zależnymi. Spółka planuje rozwinąć działalność operacyjną w zakresie realizowanym w ramach Grupy CDP i wykorzystać możliwe synergie w tym obszarze.

IV. INFORMACJA O ZARZĄDZANIU I NADZOROWANIU SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ I JEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ**1. SKŁAD ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ SPÓŁKI DOMINUJĄCEJ****ZMIANY W SKŁADZIE ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ**

Na dzień 01 stycznia 2010 roku w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Optimus S.A. wchodziły następujące osoby:

Rada Nadzorcza	
Katarzyna Ziółek	Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Adam Świetlicki vel Węgorek	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Barbara Sissons	Członek Rady Nadzorczej
Grzegorz Kujawski	Członek Rady Nadzorczej
Dariusz Gajda	Członek Rady Nadzorczej
Zarząd	
Wiesław Skrobowski	Prezes Zarządu
Piotr Nielubowicz	Członek Zarządu

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 19 stycznia 2010 roku („Zgromadzenie”) Pan Piotr Nielubowicz złożył rezygnację z funkcji Członka Zarządu Spółki, ze skutkiem na dzień 19 stycznia 2010 roku w związku z kandydowaniem na funkcję Członka Rady Nadzorczej Spółki.

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 19 stycznia 2010 roku („Zgromadzenie”) nastąpiły niżej określone zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS za I półrocze 2010

Podczas Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki w dniu 19 stycznia 2010 roku („Zgromadzenie”) nastąpiły niżej określone zmiany w składzie Rady Nadzorczej Spółki.

Zgromadzenie odwołało ze składu Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby:

1. Panią Barbarę Sissons,
2. Pana Dariusza Gajdę.

Zgromadzenie powołało następnie w miejsce odwołanych członków Rady Nadzorczej Spółki w skład Rady Nadzorczej Spółki następujące osoby:

1. Pana Piotra Nielubowicza,
2. Pana Macieja Majewskiego.

W dniu 20 stycznia 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Marcina Iwińskiego na Członka Zarządu.

Zarząd

Wiesław Skrobowski
Marcin Iwiński

Prezes Zarządu
Członek Zarządu

W dniu 27 maja 2010 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Adama Kicińskiego na Członka Zarządu.

Zarząd

Wiesław Skrobowski
Marcin Iwiński
Adam Kiciński

Prezes Zarządu
Członek Zarządu
Członek Zarządu

Z dniem 4 czerwca 2010 r. rezygnację z funkcji Prezesa Zarządu złożył Pan Wiesław Skrobowski. Jako przyczynę złożonej rezygnacji Pan Wiesław Skrobowski wskazał udane zakończenie transakcji połączenia Optimus S.A. oraz grupy CD Projekt.

Na dzień 30 czerwca 2010 roku oraz na dzień publikacji raportu w skład Zarządu i Rady Nadzorczej Optimus S.A. weszły następujące osoby:

Rada Nadzorcza

Katarzyna Ziółek
Piotr Nielubowicz
Adam Świeltlicki vel Węgorzek
Maciej Majewski
Grzegorz Kujawski

Przewodnicząca Rady Nadzorczej
Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
Sekretarz Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej
Członek Rady Nadzorczej

Zarząd

Marcin Iwiński
Adam Kiciński

Członek Zarządu
Członek Zarządu

2. INFORMACJA O WYNAGRODZENIACH WYPŁACONYCH OSOBOM ZARZADZAJĄCYM I NADZORUJĄCYM

Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniami z zysku dla Rady Nadzorczej w Spółce OPTIMUS S.A. w okresie od 01.01. do 30.06.2010 roku, wyniosło 54 tys. zł. Wynagrodzenie, łącznie z wynagrodzeniami z zysku Zarządu OPTIMUS S.A. w tym samym okresie, wyniosło 146,75 tys. złotych.

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie od 01.01.do 30.06.2010 r. brutto tys. zł.
Katarzyna Ziółek	27
Dariusz Gajda	0,9
Barbara Sissons	0,9
Grzegorz Kujawski	0
Adam Świetlicki Vel Węgorek	9
Piotr Nielubowicz	8,1
Maciej Majewski	8,1
Zarząd	
Wiesław Skrobowski	111
Piotr Nielubowicz	3
Marcin Iwiński	27
Adam Kiciński	5,75

3. UMOWY ZOBOWIAZUJĄCE OSÓB ZARZĄDZAJĄCYCH, NADZORUJĄCYCH I OSÓB Z NIMI POWIĄZANYCH

Według informacji posiadanych przez OPTIMUS S.A., na 30 czerwca 2010 roku oraz do chwili sporządzenia niniejszego sprawozdania osoby zarządzające lub nadzorujące Spółkę lub ich współmałżonkowie, krewni i powinowaci do drugiego stopnia, przysposobieni lub przysposabiający oraz inne osoby, z którymi są oni powiązani osobiście, nie posiadały żadnych udzielonych przez Spółkę niespłaconych zaliczek, kredytów, pożyczek lub innych umów zobowiązujących do świadczeń na rzecz Spółki.

4. POZOSTAŁE TRANSAKCJE Z OSOBAMI ZARZĄDZAJĄCYMI I NADZORUJĄCYMI

W dniu 13 stycznia 2010 roku Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 350.000,00 zł z Piotrem Nielubowiczem (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki i ówczesnym Członkiem Zarządu Spółki. Termin zwrotu pożyczki przypadnie w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

Pożyczkobiorca zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3% kwoty Pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 31 stycznia 2010 roku.

W Aneksie nr 1 do umowy pożyczki z dnia 13 stycznia 2010 r. Strony jednomyślnie postanowiły o umorzeniu odsetek naliczanych zgodnie z umową od kwoty udzielonej pożyczki, za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 marca 2010 roku.

W dniu 23 kwietnia 2010 roku Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 250.000,00 zł z Adamem Kicińskim (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki i obecnym Członkiem Zarządu Spółki. Termin zwrotu pożyczki przypadnie w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

Pożyczkobiorca zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3% kwoty Pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 30 kwietnia 2010r.

W dniu 18 lutego 2010 roku Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 250.000,00 zł z Michałem Kicińskim (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki i prokurentem od dnia 31 maja 2010 roku. Termin zwrotu pożyczki przypadnie w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

W dniu 29 marca 2010 roku został podpisany aneks do Umowy Pożyczki z dnia 18 lutego 2010 roku pomiędzy Pożyczkobiorcą a Michałem Kicińskim. Na mocy zawartego Aneksu zwiększona została kwota pożyczki, którą regulowała Umowa Pożyczki. Strony postanowiły ją zwiększyć o kwotę 300.000 PLN do kwoty 550.000 PLN.

W dniu 28 maja 2010 roku został podpisany aneks do Umowy Pożyczki z dnia 18 lutego 2010 pomiędzy Pożyczkobiorcą a Michałem Kicińskim. Na mocy zawartego Aneksu zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 550 000 zł o kwotę 400 000 zł do sumy 950 000 zł. Kwota powiększająca wysokość udzielonej pożyczki, została udostępniona na rachunek Pożyczkobiorcy w kolejnych transzach, 100 000 zł w dniu 28 maja 2010 roku, 200 000 zł w dniu 28 czerwca 2010 roku i 100 000 zł w dniu 30 lipca 2010 roku.

Ponadto Spółka zawarła z Marcinem Iwiński, Michałem Kiciński, Adamem Kicińskim i Piotrem Nielubowiczem umowy wynikające z podpisanej w dniu 21 października 2009 Umowy Inwestycyjnej opisane w niniejszym sprawozdaniu.

5. AKCJE SPÓŁKI W POSIADANIU OSÓB ZARZADZAJĄCYCH I NADZORUJĄCYCH

Na dzień publikacji niniejszego sprawozdania, zgodnie z oświadczeniem Pan Marcin Iwiński, Członek Zarządu Spółki, posiada bezpośrednio 14 131 751 akcji Spółki uprawniających do 14 131 751 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadanych przez Pana Marcina Iwińskiego akcji Spółki nie uległ zmianie. Pan Marcin Iwiński, zgodnie z oświadczeniem nie posiada żadnych opcji na akcje Spółki.

Zgodnie z oświadczeniem Pan Adam Kiciński, Członek Zarządu Spółki, posiada bezpośrednio 1 750 100 akcji Spółki uprawniających do 1 750 100 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadanych przez Pana Adama Kicińskiego akcji Spółki nie uległ zmianie. Pan Adam Kiciński, zgodnie z oświadczeniem nie posiada żadnych opcji na akcje Spółki.

Zgodnie z oświadczeniem Pani Katarzyna Ziólek, Przewodnicząca Rady Nadzorczej, posiada bezpośrednio 10 akcji Spółki uprawniających do 10 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Pani Katarzyna Ziólek, zgodnie z oświadczeniem nie posiada żadnych opcji na akcje Spółki.

Zgodnie z oświadczeniem Pan Piotr Nielubowicz, Członek Rady Nadzorczej, posiada bezpośrednio 4 987 700 akcji Spółki uprawniających do 4 987 700 głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. W okresie od przekazania poprzedniego raportu kwartalnego stan posiadanych przez Pana Piotra Nielubowicza akcji Spółki nie uległ zmianie. Pan Piotr Nielubowicz, zgodnie z oświadczeniem nie posiada żadnych opcji na akcje Spółki.

Zgodnie ze złożonym oświadczeniem pozostali Członkowie Rady Nadzorczej nie posiadają akcji Spółki ani opcji na akcje Spółki.

V. INFORMACJA O KAPITALE AKCYJNYM I AKCJONARIUSZACH SPÓŁKI

1. ZMIANY W STRUKTURZE KAPITAŁU AKCYJNEGO

Na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki OPTIMUS S.A. w dniu 19 stycznia 2010 roku podwyższony został kapitał zakładowy Spółki o kwotę 35.000.000 zł (trzydzieści pięć milionów złotych) poprzez emisję 35.000.000 sztuk akcji imiennych serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda. Cena emisyjna akcji serii D ustalona została na kwotę 1, 40 zł (jeden złoty czterdzieści groszy) za jedną akcję.

Akcje serii D uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2009 roku.

Akcje serii D zostały zaoferowane z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w trybie określonym w art. 431§ 2 Kodeksu Spółek handlowych (subskrypcja prywatna) następującym osobom, w następujących proporcjach:

Panu Michałowi Kicińskiemu – 14.131.250 akcji serii D

Panu Marcinowi Iwińskiemu – 14.131.250 akcji serii D

Panu Piotrowi Nielubowicz – 4.987.500 akcji serii D

Panu Adamowi Kicińskiemu – 1.750.000 akcji serii D

Akcjonariusze zostali pozbawieni prawa poboru akcji serii D.

Akcje serii D są akcjami imiennymi objętymi w zamian za wkład niepieniężny. Na mocy art. 336 KSH nie mogą zostać zbyte ani zastawione do dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za rok obrotowy 2010. Zgodnie z art. 336 § 3 KSH ograniczenie to zostanie zniesione wraz z dematerializacją Akcji serii D.

Kapitał zakładowy Spółki podwyższony został również o kwotę 6.847.676 zł (sześć milionów osiemset czterdzieści siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć złotych) poprzez emisję 6.847.676 sztuk akcji na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda.

Cenę emisyjną akcji serii E ustala się na kwotę 1 zł (jeden złoty) za jedną akcję.

Akcje serii E uczestniczyć będą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia 2009 roku.

Akcje serii E zostały zaoferowane z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w trybie określonym w art. 431§ 2 Kodeksu Spółek handlowych (subskrypcja prywatna) następującym podmiotom i osobom w następujących proporcjach:

1) Multico Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie- 2.100.000 akcji serii E

2) Panu Zbigniewowi Jakubasowi- 3.447.676 akcji serii E

3) Panu Robertowi Bibrowskiemu - 1.300.000 akcji serii E.

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

Akcjonariusze zostali pozbawieni prawa poboru akcji serii E.
Akcje serii E zostały objęte w zamian za wkłady pieniężne.

W dniu 11 maja 2010 roku Spółka powzięła informację o rejestracji przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dniem 30 kwietnia 2010 r. podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 35.000.000 akcji serii D oraz 6.847.676 akcji Serii E. Kapitał zakładowy Spółki po rejestracji ww. emisji wynosi 70.000.000 zł i dzieli się na 70.000.000 akcji o wartości nominalnej 1,00 zł każda. Ogólna liczba głosów wynikająca ze wszystkich wyemitowanych akcji wynosi 70.000.000 głosów.

Struktura kapitału zakładowego Spółki po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego przedstawia się następująco:

- a) 500.000 akcji na okaziciela Serii A;
- b) 2.000.000 akcji na okaziciela Serii B;
- c) 6.884 108 akcji na okaziciela Serii C;
- d) 18.768.218 akcji na okaziciela Serii C1;
- e) 35.000.000 akcji imiennych Serii D;
- f) 6.847.676 akcji na okaziciela Serii E.

W dniu 11 maja 2010 roku Zarząd Spółki otrzymał postanowienie Sądu rejestrowego właściwego dla Spółki z którego wynika, że dnia 30 kwietnia spełnił się warunek zawieszający umowy zawartej w dniu 4 listopada 2009 roku pomiędzy Spółką a udziałowcami CDP Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („CDP”) – Michałem Kicińskim („Udziałowiec I”), Marcinem Iwińskim („Udziałowiec II”), Piotrem Nielubowiczem („Udziałowiec III”), Adamem Kicińskim („Udziałowiec IV”) (Udziałowiec I, Udziałowiec II, Udziałowiec III oraz Udziałowiec IV będą dalej łącznie zwani „Udziałowcami CDP”), dotyczącej przeniesienia na rzecz Spółki łącznie 77,78% udziałów w CDP („Udziały”) na poczet wkładu na pokrycie emisji 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) nowych akcji zwykłych imiennych („Akcje Emisji I”), zaoferowanych w drodze subskrypcji prywatnej Udziałowcom CDP („Umowa Aportowa”). (patrz raport bieżący Nr 37/2009 z dnia 4 listopada 2009 r.)

Zgodnie z Umową Aportową Udziałowcy CDP przenieśli w dniu jej zawarcia na Spółkę łącznie 869.556 Udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy stanowiących 19,45 % kapitału zakładowego CDP, natomiast przeniesienie 1.053.249 Udziałów należących do Udziałowca I, 1.053.249 Udziałów należących do Udziałowca II, 371.735 Udziałów należących do Udziałowca III oraz 130.433 Udziałów należących do Udziałowca IV, tj. łącznie 2.608.666 Udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy stanowiących 58,33% kapitału zakładowego CDP miało nastąpić pod warunkiem zawieszającym dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki opisanego w umowie inwestycyjnej. („Podwyższenie Kapitału Zakładowego”), ze skutkiem na dzień następujący po dniu rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego.

W dniu 30 kwietnia 2010 Sąd rejestrowy właściwy dla Spółki dokonał rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego wskutek czego warunek zawieszający zastrzeżony w Umowie Aportowej spełnił się i w dniu 1 maja 2010 r. Spółka nabyła pozostałe 2.608.666 Udziałów. W wyniku ww. transakcji Spółka stała się jedynym wspólnikiem CDP posiadającym 100% udziałów w CDP oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników CDP. Nabycie Udziałów w CDP stanowi inwestycję długoterminową dla Spółki. Udziały nabyte przez Spółkę na podstawie Umowy Aportowej stanowiły wkład niepieniężny przeznaczony na pokrycie przez Udziałowców CDP Akcji Emisji I. W wyniku nabycia pozostałych 2 608 666 Udziałów Akcji Emisji I objęte przez Udziałowców CDP w zamian za Udziały zostały pokryte w całości. Wartość nabytych Udziałów w księgach rachunkowych Spółki wynosi 36 750 000 zł.

W dniu zawarcia Umowy Aportowej pomiędzy Spółką a Udziałowcami CDP nie istniały żadne powiązania. Na dzień 11 maja 2010 roku Marcin Iwiński jest członkiem zarządu Spółki a Piotr Nielubowicz członkiem Rady Nadzorczej Spółki.

2. AKCJONARIUSZE POSIADAJĄCY CO NAJMNIEJ 5% GŁOSÓW NA WALNYM ZGROMADZENIU AKCJONARIUSZY

Według stanu na dzień przekazania niniejszego sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Michał Kiciński	14 132 249	20,19%	14 132 249	20,19%
Marcin Iwiński	14 131 751	20,19%	14 131 751	20,19%
Zbigniew Jakubas ze spółką Multico	5 547 676	7,93%	5 547 676	7,93%
Piotr Nielubowicz	4 987 700	7,12%	4 987 700	7,12%
Razem	38 799 376	55,43%	38 799 376	55,43%
Zbigniew Jakubas ze spółką Multico i podmiotami działającymi w porozumieniu	40 549 476	57,93%	40 549 476	57,93%

Na dzień publikacji poprzedniego sprawozdania akcjonariuszami posiadającymi ponad 5% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy byli:

Akcjonariusz	Liczba akcji	Udział w kapitale akcyjnym	Liczba głosów	Udział głosów na WZA
Michał Kiciński	14132249	20,19%	14132249	20,19%
Marcin Iwiński	14131751	20,19%	14131751	20,19%
Zbigniew Jakubas wraz ze spółkami zależnymi	8492877	12,13%	8492877	12,13%
Piotr Nielubowicz	4987700	7,125%	4987700	7,125%
Razem	41 744 577	59,64%	41 744 577	59,64%
Zbigniew Jakubas wraz ze spółkami zależnymi i podmiotami działającymi w porozumieniu	45 555 435	65,08%	45 555 435	65,08%

W dniu 6 kwietnia 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa złożone w imieniu własnym, Spółek zależnych od Pana Zbigniewa Jakubasa- Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotów działających w porozumieniu ze mną w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 „Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych” z dnia 29 lipca 2005 roku, Dz. U. nr 184 poz. 1539 („Ustawa”) - Ipaco Sp. z o.o., Pana Roberta Bibrowskiego, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego, Pana Marcina Iwińskiego oraz Pana Piotra Nielubowicza - akcjonariuszy Spółki, dotyczące zmniejszenia łącznego stanu posiadania głosów w Spółce OPTIMUS S.A. o co najmniej 2 % ogólnej liczby głosów oraz osiągnięcia poniżej 20% ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z treścią zawiadomienia, do zmniejszenia stanu zaangażowania w Spółce o co najmniej 2 % ogólnej liczby głosów oraz osiągnięcia poniżej 20% ogólnej liczby głosów, przez Pana Zbigniewa Jakubasa działającego łącznie z w/w Podmiotami, doszło w wyniku transakcji zbycia łącznie 646.627 sztuk akcji OPTIMUS S.A. dokonanych przez podmiot zależny od Pana Zbigniewa Jakubasa- Multico Sp. z o.o., w dniach 26, 29 oraz 30 marca 2010 roku i transakcji zbycia 66.130 sztuk akcji OPTIMUS S.A. dokonanych przez podmiot od Pana Zbigniewa Jakubasa- Multico-Press Sp. z o.o., w dniu 30 marca 2010 roku, na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Z treści zawiadomienia wynika, iż na dzień jego złożenia:

- 1) Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi- Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotami działającymi w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, posiadają łącznie 5.496.074 szt. akcji dających prawo do 5.496.074 głosów, co stanowi 19,52% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów,
- 2) Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi- Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. posiada łącznie 4.051.757 sztuk akcji dających prawo do 4.051.757 głosów, co stanowi 14,39 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów,
- 3) Stan posiadania Podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, wynosił:
 - I) Ipaco Sp. z o.o.- 33.976 sztuk akcji dających prawo do 33.976 głosów co stanowi 0,12% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
 - II) Pan Robert Bibrowski-1 408 541 akcji dających prawo do 1 408 541 głosów co stanowi 5% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
 - III) Pan Michał Kiciński- 999 akcji dających prawo do 999 głosów co stanowi 0,004% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
 - IV) Pan Adam Kiciński- 100 akcji dających prawo do 100 głosów co stanowi 0,0004% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
 - V) Pan Piotr Nielubowicz- 200 akcji dających prawo do 200 głosów co stanowi 0,0007% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
 - VI) Pan Marcin Iwiński- 501 akcji dających prawo do 501 głosów co stanowi 0,002% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

W zawiadomieniu Pan Zbigniew Jakubas oświadczył, iż:

- 1) Przed powyższymi zmianami stan posiadanych akcji oraz głosów w OPTIMUS S.A. przez Pana Zbigniewa Jakubasa jako podmiot dominujący wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotami działającymi w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy tj. Ipaco Sp. z o.o., Panem Robertem Bibrowskim oraz Panem Michałem Kicińskim, Panem Adamem Kicińskim, Panem Marcinem Iwińskim oraz Panem Piotrem Nielubowiczem wynosił 6.184.511 szt. akcji dających prawo do 6.184.511 głosów, co stanowiło 21,97% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
- 2) Przed zawarciem transakcji, o których mowa w przedmiotowym zawiadomieniu Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi- Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A., posiadał łącznie 4.740.194 akcji dających prawo do 4.740.194 głosów, co stanowi 16,84% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
- 3) Przed zawarciem transakcji, o których mowa w zawiadomieniu, stan akcji podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy wynosił:
 - I) Ipaco Sp. z o.o.- 33.976 sztuk akcji dających prawo do 33.976 głosów co stanowi 0,12% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
 - II) Pan Robert Bibrowski-1 408 541 akcji dających prawo do 1 408 541 głosów co stanowi 5% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
 - III) Pan Michał Kiciński- 999 akcji dających prawo do 999 głosów co stanowi 0,004% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
 - IV) Pan Adam Kiciński- 100 akcji dających prawo do 100 głosów co stanowi 0,0004% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
 - V) Pan Piotr Nielubowicz- 200 akcji dających prawo do 200 głosów co stanowi 0,0007% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
 - VI) Pan Marcin Iwiński- 501 akcji dających prawo do 501 głosów co stanowi 0,002% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

W dniu 16 kwietnia 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa złożone w imieniu własnym, Spółek zależnych od Pana Zbigniewa Jakubasa - Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotów działających w porozumieniu ze Zbigniewem Jakubasem w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 „Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania Instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach

Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS za I półrocze 2010

publicznych" z dnia 29 lipca 2005 roku, Dz. U. nr 184 poz. 1539 („Ustawa”) - Ipaco Sp. z o.o., Pana Roberta Bibrowskiego, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego, Pana Marcina Iwińskiego oraz Pana Piotra Nielubowicza - akcjonariuszy Spółki, dotyczące:

- (i) zmniejszenia łącznego stanu posiadania ogólnej liczby głosów w Spółce przez akcjonariuszy będących stroną porozumienia o co najmniej 2 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki; oraz
- (ii) zmniejszenia stanu posiadania ogólnej liczby głosów w Spółce przez Pana Roberta Bibrowskiego poniżej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki.

w wyniku zawarcia następujących transakcji:

- (i) zbycia przez Pana Roberta Bibrowskiego 107.252 akcji Spółki w dniu 14 kwietnia 2010 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- (ii) zbyciu przez Multico Sp. z o.o. 477.850 akcji Spółki w dniu 15 kwietnia 2010 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.; oraz
- (iii) zbyciu przez Multico Press Sp. z o.o. 103.150 akcji Spółki w dniu 15 kwietnia 2010 roku na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Z treści zawiadomienia wynika, że po rozliczeniu transakcji, o których mowa w przedmiotowym zawiadomieniu:

1) Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi- Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotami działającymi w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, będą posiadać łącznie 4.282.266 akcji Spółki dających prawo do 4.282.266 głosów, co stanowi 15,21% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów,

2) Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi- Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico-Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. będą posiadać łącznie 2.945.201 akcji dających prawo do 2.945.201 głosów, co stanowi 10,46 % udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów,

3) Stan posiadania Podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy, będzie wynosił:

- I) Ipaco Sp. z o.o. - 33.976 akcji dających prawo do 33.976 głosów co stanowi 0,12% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.
- II) Pan Robert Bibrowski - 1.301.289 akcji dających prawo do 1.301.289 głosów co stanowi 4,62% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.
- III) Pan Michał Kiciński - 999 akcji dających prawo do 999 głosów co stanowi 0,004% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.
- IV) Pan Adam Kiciński - 100 akcji dających prawo do 100 głosów co stanowi 0,0004% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.
- V) Pan Piotr Nielubowicz - 200 akcji dających prawo do 200 głosów co stanowi 0,0007% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.
- VI) Pan Marcin Iwiński - 501 akcji dających prawo do 501 głosów co stanowi 0,002% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.

Z treści zawiadomienia wynika, iż przed rozliczeniem transakcji, o których mowa w przedmiotowym zawiadomieniu:

1) Stan posiadanych akcji oraz głosów w Spółce przez Pana Zbigniewa Jakubasa jako podmiot dominujący wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotami działającymi w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy tj. Ipaco Sp. z o.o., Panem Robertem Bibrowskim oraz Panem Michałem Kicińskim, Panem Adamem Kicińskim, Panem Marcinem Iwińskim oraz Panem Piotrem Nielubowiczem wynosił 4.970.518 akcji dających prawo do 4.970.518 głosów, co stanowiło 17,66% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.

2) Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi- Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A., posiadał łącznie 3.526.201 akcji dających prawo do 3.526.201 głosów, co stanowi 12,53% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.

3) Stan akcji podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy wynosił:

Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS za I półrocze 2010

- I) Ipaco Sp. z o.o. - 33.976 akcji dających prawo do 33.976 głosów co stanowi 0,12% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.
- II) Pan Robert Bibrowski - 1.408.541 akcji dających prawo do 1.408.541 głosów co stanowi 5% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.
- III) Pan Michał Kiciński - 999 akcji dających prawo do 999 głosów co stanowi 0,004% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.
- IV) Pan Adam Kiciński - 100 akcji dających prawo do 100 głosów co stanowi 0,0004% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.
- V) Pan Piotr Nielubowicz - 200 akcji dających prawo do 200 głosów co stanowi 0,0007% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.
- VI) Pan Marcin Iwiński - 501 akcji dających prawo do 501 głosów co stanowi 0,002% udziału w kapitale zakładowym Spółki i tyle samo głosów.

W dniu 13 maja 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa złożone w imieniu własnym, Spółek zależnych od Pana Zbigniewa Jakubasa - Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico - Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotów działających w porozumieniu z Panem Zbigniewem Jakubasem w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 „Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych” z dnia 29 lipca 2005 roku, Dz. U. nr 184 poz. 1539 („Ustawa”) - Ipaco Sp. z o.o., Pana Roberta Bibrowskiego, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego, Pana Marcina Iwińskiego oraz Pana Piotra Nielubowicza - akcjonariuszy Spółki, dotyczące zwiększenia łącznego stanu posiadania głosów w Spółce OPTIMUS S.A. i osiągnięcia powyżej 50% ogólnej liczby głosów.

Zgodnie z treścią zawiadomienia, do zwiększenia łącznego stanu posiadania głosów w Spółce OPTIMUS S.A. i osiągnięcia powyżej 50% ogólnej liczby głosów przez w/w Podmioty doszło w wyniku zarejestrowania z dniem 30 kwietnia 2010 roku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki OPTIMUS S.A., o: 14.131.250 akcji imiennych serii D objętych przez Pana Michała Kicińskiego, 1.750.000 akcji imiennych serii D objętych przez Pana Adama Kicińskiego, 14.131.250 akcji imiennych serii D objętych przez Pana Marcina Iwińskiego, 4.987.500 akcji imiennych serii D objętych przez Pana Piotra Nielubowicza, 1.300.000 akcji na okaziciela serii E objętych przez Pana Roberta Bibrowskiego, 3.447.676 akcji na okaziciela serii E objętych przez Zbigniewa Jakubasa oraz 2.100.000 akcji okaziciela serii E objętych przez Multico Sp. z o.o.

Jednocześnie z treści zawiadomienia wynika, iż w wyniku zarejestrowania z dniem 30 kwietnia 2010 roku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki OPTIMUS S.A.:

- 1) Stan głosów posiadanych przez podmiot działający w porozumieniu z Panem Zbigniewem Jakubasem w rozumieniu art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy- Pana Michała Kicińskiego, przekroczył 20% ogólnej liczby głosów.
- 2) Stan głosów posiadanych przez podmiot działający w porozumieniu z Panem Zbigniewem Jakubasem w rozumieniu art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy- Pana Marcina Iwińskiego, przekroczył 20% ogólnej liczby głosów.
- 3) Stan głosów posiadanych przez podmiot działający w porozumieniu z Panem Zbigniewem Jakubasem w rozumieniu art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy- Pana Piotra Nielubowicza, przekroczył 5% ogólnej liczby głosów.

Z treści zawiadomienia wynika, iż na dzień jego złożenia Podmioty, o których mowa w przedmiotowym zawiadomieniu posiadają łącznie 45.555.435 szt. akcji dających prawo do 45.555.435 głosów, co stanowi 65,08 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 41.847.676 sztuk akcji niezdematerializowanych, dających prawo do 41.847.676 głosów, stanowiących 59,78% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, w tym 35.000.000 sztuk akcji niezdematerializowanych imiennych dających prawo do 35.000.000 głosów, stanowiących 50% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

W zawiadomieniu Pan Zbigniew Jakubas oświadczył, iż na dzień jego składania wraz z podmiotami zależnymi posiada łącznie 8.492.877 sztuk akcji dających prawo do 8.492.877 głosów, co stanowi 12,13 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 5.547.676 akcji niezdematerializowanych, dających prawo do 5.547.676 głosów, stanowiących 7,93 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

Zgodnie z treścią przedmiotowego zawiadomienia, na dzień jego złożenia stan akcji podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy wynosi:

1. Ipaco Sp. z o.o. - 33.976 sztuk akcji dających prawo do 33.976 głosów co stanowi 0,048 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

2. Pan Robert Bibrowski- 2.026.782 sztuk akcji dających prawo do 2.026.782 głosów co stanowi 2,90 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 1.300.000 sztuk akcji dających prawo do 1.300.000 głosów, stanowiących 1,86 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane.
3. Pan Michał Kiciński- 14.132.249 sztuk akcji dających prawo do 14.132.249 głosów co stanowi 20,19 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 14.131.250 sztuk akcji dających prawo do 14.131.250 głosów, stanowiących 20,19 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.
4. Pan Adam Kiciński- 1.750.100 sztuk akcji dających prawo do 1.750.100 głosów co stanowi 2,5% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego sztuk akcji dających prawo do 1.750.000 głosów, stanowiących 2,5% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.
5. Pan Piotr Nielubowicz- 4.987.700 sztuk akcji dających prawo do 4.987.700 głosów co stanowi 7,125 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 4.987.500 sztuk akcji dających prawo do 4.987.500 głosów, stanowiących 7,125 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.
6. Pan Marcin Iwiński- 14.131.751 sztuk akcji dających prawo do 14.131.751 głosów co stanowi 20,19 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 14.131.250 sztuk akcji dających prawo do 14.131.250 głosów, stanowiących 20,19 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.

Z zawiadomienia wynika ponadto, iż przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego Spółki OPTIMUS S.A., stan posiadanych przez Pana Zbigniewa Jakubasa akcji oraz głosów w OPTIMUS S.A. jako podmiot dominujący wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotami działającymi w porozumieniu z Panem Zbigniewem Jakubasem, w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 tj. Ipaco Sp. z o.o., Panem Robertem Bibrowskim oraz Panem Michałem Kicińskim, Panem Adamem Kicińskim, Panem Marcinem Iwińskim oraz Panem Piotrem Nielubowiczem wynosił 3.980.977 szt. akcji dających prawo do 3.980.977 głosów, co stanowiło 14,14 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w zawiadomieniu i tyle samo głosów. Przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w zawiadomieniu, Podmioty wskazane w zawiadomieniu nie posiadały akcji niezdematerializowanych, w tym imiennych.

Zgodnie z treścią zawiadomienia, przed zajściem zdarzeń, o których mowa w przedmiotowym zawiadomieniu, Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi posiadał łącznie 2.945.201 akcji dających prawo do 2.945.201 głosów, co stanowiło 10,46 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w zawiadomieniu i tyle samo głosów.

Przed zajściem zdarzeń, o których mowa w złożonym zawiadomieniu, stan akcji podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy wynosił:

1. Ipaco Sp. z o.o.- 33.976 sztuk akcji dających prawo do 33.976 głosów co stanowiło 0,12 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w zawiadomieniu i tyle samo głosów.
2. Pan Robert Bibrowski- 1.000.000 sztuk akcji dających prawo do 1.000.000 głosów co stanowiło 3,55 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w zawiadomieniu i tyle samo głosów, przy czym w dniu 11 maja 2010 roku Pan Robert Bibrowski dokonał transakcji zbycia 273.218 akcji dających prawo do 273.218 głosów, co stanowiło 0,97 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w zawiadomieniu i tyle samo głosów oraz stanowi 0,39 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. po rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w zawiadomieniu i tyle samo głosów.
3. Pan Michał Kiciński- 999 sztuk akcji dających prawo do 999 głosów co stanowiło 0,004 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w zawiadomieniu i tyle samo głosów.
4. Pan Adam Kiciński- 100 sztuk akcji dających prawo do 100 głosów co stanowiło 0,0004 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w zawiadomieniu i tyle samo głosów.
5. Pan Piotr Nielubowicz- 200 sztuk akcji dających prawo do 200 głosów co stanowiło 0,0007 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w zawiadomieniu i tyle samo głosów.

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

6. Pan Marcin Iwiński- 501 sztuk akcji dających prawo do 501 głosów co stanowiło 0,002 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. przed rejestracją podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w zawiadomieniu i tyle samo głosów.

Pan Zbigniew Jakubas oświadczył ponadto, w związku z przekroczeniem przez podmioty działające z nim w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy- Pana Michała Kicińskiego oraz Pana Marcina Iwińskiego 10% ogólnej liczby głosów, iż Osoby te w chwili składania zawiadomienia nie mają zamiaru dalszego zwiększania udziału w ogólnej liczbie głosów w okresie 12 miesięcy. Dalsze decyzje w tym zakresie będą uzależnione od sytuacji Spółki oraz warunków rynkowych.

Pan Zbigniew Jakubas poinformował, iż zgodnie z postanowieniami art. 73 ust. 2 pkt. 2 Ustawy, w terminie 3 miesięcy od dnia zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki OPTIMUS S.A. Podmioty, o których mowa w zawiadomieniu dokonają wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, w liczbie powodującej osiągnięcie 66% ogólnej liczby głosów.

STANOWISKO ZARZĄDU DOTYCZĄCE WEZWANIA

W dniu 13 lipca 2010 roku Zarząd OPTIMUS S.A. wyraził poniższą opinię na temat Wezwania.

Zdaniem Zarządu Wezwanie nie jest sprzeczne z interesem Spółki z uwagi na fakt, iż jest ogłaszane przez Podmioty będące dotychczas znaczącymi akcjonariuszami Spółki.

W powyższym kontekście Zarząd postrzega Wezwanie jako możliwość ustabilizowania dotychczasowego składu akcjonariatu Spółki, który wspiera realizację przez Spółkę strategii rozwoju.

Wzywający nie przedstawili w Wezwaniu informacji pozwalających na ocenę wpływu Wezwania na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzonej działalności.

W opinii Zarządu Wezwanie nie powinno mieć bezpośredniego wpływu na zatrudnienie w Spółce oraz na lokalizację prowadzonej działalności.

W opinii Zarządu, opierając się na treści Wezwania, nie ma podstaw by stwierdzić, że realizacja planów strategicznych Wzywających względem Spółki będzie miała negatywny wpływ na zatrudnienie w Spółce.

- Zdaniem Zarządu strategiczne plany Podmiotów Wzywających oraz Nabywających akcje w Wezwaniu względem Spółki są zasadniczo zgodne z interesem Spółki i prowadzić mogą do wzrostu wartości Spółki. Zarząd zwraca jednak uwagę, iż realizacja tych planów uzależniona jest od oceny przez Wzywającego i Nabywającego sytuacji rynkowej.
- W ocenie Zarządu cena za jedną akcję ogłoszona w Wezwaniu w wysokości 1,65 zł została ustalona zgodnie z przepisami Ustawy.

Zarząd informuje, że:

- Cena ogłoszona w Wezwaniu jest wyższa od wartości księgowej Spółki na jedną akcję, która zgodnie z raportem za maj 2010 roku wynosi 0,83 zł.
- Cena ogłoszona w Wezwaniu odpowiada obecnej wartości godziwej Spółki.

Zarząd nie zlecał sporządzania żadnych dodatkowych opracowań ani wycen wartości Spółki w związku z Wezwaniem, a przy formułowaniu stanowiska dotyczącego Wezwania opierał się na analizie informacji podanych w treści Wezwania oraz na informacjach posiadanych przez Spółkę.

ZWIĘKSZENIE UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W SPÓŁCE W WYNIKU ROZLICZENIA WEZWANIA

W dniu 5 sierpnia 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa złożone w imieniu własnym wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A., New Century Arts S.A. oraz w imieniu podmiotów działających w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust.1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach

Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS za I półrocze 2010

wprowadzania Instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych tj. Pana Roberta Bibrowskiego, Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego oraz Ipaco Sp. z o.o. (zwani łącznie „Akcjonariuszami”), iż w wyniku zawarcia w dniu 5 sierpnia 2010 roku transakcji nabycia 284.733 akcji („Transakcje”) w ramach realizacji wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki ogłoszonego przez w/w podmioty w dniu 28 czerwca 2010 roku („Wezwanie”), doszło do zwiększenia udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce o 0,4% ogólnej liczby głosów.

Z treści zawiadomienia wynika, iż w wyniku zawarcia Transakcji Podmioty, o których mowa w przedmiotowym zawiadomieniu posiadają łącznie 45.840.168 szt. akcji dających prawo do 45.840.168 głosów, co stanowi 65,48% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 41.847.676 sztuk akcji niezdematerializowanych, dających prawo do 41.847.676 głosów, stanowiących 59,78% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, w tym 35.000.000 sztuk akcji niezdematerializowanych imiennych dających prawo do 35.000.000 głosów, stanowiących 50% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

W zawiadomieniu Pan Zbigniew Jakubas oświadczył, iż w wyniku zawarcia Transakcji wraz z podmiotami zależnymi posiada łącznie 8.656.912 sztuk akcji dających prawo do 8.656.912 głosów, co stanowi 12,37% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 5.547.676 akcji niezdematerializowanych, dających prawo do 5.547.676 głosów, stanowiących 7,93% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

Zgodnie z treścią przedmiotowego zawiadomienia, w wyniku zawarcia Transakcji stan akcji podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy wynosi:

7. Ipaco Sp. z o.o.- 33.976 sztuk akcji dających prawo do 33.976 głosów co stanowi 0,049% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
8. Pan Robert Bibrowski- 2.147.480 sztuk akcji dających prawo do 2.147.480 głosów co stanowi 3,07% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 1.300.000 sztuk akcji dających prawo do 1.300.000 głosów, stanowiących 1,86% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane.
9. Pan Michał Kiciński- 14.132.249 sztuk akcji dających prawo do 14.132.249 głosów co stanowi 20,19% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 14.131.250 sztuk akcji dających prawo do 14.131.250 głosów, stanowiących 20,19% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.
10. Pan Adam Kiciński- 1.750.100 sztuk akcji dających prawo do 1.750.100 głosów co stanowi 2,5% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego sztuk akcji dających prawo do 1.750.000 głosów, stanowiących 2,5% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.
11. Pan Piotr Nielubowicz- 4.987.700 sztuk akcji dających prawo do 4.987.700 głosów co stanowi 7,125% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 4.987.500 sztuk akcji dających prawo do 4.987.500 głosów, stanowiących 7,125% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.
12. Pan Marcin Iwiński- 14.131.751 sztuk akcji dających prawo do 14.131.751 głosów co stanowi 20,19% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 14.131.250 sztuk akcji dających prawo do 14.131.250 głosów, stanowiących 20,19% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.

Z zawiadomienia wynika ponadto, iż przed nabyciem akcji w wyniku Wezwania, stan posiadanych przez Pana Zbigniewa Jakubasa akcji oraz głosów w OPTIMUS S.A. jako podmiot dominujący wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotami działającymi w porozumieniu z Panem Zbigniewem Jakubasem, w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 tj. Ipaco Sp. z o.o., Panem Robertem Bibrowskim oraz Panem Michałem Kicińskim, Panem Adamem Kicińskim, Panem Marcinem Iwińskim oraz Panem Piotrem Nielubowiczem wynosił 45.555.435 szt. akcji dających prawo do 45.555.435 głosów, co stanowiło 65,08% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 41.847.676 sztuk akcji niezdematerializowanych, dających prawo do 41.847.676 głosów, stanowiących 59,78% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, w tym 35.000.000 sztuk akcji niezdematerializowanych imiennych dających prawo do 35.000.000 głosów, stanowiących 50% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

Zgodnie z treścią zawiadomienia, przed zajściem zdarzeń, o których mowa w przedmiotowym zawiadomieniu. Pan Zbigniew Jakubas wraz z podmiotami zależnymi posiadał łącznie 8.492.877 sztuk akcji dających prawo do 8.492.877 głosów, co stanowi 12,13% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 5.547.676 akcji niezdematerializowanych, dających prawo do 5.547.676 głosów, stanowiących 7,93% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

Przed zajściem zdarzeń, o których mowa w złożonym zawiadomieniu, stan akcji podmiotów, o których mowa w art. 87 ust 1 pkt 5 Ustawy wynosił:

1. Ipaco Sp. z o.o.- 33.976 sztuk akcji dających prawo do 33.976 głosów co stanowi 0,049% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.
2. Pan Robert Bibrowski- 2.026.782 sztuk akcji dających prawo do 2.026.782 głosów co stanowi 2,90% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 1.300.000 sztuk akcji dających prawo do 1.300.000 głosów, stanowiących 1,86% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane.
3. Pan Michał Kiciński- 14.132.249 sztuk akcji dających prawo do 14.132.249 głosów co stanowi 20,19% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 14.131.250 sztuk akcji dających prawo do 14.131.250 głosów, stanowiących 20,19% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.
4. Pan Adam Kiciński- 1.750.100 sztuk akcji dających prawo do 1.750.100 głosów co stanowi 2,5% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 1.750.000 sztuk akcji dających prawo do 1.750.000 głosów, stanowiących 2,5% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.
5. Pan Piotr Nielubowicz- 4.987.700 sztuk akcji dających prawo do 4.987.700 głosów co stanowi 7,125% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 4.987.500 sztuk akcji dających prawo do 4.987.500 głosów, stanowiących 7,125% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.
6. Pan Marcin Iwiński- 14.131.751 sztuk akcji dających prawo do 14.131.751 głosów co stanowi 20,19% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 14.131.250 sztuk akcji dających prawo do 14.131.250 głosów, stanowiących 20,19% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.

ROZWIĄZANIE W CZĘŚCI UMOWY INWESTYCYJNEJ, ANEKS DO UMOWY INWESTYCYJNEJ

W dniu 6 sierpnia 2010 roku doszło do zawarcia pisemnego porozumienia („Porozumienie”) w przedmiocie rozwiązania Umowy Inwestycyjnej, o której Spółka informowała w Raporcie Bieżącym nr 33/2009 z dnia 21 października 2009 roku pomiędzy Panem Bibrowskim, a pozostałymi Stronami tj. Panem Zbigniewem Jakubasem Panem Marcinem Iwińskim, Panem Piotrem Nielubowiczem, Panem Michałem Kicińskim i Panem Adamem Kicińskim, Spółką oraz CDP Investment Sp. z o.o., w zakresie dotychczas niezrealizowanym.

Strony Porozumienia postanowiły, iż Umowa Inwestycyjna pomiędzy Panem Bibrowskim, a pozostałymi Stronami tj. Panem Zbigniewem Jakubasem Panem Marcinem Iwińskim, Panem Piotrem Nielubowiczem, Panem Michałem Kicińskim i Panem Adamem Kicińskim, Spółką oraz CDP Investment Sp. z o.o., ulegnie rozwiązaniu z dniem 6 sierpnia 2010 roku.

Z dniem rozwiązania Umowy Inwestycyjnej, w zakresie opisanym powyżej, Stronami Umowy Inwestycyjnej pozostali Pan Zbigniew Jakubas, Pan Piotr Nielubowicz, Pan Marcin Iwiński, Pan Michał Kiciński, Pan Adam Kiciński, Spółka oraz CDP Investment Sp. z o.o.

W dniu 6 sierpnia 2010 roku, w związku z rozwiązaniem Umowy Inwestycyjnej pomiędzy Panem Robertem Bibrowskim, a pozostałymi Stronami, doszło do zawarcia Aneksu do Umowy Inwestycyjnej regulującego zasady wykonywania niektórych praw korporacyjnych w Spółce przez Pana Zbigniewa Jakubasa, Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Michała Kicińskiego i Pana Adama Kicińskiego.

ZMNIEJSZENIE UDZIAŁU W OGÓLNEJ LICZBIE GŁOSÓW W SPÓŁCE W WYNIKU ROZWIĄZANIA POROZUMIENIA

W dniu 6 sierpnia 2010 roku wpłynęło do Spółki zawiadomienie od Pana Zbigniewa Jakubasa złożone w imieniu własnym wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A., New Century Arts S.A. oraz w imieniu podmiotów działających w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust.1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Porozumienie”) tj. Pana Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego oraz Ipaco Sp. z o.o. (zwani łącznie „Akcjonariuszami”), dotyczące zmniejszenia udziału w ogólnej liczbie głosów w Spółce o 2.147.480 akcji i tyle samo głosów reprezentujących 3,07% kapitału zakładowego i tyle samo głosów, w wyniku rozwiązania Porozumienia pomiędzy Akcjonariuszami Spółki a Panem Robertem Bibrowskim, w związku z rozwiązaniem pomiędzy Panem Bibrowskim a pozostałymi Stronami tj. Akcjonariuszami, Spółką oraz CDP Investment Sp. z o.o. Umowy Inwestycyjnej z dnia 21 października 2009 roku.

Z treści zawiadomienia wynika, iż przed rozwiązaniem Porozumienia, z uwzględnieniem akcji nabytych w transakcjach zawartych w dniu 5 sierpnia 2010 roku w wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, ogłoszonego przez w/w podmioty w dniu 28 czerwca 2010 roku, Akcjonariusze posiadali łącznie z Panem Robertem Bibrowskim 45.840.168 akcji Spółki i tyle samo głosów reprezentujących 65,48% kapitału zakładowego i tyle samo głosów.

Po rozwiązaniu Porozumienia, z uwzględnieniem akcji nabytych w transakcjach zawartych w dniu 5 sierpnia 2010 roku w wyniku wezwania do zapisywania się na sprzedaż akcji Spółki, ogłoszonego przez w/w podmioty w dniu 28 czerwca 2010 roku, Akcjonariusze posiadają łącznie 43.692.688 akcji Spółki i tyle samo głosów reprezentujących 62,42% kapitału zakładowego i tyle samo głosów.

Stan posiadania akcji Spółki przez poszczególnych Akcjonariuszy, w imieniu których zawiadomienie zostało złożone, nie uległ zmianie.

ZBYCIE ZNA CZNEGO PAKIETU AKCJI I ZMNIEJSZENIE ZAANGAŻOWANIA KAPITAŁOWEGO W SPÓŁCE

W dniu 18 sierpnia 2010 roku wpłynęło do OPTIMUS S.A. zawiadomienie od akcjonariusza spółki, Pana Zbigniewa Jakubasa o następującej treści:

„Działając na podstawie art. 69 ust. 2 pkt 2, Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych” z dnia 29 lipca 2005 roku, Dz. U. nr 184 poz. 1539 („Ustawa”), informuję, że w wyniku zawarcia na rynku regulowanym- Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie, transakcji zbycia 155.903 szt. akcji OPTIMUS S.A. przez Multico Sp. z o.o. w dniach 12-17.08.2010, 1.184.191 szt. akcji OPTIMUS S.A. przez Zbigniewa Jakubasa w dniach 12-17.08.2010, 33.976 szt. akcji OPTIMUS S.A. przez Ipaco Sp. z o.o. w dniu 17.08.2010, 50.000 szt. akcji OPTIMUS S.A. przez Wartico Invest Sp. z o.o. w dniach 10-12.08.2010, 10.000 szt. akcji OPTIMUS S.A. przez New Century Arts S.A. w dniu 17.08.2010 oraz 1.709.142 szt. akcji OPTIMUS S.A. przez NEWAG S.A. w dniach 11-17.08.2010 („Transakcje”), udział w ogólnej liczbie głosów OPTIMUS S.A. Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A., New Century Arts S.A. oraz podmiotów działających w porozumieniu w rozumieniu art. 87 ust.1 pkt 5 Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych tj. Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego oraz Ipaco Sp. z o.o. uległ zmniejszeniu o 3.143.212 akcji i tyle samo głosów reprezentujących 4,49 % kapitału zakładowego i tyle samo głosów. Jednocześnie udział w ogólnej liczbie głosów OPTIMUS S.A. Pana Zbigniewa Jakubasa wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A., New Century Arts S.A. zmniejszył się poniżej 10 % w ogólnej liczbie głosów OPTIMUS S.A.

W wyniku zawarcia Transakcji Podmioty, o których mowa w przedmiotowym zawiadomieniu posiadają łącznie 40.547.676 szt. akcji dających prawo do 40.547.676 głosów, co stanowi 57,93 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 40.547.676 sztuk akcji niezdematerializowanych, dających prawo do 40.547.676 głosów, stanowiących 57,93 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, w tym 35.000.000 sztuk akcji niezdematerializowanych imiennych dających prawo do 35.000.000 głosów, stanowiących 50% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS za I półrocze 2010

Przed zawarciem Transakcji, stan posiadanych przeze mnie akcji oraz głosów w OPTIMUS S.A. jako podmiot dominujący wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A. New Century Arts S.A. oraz podmiotami działającymi w porozumieniu ze mną, w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 tj. Ipaco Sp. z o.o., Panem Michałem Kicińskim, Panem Adamem Kicińskim, Panem Marcinem Iwińskim oraz Panem Piotrem Nielubowiczem wynosił 43.692.688 szt. akcji dających prawo do 43.692.688 głosów, co stanowiło 62,42 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 41.847.676 sztuk akcji niezdematerializowanych, dających prawo do 41.847.676 głosów, stanowiących 59,78% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, w tym 35.000.000 sztuk akcji niezdematerializowanych imiennych dających prawo do 35.000.000 głosów, stanowiących 50% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

W wyniku zawarcia Transakcji wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A., New Century Arts S.A. posiadam łącznie 5.547.676 sztuk akcji dających prawo do 5.547.676 głosów, co stanowi 7,93 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 5.547.676 akcji niezdematerializowanych, dających prawo do 5.547.676 głosów, stanowiących 7,93 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

Przed zajściem zdarzeń, o których mowa w przedmiotowym zawiadomieniu wraz z podmiotami zależnymi tj. Wartico Invest Sp. z o.o., Multico Sp. z o.o., Multico- Press Sp. z o.o., NEWAG S.A., New Century Arts S.A. posiadałem łącznie 8.656.912 sztuk akcji dających prawo do 8.656.912 głosów, co stanowi 12,37 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 5.547.676 akcji niezdematerializowanych, dających prawo do 5.547.676 głosów, stanowiących 7,93 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

Stan akcji podmiotów, o których mowa w art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy tj. Pana Marcina Iwińskiego, Pana Piotra Nielubowicza, Pana Michała Kicińskiego, Pana Adama Kicińskiego nie zmienił się w wyniku zawarcia Transakcji i na dzień złożenia niniejszego zawiadomienia wynosi:

1. Pan Michał Kiciński- 14.132.249 sztuk akcji dających prawo do 14.132.249 głosów co stanowi 20,19 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 14.131.250 sztuk akcji dających prawo do 14.131.250 głosów, stanowiących 20,19 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.
2. Pan Adam Kiciński- 1.750.100 sztuk akcji dających prawo do 1.750.100 głosów co stanowi 2,5% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego sztuk akcji dających prawo do 1.750.000 głosów, stanowiących 2,5% udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.
3. Pan Piotr Nielubowicz- 4.987.700 sztuk akcji dających prawo do 4.987.700 głosów co stanowi 7,125 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 4.987.500 sztuk akcji dających prawo do 4.987.500 głosów, stanowiących 7,125 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.
4. Pan Marcin Iwiński- 14.131.751 sztuk akcji dających prawo do 14.131.751 głosów co stanowi 20,19 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, z czego 14.131.250 sztuk akcji dających prawo do 14.131.250 głosów, stanowiących 20,19 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów, są to akcje niezdematerializowane imienne.

Przed zajściem zdarzeń, o których mowa w przedmiotowym zawiadomieniu Ipaco Sp. z o.o. posiadała 33.976 szt. akcji OPTIMUS S.A. i tyle samo głosów stanowiących 0,049 % udziału w kapitale akcyjnym Spółki Optimus S.A. i tyle samo głosów.

W wyniku Transakcji Ipaco Sp. z o.o. nie posiada akcji Spółki OPTIMUS S.A."

W dniu 19 sierpnia 2010 roku wpłynęło do Optimus S.A. wyjaśnienie od akcjonariusza spółki, Pana Zbigniewa Jakubasa o następującej treści:

„W nawiązaniu do zawiadomienia z dnia 18 sierpnia 2010 składanego na podstawie art. 69 ust. 2 pkt 2, Ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych" z dnia 29 lipca 2005 roku, Dz. U. nr 184 poz. 1539 („Ustawa") uprzejmie wyjaśniam, iż w wyniku transakcji zbycia akcji Optimus S.A. przez Ipaco Sp. z o.o. oraz dokonywanych przeze mnie i podmioty ode mnie zależne: Multico Sp. z o.o., NEWAG S.A., New Century Arts S.A., Wartico Invest Sp. z o.o., o których mowa w przedmiotowym piśmie, następujące podmioty ode mnie zależne przestały być akcjonariuszami Optimus S.A.; NEWAG S.A., New Century Arts S.A., Wartico Invest Sp. z o.o.

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

W związku z powyższym ilość akcji 5.547.676 Optimus S.A. posiadam łącznie z jednym z podmiotów ode mnie zależnych tj. Multico Sp. z o.o..

3. UMOWY, W WYNIKU KTÓRYCH MOGA W PRZYSZŁOŚCI NASTĄPIĆ ZMIANY W PROPORCJACH AKCJI POSIADANYCH PRZEZ AKCJONARIUSZY I OBLIGATARIUSZY

W roku obrotowym 2007 została zawarta istotna umowa mogąca doprowadzić do powstania powiązań korporacyjnych z ABC DATA Sp. z o.o. Umowa ta została zawarta w dniu 30 sierpnia 2007r. zastępując pierwotne zapisy z dnia 16 lipca 2007r. Przedmiotem umowy pomiędzy Optimus S.A. a ABC Data Sp. z o.o. było:

- 1) Zobowiązanie Optimus do zakupu komponentów do produkcji komputerów od ABC Data, na określonych zasadach wyłączności,
- 2) Przekazanie ABC Data dystrybucji wszystkich gotowych produktów Optimus na czas nieokreślony,
- 3) Udostępnienie przez ABC Data własnej sieci sprzedaży dla produktów Optimus,
- 4) Wyrażenie intencji nawiązania relacji korporacyjnych poprzez powiązanie kapitałowe Optimus i ABC Data.

W dniu 23.12.2008 - w/w umowa została wypowiedziana. Umowa uległa rozwiązaniu po upływie 12-miesięcznego okresu wypowiedzenia tj. w dniu 23.12.2009 roku.

Optimus wypowiedział również umowę na świadczenie usług, która wygasła po trzech miesiącach.

Przyczyną rozwiązania umowy o współpracy oraz umowy o współpracy w zakresie świadczenia usług były względy ekonomiczne a w szczególności brak satysfakcjonującego dla spółki poziomu sprzedaży. W ocenie spółki prowadzenie dotychczasowej działalności z ABC Data na zasadzie wyłączności było nieefektywne i dlatego spółka zamierza realizować nowy model biznesowy w oparciu o dywersyfikację a także wprowadzić nową strategię rozwoju.

Spółka będzie kontynuowała działalność usługową w tym usługi serwisowe.

Na podstawie przedmiotowej umowy oraz uchwał Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Optimus wydał ABC Data warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji serii C2 i C3. W wypowiedzianej umowie obie strony deklarowały chęć powiązania kapitałowego spółek.

Realizacja części zapisów umownych w postaci uchwalenia przez NWZA Optimus S.A. emisji warrantów subskrypcyjnych serii A i B oraz warunkowego podwyższenia kapitału została uchwalona na NWZA Optimus S.A. z dnia 5.11.2007. W okresie objętym sprawozdaniem nie doszło jednak jeszcze do ich zamiany na akcje Optimus S.A. serii C2 i C3, skutkiem czego nie powstały jeszcze powiązania kapitałowe. Każdy warrant subskrypcyjny serii A uprawnia ABC Data sp. z o.o. do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii C2 Spółki, na zasadach określonych w Uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Optimus S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 5 listopada 2007 r. "W sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia akcji serii C2 Spółki oraz wyłączenia prawa pierwszeństwa objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A przez dotychczasowych akcjonariuszy" oraz w Uchwale nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Optimus S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 5 listopada 2007 r. "W sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C2 i C3, wyłączenia prawa poboru akcji serii C2 i C3 oraz zmiany statutu Spółki" o których to uchwałach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 74/2007 z dnia 5 listopada 2007r.

Prawa z warrantów subskrypcyjnych serii A objętych przez ABC Data sp. z o.o. mogą być wykonywane do dnia 5 listopada 2010 r. Każdy warrant subskrypcyjny serii B uprawnia ABC Data sp. z o.o. do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela serii C3 Spółki na zasadach określonych w Uchwale nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Optimus S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 5 listopada 2007 r. "W sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia akcji serii C3 Spółki oraz wyłączenia prawa pierwszeństwa objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B przez dotychczasowych akcjonariuszy" oraz w Uchwale nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Optimus S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 5 listopada 2007 r. "W sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii C2 i C3, wyłączenia prawa poboru akcji serii C2 i C3 oraz zmiany statutu Spółki" o których to uchwałach Spółka informowała w raporcie bieżącym nr 74/2007 z dnia 5 listopada 2007r.

Prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B objętych przez ABC Data sp. z o.o. mogą być wykonywane do dnia 5 listopada 2011 r., z zastrzeżeniem iż prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B będą mogły być wykonane nie wcześniej niż w dniu następującym po dniu wykonania wszystkich praw do objęcia akcji serii C2 Spółki wynikających z wszystkich warrantów subskrypcyjnych serii A.

Zbycie, obciążenie lub inne rozporządzenie warrantami subskrypcyjnymi serii A oraz serii B objętymi przez ABC Data sp. z o.o. nie jest dopuszczalne, z wyjątkiem ich zbycia na rzecz Optimus S.A. z siedzibą w Warszawie, w celu umorzenia.

W dniu 21 października 2009 roku Spółka zawarła Umowę Inwestycyjną która spowodowała zmiany w proporcjach akcji posiadanych przez Akcjonariuszy.

W dniu 27 sierpnia 2010 roku Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt Emisyjny Optimus sporządzony w związku z ubieganiem się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku podstawowym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. 35 000 000 akcji zwykłych serii D oraz 6 847 676 akcji zwykłych serii E Optimus.

W dniu 30 sierpnia 2010 roku Spółka otrzymała uchwałę nr 511/2010 Zarządu Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych S.A. ("KDPW") z dnia 30 sierpnia 2010 r., na podstawie której Zarząd KDPW postanowił zarejestrować w depozycie papierów wartościowych KDPW: (i) 35 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz (ii) 6 847 676 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 1 zł każda („Akcje”) i nadać im kod PLOPTTC00011, pod warunkiem podjęcia przez Zarząd Giełdy Papierów Wartościowych S.A. („GPW”) decyzji o wprowadzeniu Akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW.

Zarejestrowanie Akcji w depozycie papierów wartościowych KDPW nastąpi w terminie trzech dnia od złożenia przez Optimus w KDPW uchwały Zarządu GPW o wprowadzeniu Akcji do obrotu na rynku podstawowym GPW, jednak nie wcześniej jednak niż w dniu wprowadzenia Akcji do obrotu wskazanym w uchwale Zarządu GPW.

W dniu 30 sierpnia 2010 r. Optimus złożył do Zarządu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (dalej "GPW") wniosek o wprowadzenie i dopuszczenie do obrotu giełdowego na rynku podstawowym 35 000 000 akcji zwykłych na okaziciela serii D oraz 6 847 676 akcji zwykłych na okaziciela serii E Spółki o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda. Zgodnie z § 19 ust. 1 Regulaminu GPW akcje serii D i E Optimus zostały dopuszczone do obrotu w dniu złożenia wniosku o ich dopuszczenie tj. w dniu 30 sierpnia 2010 r.

4. WSKAZANIE POSIADACZY WSZELKICH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE DAJĄ SPECJALNE UPRAWNIENIA KONTROLNE W STOSUNKU DO SPÓŁKI, WRAZ Z OPISEM TYCH UPRAWNIEN

Brak papierów wartościowych uprzywilejowanych .

5. INFORMACJE O SYSTEMIE KONTROLI AKCJI PRACOWNICZYCH.

Spółka nie posiada programów akcji pracowniczych.

6. WSKAZANIE WSZELKICH OGRANICZEŃ DOTYCZĄCYCH PRZENOSZENIA PRAW WŁASNOŚCI PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI ORAZ WSZELKICH OGRANICZEŃ W ZAKRESIE WYKONYWANIA PRAWA GŁOSU PRZYPADAJĄCYCH NA AKCJE SPÓŁKI.

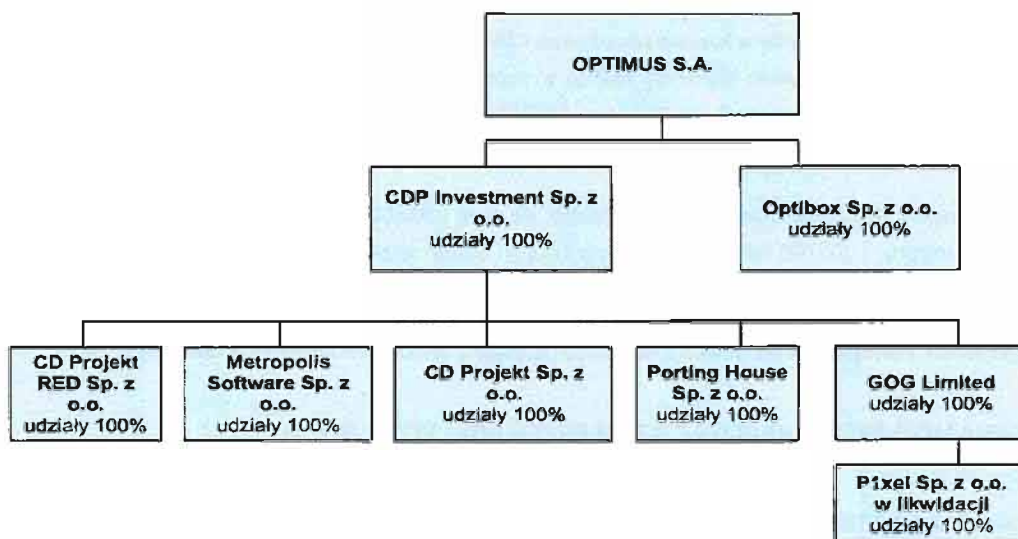
Akcje serii D jako akcje obejmowane za wkład niepieniężny powinny zostać akcjami imiennymi do dnia zatwierdzenia przez najbliższe Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego za rok obrotowy w którym nastąpiło pokrycie tych akcji i w ciągu tego okresu nie mogą być zbyte ani zastawione, z zastrzeżeniem iż powyższe ograniczenia nie będą obowiązywać od momentu gdy w związku z ubieganiem się spółki o dopuszczenie akcji serii D do obrotu podlegać będą dematerializacji.

Brak ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności pozostałych papierów wartościowych spółki.

VI. INFORMACJA O POWIĄZANIACH KAPITAŁOWYCH I ORGANIZACYJNYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI

1. STAN POWIĄZAŃ KAPITAŁOWYCH I ORGANIZACYJNYCH SPÓŁKI Z INNYMI PODMIOTAMI

Na dzień publikacji niniejszego raportu stan powiązań kapitałowych jest następujący:



2. OPIS GŁÓWNYCH INWESTYCJI DOKONANYCH W I PÓŁROCZU 2010

W 2009 roku spółka Optimus podpisała Umowę Inwestycyjną na mocy której w I półroczu 2010 stała się 100% właścicielem Spółki CDP Investment Sp. z o.o. wraz z podmiotami zależnymi.

UMOWA OBJĘCIA AKCJI

W dniu 29 stycznia 2010 r. podpisane zostały przez subskrybentów umowy objęcia akcji („Umowy Objęcia Akcji”) zawarte pomiędzy Spółką a następującymi subskrybentami: Marcinem Iwińskim („MI”), Piotrem Nielubowiczem („PN”), Michałem Kicińskim („MK”), Adamem Kicińskim („AK”), Multico Sp. z o.o. („Multico”), Robertem Bibrowskim („RB”), Zbigniewem Jakubasem („ZJ”) (MI, PN, MK, AK, Multico, RB oraz ZJ razem „Obejmujący Akcje”).

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy MI a Spółką („Umowa Objęcia Akcji I”), MI objął 14.131.250 (czternaście milionów sto trzydzieści jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji imiennych serii D za łączną cenę emisyjną 19.783.750 (dziewiętnaście milionów siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) złotych, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1.404.332 udziałów w kapitale zakładowym CDP INVESTMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („CDP”). Pokrycie objętych akcji nastąpi na mocy umowy aportowej.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy PN a Spółką („Umowa Objęcia Akcji II”) PN objął 4.987.500 (cztery miliony dziewięćset osiemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji imiennych serii D za łączną cenę emisyjną 6.982.500 (sześć milionów dziewięćset osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset) złotych, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 495.647 udziałów w kapitale zakładowym CDP. Pokrycie objętych akcji nastąpi na mocy umowy aportowej.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy MK a Spółką („Umowa Objęcia Akcji III”) MK objął 14.131.250 (czternaście milionów sto trzydzieści jeden tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji imiennych serii D za łączną cenę emisyjną 19.783.750 (dziewiętnaście milionów

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

siedemset osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt) złotych, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 1.404.332 udziałów w kapitale zakładowym CDP. Pokrycie objętych akcji nastąpi na mocy umowy aportowej.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy ZJ a Spółką („Umowa Objęcia Akcji IV”) ZJ objął 3.447.676 (trzy miliony czterysta czterdzieści siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) akcji na okaziciela serii E za łączną cenę emisyjną 3.447.676 zł (trzy miliony czterysta czterdzieści siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) złotych w zamian za wkład pieniężny wpłacony Spółce zgodnie z umową.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy AK a Spółką, AK objął 1.750.000 (jeden milion siedemset pięćdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii D za łączną cenę emisyjną 2.450.000 (dwa miliony czterysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, w zamian za wkład niepieniężny w postaci 173.911 udziałów w kapitale zakładowym CDP. Pokrycie objętych akcji nastąpi na mocy umowy aportowej.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy Multico a Spółką, Multico objęła 2.100.000 (dwa miliony sto tysięcy) akcji na okaziciela serii E za łączną cenę emisyjną 2.100.000 (dwa miliony sto tysięcy) złotych w zamian za wkład pieniężny wpłacony Spółce zgodnie z umową.

Zgodnie z umową objęcia akcji zawartą pomiędzy RB a Spółką, RB objął 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii E za łączną cenę emisyjną 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) złotych w zamian za wkład pieniężny wpłacony Spółce zgodnie z umowami.

W dniu 2 lutego 2010 r. Zarząd Spółki otrzymał potwierdzenie podpisania przez subskrybentów umów objęcia akcji.

3. OCENA MOŻLIWOŚCI REALIZACJI ZAMIERZEŃ INWESTYCYJNYCH

Wszystkie nowe projekty OPTIMUS S.A. poddawane są szczegółowej analizie z punktu widzenia ich efektywności oraz ryzyka. Środki finansowe, które będą konieczne do realizacji przedsięwzięć inwestycyjnych w przyszłości, będą pozyskiwane ze środków własnych lub obcych źródeł finansowania.

W przypadku projektów inwestycyjnych ich realizacja będzie zawsze uzależniona od możliwości sfinansowania tych przedsięwzięć.

4. TRANSAKCJE Z PODMIOTAMI POWIAZANYMI

Z podmiotami powiązаныmi OPTIMUS S.A. realizował standardowe transakcje handlowe.

W okresie sprawozdawczym OPTIMUS S.A. nie zawierał transakcji, których wartość powoduje konieczność sporządzenia dokumentacji cen transferowych, które odbiegałyby od typowych transakcji zawieranych pomiędzy podmiotami Grupy Kapitałowej na warunkach rynkowych.

UMOWA POŻYCZKI DLA CDP INVESTMENT

W dniu 29 lipca 2010 r. Spółka zawarła umowę pożyczki („Umowa Pożyczki”) z podmiotem zależnym CDP INVESTMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (03-301) przy ul. Jagiellońskiej 74 („CDP”).

Na podstawie Umowy Pożyczki Spółka zobowiązała się względem CDP do udzielenia pożyczki pieniężnej w łącznej kwocie 2.500.000 (słownie: dwa miliony pięćset tysięcy) złotych („Pożyczka”).

Kwota pożyczki została wypłacona CDP Investment w dwóch ratach, pierwszej w kwocie 1 175 000 zł w dniu 30 lipca 2010 i drugiej w kwocie 1 325 000 zł w dniu 13 sierpnia 2010.

CDP zobowiązała się do zapłaty na rzecz Spółki odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3,5% kwoty Pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od miesiąca udostępnienia pożyczki. („Odsetki”).

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

Spółka może wypowiedzieć Umowę Pożyczki w każdym czasie.

W przypadku wypowiedzenia Umowy Pożyczki przez Spółkę CDP zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z Odsetkami po upływie 3 (trzech) miesięcy od otrzymania oświadczenia Spółki o wypowiedzeniu Umowy Pożyczki.

W każdym innym przypadku CDP zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z Odsetkami w terminie do dnia 18 lipca 2011.

CDP posiada prawo do wcześniejszej spłaty Pożyczki w każdym czasie.

Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco wystawiony przez CDP.

UMOWY POŻYCZEK OD OSÓB POWIĄZANYCH

W dniu 13 stycznia 2010 roku Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 350.000,00 zł z Piotrem Nielubowiczem (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki i ówczesnym Członkiem Zarządu Spółki. Termin zwrotu pożyczki przypadnie w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

Pożyczkobiorca zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3% kwoty Pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 31 stycznia 2010 roku.

W Aneksie nr 1 do umowy pożyczki z dnia 13 stycznia 2010 r. Strony jednogłośnie postanowiły o umorzeniu odsetek naliczanych zgodnie z umową od kwoty udzielonej pożyczki, za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 31 marca 2010 roku.

W dniu 23 kwietnia 2010 roku Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 250.000,00 zł z Adamem Kicińskim (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki i obecnym Członkiem Zarządu Spółki. Termin zwrotu pożyczki przypadnie w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

Pożyczkobiorca zobowiązany jest do zapłaty na rzecz Pożyczkodawcy odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3% kwoty Pożyczki (wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc będzie ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca) w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 30 kwietnia 2010r.

W dniu 18 lutego 2010 roku Spółka (pożyczkobiorca) zawarła umowę pożyczki na kwotę 250.000,00 zł z Michałem Kicińskim (pożyczkodawca) – akcjonariuszem Spółki i prokurentem od dnia 31 maja 2010 roku. Termin zwrotu pożyczki przypadnie w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. Zabezpieczeniem spłaty pożyczki jest weksel własny in blanco.

W dniu 29 marca 2010 roku został podpisany aneks do Umowy Pożyczki z dnia 18 lutego 2010 roku pomiędzy Pożyczkobiorcą a Michałem Kicińskim. Na mocy zawartego Aneksu zwiększona została kwota pożyczki, którą regulowała Umowa Pożyczki. Strony postanowiły ją zwiększyć o kwotę 300.000 PLN do kwoty 550.000 PLN.

W dniu 28 maja 2010 roku został podpisany aneks do Umowy Pożyczki z dnia 18 lutego 2010 pomiędzy Pożyczkobiorcą a Michałem Kicińskim. Na mocy zawartego Aneksu zwiększona została kwota pożyczki, udzielonej na podstawie Umowy Pożyczki. Strony postanowiły ją zwiększyć z dotychczasowych 550 000 zł o kwotę 400 000 zł do sumy 950 000 zł. Kwota powiększająca wysokość udzielonej pożyczki, została udostępniona na rachunek Pożyczkobiorcy w kolejnych transzach, 100 000 zł w dniu 28 maja 2010 roku, 200 000 zł w dniu 28 czerwca 2010 roku i 100 000 zł w dniu 30 lipca 2010 roku.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy Optimus a CDP Investment z dnia 1 października 2009 r.

Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Spółkę na rzecz CDP Investment pożyczki pieniężnej w łącznej kwocie 6 000 000 zł płatnej w dwóch ratach. Pierwsza rata pożyczki w wysokości 3 000 000 zł została wypłacona CDP Investment przez Optimus w dniu podpisania umowy. Druga rata pożyczki w wysokości 3 000 000 zł została wypłacona CDP Investment przez Spółkę w dniu 26 października 2009 roku. Odsetki od pożyczki wynoszą WIBOR 3M plus 3% w stosunku rocznym i są wymagalne w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 31 października 2009 r. Wysokość oprocentowania na kolejny miesiąc jest ustalana według stawki WIBOR 3M obowiązującej w ostatnim dniu poprzedniego miesiąca.

Spółka może wypowiedzieć umowę pożyczki w każdym czasie. W przypadku wypowiedzenia umowy pożyczki przez Spółkę CDP Investment jest zobowiązana do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie sześciu miesięcy od otrzymania oświadczenia Spółki o wypowiedzeniu umowy. W każdym innym przypadku CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy pożyczki.

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

W dniu 1 grudnia 2009 r. w wyniku zawarcia umowy nabycia udziałów opisanej poniżej Spółka przeniosła wierzytelności przysługujące jej z tytułu pożyczki na Udziałowców CDP Investment jako część ceny za nabywane udziały w CDP Investment.

W dniu 23 kwietnia 2010 r. Adam Kiciński oraz Spółka CDP Investment podpisali aneks do umowy na mocy którego zmniejszyli kwotę pożyczki o 250 000 zł do kwoty 5 750 000 zł.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy Optimus a CDP Investment z dnia 16 listopada 2009 r.

W dniu 16 listopada 2009 r., w wykonaniu Umowy Inwestycyjnej, Spółka zawarła z CDP Investment umowę pożyczki, na podstawie której zobowiązała się do udzielenia CDP Investment pożyczki w łącznej kwocie 4 000 000 zł. Na mocy umowy CDP Investment zobowiązana jest do zapłaty na rzecz Spółki odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3% kwoty pożyczki w stosunku rocznym, wymagalnych w ostatnim dniu każdego miesiąca poczynając od 30 listopada 2009 r. Spółka może wypowiedzieć umowę w każdym czasie. W przypadku wypowiedzenia umowy przez spółkę, CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie 6 miesięcy od otrzymania oświadczenia o wypowiedzeniu umowy. W każdym innym przypadku CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami w terminie 3 lat od dnia zawarcia umowy. W celu zabezpieczenia wierzytelności CDP Investment zobowiązała się do wystawienia na rzecz Spółki weksla własnego in blanco oraz upoważniła Spółkę do opatrzenia weksla datą płatności oraz do wypełnienia go w dacie płatności na kwotę wymagalnych zobowiązań z tytułu pożyczki wraz z należnymi odsetkami oraz uzasadnionymi kosztami dochodzenia roszczeń z weksla w przypadku niewykonania przez CDP Investment zobowiązań z tytułu pożyczki. Na podstawie umowy CDP Investment, zobowiązała się nie dokonywać, bez uprzedniej zgody Spółki, zbycia, przelewu lub jakiegokolwiek innego rozporządzenia: (i) składnikami swego majątku, o wartości przekraczającej 200 000 zł, lub (ii) przysługującymi jej wierzytelnościami, o wartości przekraczającej 50 000 zł.

W dniu 1 grudnia 2009 r. w wyniku zawarcia umowy nabycia udziałów opisanej poniżej Spółka przeniosła wierzytelności przysługujące jej z tytułu pożyczki na Udziałowców CDP Investment jako część ceny za nabywane udziały w spółce CDP Investment.

Umowa pożyczki zawarta pomiędzy Udziałowcami CDP Investment a spółką CDP Investment z dnia 1 grudnia 2009 r.

Przedmiotem umowy jest udzielenie przez Udziałowców CDP Investment na rzecz spółki CDP Investment pożyczek w łącznej kwocie 4 000 000 zł. Na podstawie umów poszczególni Udziałowcy CDP Investment udzielili CDP Investment Sp. z o.o. pożyczek w następujących kwotach: (i) Adam Kiciński udzielił pożyczki w kwocie 200 001 zł; (ii) Marcin Iwiński udzielił pożyczki w kwocie 1 615 002 zł; (iii) Piotr Nielubowicz udzielił pożyczki w kwocie 569 995 zł; (iv) Michał Kiciński udzielił pożyczki w kwocie 1 615 002 zł. Na podstawie umów CDP Investment zobowiązana jest do zapłaty na rzecz pożyczkodawców odsetek w wysokości WIBOR 3M (trzymiesięczny) plus 3% kwot pożyczek. Każda z umów przewiduje, iż pożyczkodawca może wypowiedzieć umowę w każdym czasie, a w przypadku jej wypowiedzenia CDP Investment zobowiązana jest do spłaty kwoty pożyczki wraz z odsetkami po upływie sześciu miesięcy od otrzymania oświadczenia o wypowiedzeniu umowy. W każdym innym przypadku CDP Investment zobowiązana jest spłacić pożyczkę wraz z odsetkami w terminie trzech lat od dnia zawarcia umowy. W celu zabezpieczenia wierzytelności przysługujących Udziałowcom CDP Investment, spółka CDP Investment zobowiązała się w stosunku do każdego z nich do wystawienia weksla własnego in blanco oraz do wręczenia takiego weksla każdemu z Udziałowców CDP Investment w dniu podpisania przez niego umowy pożyczki.

Na mocy aneksów z dnia 16 grudnia 2009 r. Udziałowcy CDP Investment umorzyli Spółce odsetki od udzielonych pożyczek za okres od 1 grudnia 2009 r. do dnia 31 marca 2010 r.

Na mocy aneksu z dnia 12 stycznia 2010 r. kwota pożyczki udzielona przez Piotra Nielubowicza została zmniejszona o 350 000 zł, która to kwota została zwrócona przez CDP Investment w dniu 13 stycznia 2010 r.

Na mocy aneksu z dnia 17 lutego 2010 r. kwota pożyczki udzielona przez Michała Kicińskiego została zmniejszona o 250 000 zł, która to kwota została zwrócona przez CDP Investment w dniu 18 lutego 2010 r.

Na mocy aneksu z dnia 29 marca 2010 r. kwota pożyczki udzielona przez Michała Kicińskiego została zmniejszona o 300 000 zł, z czego kwota 80 000 zł została zwrócona przez Spółkę w dniu 29 marca 2010 r. a pozostała część do końca marca 2010 r.

Na mocy aneksu z dnia 28 maja 2010 r. kwota pożyczki udzielona przez Michała Kicińskiego została zmniejszona o 400 000 zł, z czego kwota 100 000 zł została zwrócona przez Spółkę w dniu 28 maja 2010 r., 200 000 zł zwrócono 28 czerwca 2010 r., a pozostała część 30 lipca 2010 r.

5. WSKAZANIE SKUTKÓW ZMIAN W STRUKTURZE W WYNIKU POŁĄCZENIA

Zarząd Spółki pod firmą „Optimus Spółka Akcyjna” z siedzibą w Warszawie (03-301) przy ul. Jagiellońskiej 74, Budynek „E” (dalej jako „Spółka”) w dniu 11 maja 2010 roku otrzymał postanowienie Sądu rejestrowego właściwego dla Spółki z którego wynika, że dnia 30 kwietnia spełnił się warunek zawieszający umowy zawartej w dniu 4 listopada 2009 roku pomiędzy Spółką a udziałowcami CDP Investment Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („CDP”) - Michałem Kicińskim („Udziałowiec I”), Marcinem Iwńskim („Udziałowiec II”), Piotrem Nielubowiczem („Udziałowiec III”), Adamem Kicińskim („Udziałowiec IV”) (Udziałowiec I, Udziałowiec II, Udziałowiec III oraz Udziałowiec IV będą dalej łącznie zwani „Udziałowcami CDP”), dotyczącej przeniesienia na rzecz Spółki łącznie 77,78% udziałów w CDP („Udziały”) na poczet wkładu na pokrycie emisji 35.000.000 (trzydzieści pięć milionów) nowych akcji zwykłych imiennych („Akcje Emisji I”), zaoferowanych w drodze subskrypcji prywatnej Udziałowcom CDP („Umowa Aportowa”). (patrz raport bieżący Nr. 37/2009 z dnia 4 listopada 2009 r.) Zgodnie z Umową Aportową Udziałowcy CDP przenieśli w dniu jej zawarcia na Spółkę łącznie 869.556 Udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy stanowiących 19,45 % kapitału zakładowego CDP, natomiast przeniesienie 1.053.249 Udziałów należących do Udziałowca I, 1.053.249 Udziałów należących do Udziałowca II, 371.735 Udziałów należących do Udziałowca III oraz 130.433 Udziałów należących do Udziałowca IV, tj. łącznie 2.608.666 Udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy stanowiących 58,33% kapitału zakładowego CDP miało nastąpić pod warunkiem zawieszającym dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki opisanego w umowie inwestycyjnej o zawarcie której Spółka Informowała w raporcie bieżącym nr 33/2009 z dnia 21 października 2009 r., („Podwyższenie Kapitału Zakładowego”), ze skutkiem na dzień następujący po dniu rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego.

W dniu 30 kwietnia 2010 Sąd rejestrowy właściwy dla Spółki dokonał rejestracji Podwyższenia Kapitału Zakładowego wskutek czego warunek zawieszający zastrzeżony w Umowie Aportowej spełnił się i w dniu 1 maja 2010 r. Spółka nabyła pozostałe 2.608.666 Udziałów. W wyniku ww. transakcji Spółka stała się jedynym wspólnikiem CDP posiadającym 100% udziałów w CDP oraz 100% głosów na zgromadzeniu wspólników CDP. Nabycie Udziałów w CDP stanowi inwestycję długoterminową dla Spółki.

Udziały nabyte przez Spółkę na podstawie Umowy Aportowej stanowiły wkład niepieniężny przeznaczony na pokrycie przez Udziałowców CDP Akcji Emisji I. W wyniku nabycia pozostałych 2.608.666 Udziałów Akcji Emisji I objęte przez Udziałowców CDP w zamian za Udziały zostały pokryte w całości. Wartość nabytych Udziałów w księgach rachunkowych Spółki wynosi 36.750.000,00 zł.

VII. ZARZĄDZANIE RYZYKIEM W DZIAŁALNOŚCI GRUPY**1. CZYNNIKI RYZYKA I ZAGROŻENIA DLA DZIAŁALNOŚCI GRUPY****Czynniki ryzyka specyficzne dla działalności Grupy**▪ **Ryzyko związane z odbiorcami**

CD Projekt prowadząca działalność w segmencie dystrybucji gier i filmów w Polsce sprzedaje swoje produkty głównie poprzez specjalistyczne sieci handlowe (Empik, MediaMarkt, Saturn), jak również sieci hipermarketów (m.in. Auchan, Real, Tesco, Carrefour). Umowy o odbiorcami zawarte na czas nieokreślony mogą zostać wypowiedziane zgodnie z terminami wypowiedzenia określonymi w poszczególnych umowach, zaś umowy zawierane na okres jednego roku mogą nie zostać przedłużane na kolejne okresy. W celu minimalizacji tego ryzyka spółka aktywnie stara się dywersyfikować sieć sprzedaży poprzez otwieranie nowych kanałów dystrybucji.

W segmencie produkcji gier odbiorcami produktów Spółek z Grupy są zagraniczni wydawcy gier, którzy kupują od Spółek z Grupy licencje na wydawanie i dystrybucję gier poza Europą Centralną. Skuteczne pozyskiwanie odbiorców na tytuły oferowane przez Spółkę uzależnione jest od wielu czynników (m.in. atrakcyjność produktu oferowanego przez Spółkę, plany wydawnicze potencjalnych odbiorców, upodobania konsumentów w poszczególnych krajach lub warunki finansowe oferowane przez odbiorców). CD Projekt Red dokłada starań aby produkcje studia były każdorazowo na najwyższym możliwym poziomie co przekłada się na atrakcyjność tych produktów dla ostatecznych konsumentów i jednocześnie ogranicza potencjalne ryzyko wycofania się licencjobiorców i dystrybutorów ze współpracy.

Ryzyko związane z umowami kredytowymi

Działalność Spółek z Grupy wymaga stałego dostępu do środków finansowych pochodzących na Datę Prospektu z umów kredytowych oraz pożyczek od Akcjonariuszy. Wypowiedzenie umów kredytowych może spowodować konieczność znalezienia alternatywnych źródeł finansowania. Niektóre umowy pożyczek udzielonych Spółkom z Grupy przez Akcjonariuszy przewidują możliwość wcześniejszego wypowiedzenia udzielonych pożyczek. Wypowiedzenie pożyczek przez Akcjonariuszy może spowodować konieczność znalezienia alternatywnych źródeł finansowania.

Ryzyko utraty znaczących dostawców

Działalność Spółek z Grupy opiera się na współpracy z wydawcami, od których nabywają one na podstawie licencji prawa do wydawania, dystrybucji gier PC, gier na konsole oraz filmów a także sprzedaży detalicznej przez internet. Spółka stara się minimalizować potencjalne ryzyko utraty dostawców poprzez ich dywersyfikację i ciągłe starania mające na celu pozyskanie nowych dostawców oferowanych produktów.

W segmencie produkcji gier Spółki pozyskują od podmiotów zewnętrznych elementy składowe w procesie produkcji gier takie jak m.in.: systemy fizyki, systemy audio oraz inne specjalistyczne aplikacje i programy komputerowe używane do produkcji gier. Na rynku dostępnych jest wiele rozwiązań które mogą być wykorzystane w ramach prowadzonej produkcji gier – Spółki monitorują rynek dostępnych rozwiązań i w razie konieczności mogą zostać podjęte działania mające na celu zmianę nabywanych elementów składowych w procesie produkcji.

Ryzyko związane z utratą kluczowych pracowników

Utrata kluczowych pracowników może mieć istotny negatywny wpływ na działalność operacyjną i wyniki finansowe Grupy. Działalność Spółek z Grupy oraz ich perspektywy rozwoju są w dużej mierze zależne od wiedzy, doświadczenia i kwalifikacji osób będących członkami Zarządu, kluczowymi menedżerami oraz kluczowymi pracownikami lub współpracownikami. Spółki grupy starają się oferować rynkowe warunki wynagrodzenia pracownikom przy jednoczesnym stworzeniu dobrych warunków pracy.

Ryzyko opóźnień w produkcji gier

Opóźniające się premiery gier komputerowych są częstym zjawiskiem na rynku gier komputerowych. Produkcja gier komputerowych jest złożonym i kosztownym procesem opartym w dużej mierze na pracy twórczej i artystycznej co powoduje, że istnieje ryzyko błędnego oszacowania harmonogramu prac nad konkretnym tytułem, ryzyko wystąpienia problemów technicznych związanych z warstwą programistyczną (np. nie spełnianie przez grę wymogów jakościowych lub problemy z poprawnym działaniem gry) lub brak, bądź niedostateczny poziom finansowania. W odniesieniu do produktów nabywanych przez CD Projekt lub gog.com spółki nie mają wpływu na opóźnienia produkcji po stronie dostawców. W odniesieniu do produkcji własnych realizowanych przez CD Projekt Red spółka aktywnie zarządza harmonogramem prac starając się minimalizować ryzyko potencjalnych opóźnień.

Ryzyko związane z wpływem na Spółkę Znaczących Akcjonariuszy

Na datę sprawozdania posiada następujących Znaczących Akcjonariuszy: (i) Zbigniew Jakubas, wraz ze swoim podmiotem zależnym Multico, (ii) Marcin Iwiński, (iii), Michał Kiciński oraz (iv) Piotr Nielubowicz. Dodatkowo, Znaczeni Akcjonariusze działają w porozumieniu, w rozumieniu art. 87 ust. 1 pkt 5 Ustawy o Ofercie Publicznej, z Adamem Kicińskim.

Ze względu na wielkość udziałów w kapitale zakładowym Spółki oraz w ogólnej liczbie głosów na Walnym Zgromadzeniu, Znaczeni Akcjonariusze działając razem posiadają kontrolę korporacyjną nad Spółką. Dzięki posiadaniu większości głosów na Walnym Zgromadzeniu mogą oni wywierać decydujący wpływ na decyzje w zakresie najważniejszych spraw korporacyjnych, takich jak zmiana Statutu, emisja nowych Akcji, obniżenie kapitału zakładowego Spółki, emisja obligacji zamiennych, wypłata dywidendy i inne czynności, które zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych wymagają większości głosów (zwykłej lub kwalifikowanej) na Walnym Zgromadzeniu. Znaczeni Akcjonariusze działając razem, posiadają wystarczającą liczbę głosów dla powoływania wszystkich członków Rady Nadzorczej lub większości jej członków w przypadku głosowania grupami. Wybrana przez Znaczących Akcjonariuszy Rada Nadzorcza zdolna jest powoływać Prezesa Zarządu oraz pozostałych jego członków. W związku z powyższymi uprawnieniami korporacyjnymi, Znaczeni Akcjonariusze działając razem mają zdolność do sprawowania znaczącej kontroli nad działalnością Spółki. Przyszli inwestorzy nie powinni zakładać, że Znaczeni Akcjonariusze będą zawsze działali w interesie pozostałych Akcjonariuszy Spółki.

- **Ryzyko walutowe**

Ryzyko umocnienia kursu PLN w stosunku do EUR i USD

Ze względu na globalny charakter prowadzonej przez Grupę działalności jest ona narażona na ryzyko związane z nagłymi zmianami kursu złotego w relacji do walut obcych, a w szczególności EUR oraz USD. Znaczna część umów wydawniczo-dystrybucyjnych, których CD Projekt Red jest stroną jako producent gier, bazuje na rozliczeniu w walutach obcych. W związku z tym umocnienie kursu złotego w relacji do walut obcych jest dla Grupy zjawiskiem niepożądanym powodującym zmniejszenie przychodów z tytułu minimum gwarancyjnego oraz tantiem.

Przychody GOG Ltd. generowane są głównie w USD podczas gdy koszty ponoszone są zarówno w PLN jak i w EUR i USD. W związku z tym umocnienie kursu PLN w relacji do USD i EUR jest dla Grupy zjawiskiem niepożądanym, powodującym zmniejszenie wyniku realizowanego przez GOG Ltd.

Ryzyko osłabienia kursu PLN w stosunku do EUR i USD

CD Projekt działając na rynku wydawców i dystrybutorów gier w Polsce, będąc ich Importerem, narażony jest na ryzyko związane z osłabieniem kursu PLN w relacji do USD i EUR. Powoduje to, iż gry sprzedawane na rynku lokalnym stają się relatywnie droższe dla rodzimych konsumentów, a tym samym widocznie spada wolumen ich sprzedaży. Dodatkowo koszty CD Projekt ponoszone z tytułu tantiem dla wydawców i producentów gier stają się relatywnie większe, co prowadzi do obniżenia marży.

W ramach Grupy istnieje naturalne ograniczenie ryzyka występujące pomiędzy poszczególnymi spółkami – zmiany kursów walut obcych korzystne dla podmiotów osiągających przychody w walutach obcych są jednocześnie nie korzystne dla spółek realizujących zakupy w walutach obcych. Analogiczna sytuacja ma również miejsce w przypadku odwrotnego scenariusza. W zależności od okresu występuje różne natężenie poszczególnych rodzajów transakcji w walutach obcych i nie można całkowicie wyeliminować ciężącego na Grupie ryzyka walutowego.

Czynniki ryzyka związane z otoczeniem rynkowym, w którym Grupa prowadzi działalność

- **Ryzyko związane z wpływem sytuacji makroekonomicznej oraz ze skutkami światowego kryzysu finansowego, spowolnieniem gospodarczym oraz spadkiem koniunktury na rynku gier komputerowych**

Kondycja gospodarki światowej, w tym skutki światowego kryzysu finansowego oraz skutki pogorszenia sytuacji gospodarczej w Europie, jak i w Polsce, wpływają na działalność, sytuację finansową i wyniki Grupy.

Negatywna sytuacja makroekonomiczna może powodować zachowawcze postawy konsumentów co w konsekwencji może mieć wpływ na wyniki sprzedaży produktów w oficjalnych segmentach dystrybucji. Ponadto wynikiem światowego kryzysu finansowego jest utrudniony dostęp do pozyskania środków finansowych co wpływa m.in. na zmniejszenie liczby produkowanych gier. Spółki grupy starają się monitorować wpływ sytuacji globalnej na rynki na których operują i w miarę możliwości maksymalnie dostosowywać prowadzoną działalność do zmieniającej się sytuacji.

- **Ryzyko związane ze zmianami regulacji prawnych**

Regulacje prawne w Polsce są przedmiotem częstych zmian legislacyjnych. Pewne zagrożenie mogą więc stanowić zmiany przepisów prawa lub różne jego interpretacje. Dotyczy to m.in. uregulowań i interpretacji przepisów podatkowych, uregulowań dotyczących prawa handlowego oraz przepisów prawa pracy. Każda zmiana przepisów może zmierzać w kierunku powodującym wystąpienie negatywnych skutków dla działalności Grupy - spowodować wzrost kosztów działalności Grupy i wpłynąć na jej wyniki finansowe oraz powodować trudności w ocenie skutków przyszłych zdarzeń czy decyzji. Prawo polskie wciąż znajduje się w okresie dostosowawczym, związanym z przystąpieniem Polski do Unii Europejskiej. Zmiany przepisów prawa z tym związane mogą mieć wpływ na otoczenie prawne działalności gospodarczej, w tym także Grupy. Wejście w życie nowych regulacji prawnych może wiązać się między innymi z problemami interpretacyjnymi, niekonsekwentnym orzecznictwem sądów oraz niekorzystnymi interpretacjami przyjmowanymi przez organy administracji publicznej (w tym podatkowe).

**Sprawozdanie z działalności Grupy OPTIMUS
za I półrocze 2010**

Spółki z Grupy w ramach prowadzonej działalności podlegają regulacjom prawnym obowiązującym w krajach, w których oferują swoje produkty.

Grupa nie ma wpływu na zmiany regulacji prawnych.

▪ **Ryzyko związane z działaniami konkurentów**

Na wyniki osiągane przez Grupę może mieć wpływ strategia obrona przez firmy konkurencyjne, ich pozycja finansowa oraz zdolność do pozyskiwania kapitału na korzystnych warunkach. Grupa może napotkać rywalizację ze strony firm konkurencyjnych w szczególności na etapie pozyskania praw do wydawania i dystrybucji gier, realizowanych kampanii marketingowych oraz wprowadzania produktów do segmentów dystrybucyjnych.

Grupa stara się minimalizować wspomniane ryzyko poprzez aktywną politykę wydawniczą oraz utrzymanie dobrych relacji z dostawcami. Jednocześnie spółki Grupy starają się zdywersyfikować zarówno źródła dostaw jak i kanały sprzedaży.

▪ **Ryzyko związane z nielegalnym rozpowszechnianiem produktów Grupy**

Niekorzystnie na przychody Grupy wpływa działalność osób nielegalnie rozpowszechniających produkty Grupy bezpośrednio lub za pośrednictwem internetu bez zgody ich producentów czy wydawców, łamiąc w ten sposób prawa autorskie. Spółki Grupy nie mają bezpośredniego wpływu na poziom nielegalnego rozpowszechniania produktów Grupy. W ramach dostępnych możliwości spółki Grupy starają się oferować klientowi ostatecznemu produkty w atrakcyjnych cenach – zarówno na rynku krajowym jak i w ramach działalności realizowanej przez GOG Ltd.

▪ **Ryzyko związane z procesami konsolidacyjnymi w branży**

Obecnie na świecie istnieje tendencja do konsolidacji spółek wydawniczych na rynku gier komputerowych oraz konsolowych. Procesy te mogą spowodować umocnienie pozycji rynkowej kilku silnych dostawców. Procesy konsolidacji mogą doprowadzić do utraty kluczowych dostawców na skutek zmiany partnera handlowego wymuszonej decyzjami spółki przejmującej.

W celu przeciwdziałania utracie dostawców spółki Grupy starają się utrzymywać dobre relacje z dostawcami. Jednocześnie spółki Grupy starają się dywersyfikować źródła dostaw.

▪ **Ryzyko związane z rozwojem nowych technologii**

W segmencie rynku IT, na którym działa Grupa, ma miejsce szybki rozwój stosowanych technologii i rozwiązań informatycznych. Duże tempo rozwoju produktów powoduje konieczność szybkiego dostosowania się do potrzeb poprzez ciągłe opracowywanie nowoczesnych rozwiązań i oferowanie coraz bardziej zaawansowanych produktów. Zmiany technologiczne mogą mieć również wpływ na metody dostarczania gier i filmów konsumentom.

Spółki Grupy starają się monitorować zmiany technologii mogące mieć wpływ na prowadzoną działalność i na bieżąco adaptować strategię do pojawiających się zmian technologicznych.

VIII. OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY

1. CHARAKTERYSTYKA ZEWNĘTRZNYCH I WEWNĘTRZNYCH CZYNNIKÓW ISTOTNYCH DLA ROZWOJU GRUPY

Czynniki zewnętrzne:

Na działalność Grupy zasadniczy wpływ ma ogólna sytuacja polityczno -gospodarcza w kraju i na świecie, gdzie Grupa realizuje i planuje swoją działalność. Dla planowanego rozwoju działalności Grupy kluczowym będzie możliwość pozyskania nowych źródeł finansowania projektów Spółki.

Czynniki wewnętrzne:

W dniu 21 października 2009 roku została zawarta Umowa Inwestycyjna m.in. z CDP Investment, działającą w branży medialno-handlowej, w wyniku której Spółka stała się jedynym właścicielem Spółki CDP Investment wraz z podmiotami zależnymi. Dotychczasowe działania Grupy CDPI będą miały bezpośredni wpływ na uwarunkowania działalności spółki Optimus SA w przyszłości.

2. OPIS PERSPEKTYW ROZWOJU DZIAŁALNOŚCI GRUPY

Przyszłe kierunki rozwoju Grupy są wyznaczane przez Zarządy w obszarach, które charakteryzują się największym potencjałem rozwoju w przyszłości, przy jednocześnie maksymalnym wykorzystaniu zdobytego doświadczenia i umiejętności. Równolegle Grupa ogranicza i stopniowo wycofywuje się z działalności oraz przedsięwzięć niespełniających wspomnianych kryteriów, tak aby w jak największym stopniu skoncentrować działalność Grupy na wybranych ścieżkach rozwoju, do których należą:

- tworzenie i promocja najwyższej klasy gier komputerowych – czego bieżącym przykładem jest produkcja entuzjastycznie przyjętej na targach branżowych gry komputerowej Wiedźmin 2 z planowaną datą premiery w I kwartale 2011;
- rozwój działalności związanej z cyfrową dystrybucją gier komputerowych – realizowanej w ramach dynamicznie rosnącej platformy Gog.com;
- utrzymanie obecnej pozycji rynkowej w segmencie dystrybucji gier w Polsce oraz rozwój poprzez poszerzenie asortymentu – w ramach działalności prowadzonej przez CD Projekt.

Rozwój technologii komputerowych ze szczególnym uwzględnieniem Internetu i jego coraz szerszą dostępnością w domach na całym świecie, stwarza unikalną możliwość do globalnej ekspansji spółek z Grupy. W zakresie tworzenia gier Grupa będzie się koncentrować na produktach najwyższej światowej klasy będąc w stałej relacji z graczami (społeczność), słuchając ich i uwzględniając ich opinie w kolejnych produkcjach, zarówno dużych grach (np. Wiedźmin 2) jak i potencjalnych dodatkach do nich (DLC).

Ze względu na coraz większą popularność zakupu gier poprzez platformy cyfrowe, możliwej dzięki rozwojowi Internetu i znacznym zwiększeniu prędkości transferu danych, Grupa będzie w stanie docierać do klienta ostatecznie bezpośrednio oferując mu swoje produkty.

W zakresie działalności dystrybucyjno – wydawniczej w Polsce Grupa planuje dalszy rozwój asortymentu gier, ze szczególnym uwzględnieniem platform konsolowych (pełne polskie wersje językowe), katalogu produktów DVD, BluRay oraz wejście w segment on-line.

IX. INFORMACJA O BADANIU SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI

Wyboru rekomendowanej przez Zarząd Spółki firmy PKF Audyt Sp z o.o. na audytora dokonującego przeglądu półrocznego oraz badającego sprawozdania finansowe Spółki (jednostkowe i skonsolidowane) za 2010 rok dokonała Rada Nadzorcza OPTIMUS S.A. w dniu 27 maja 2010 roku. Spółka PKF Audyt Sp. z o.o. nie badała dotychczas sprawozdań finansowych OPTIMUS S.A.

Sprawozdanie finansowe za I półrocze 2010 przeglądane było przez PKF Audyt Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie na podstawie umowy zawartej w dniu 30 czerwca 2010 roku.

Zgodnie z zawartą umową wynagrodzenie za przegląd i badanie sprawozdań Optimus S.A. w 2010 roku wynosi 54 tys. zł netto.

1. *Marcin Iwiński* Członek Zarządu

2. *Adam Kiciński* Członek Zarządu



