



Bielsko-Biała, dnia 16 maja 2010 r.

**OPINIA ZARZĄDU
UZASADNIAJĄCA POWODY POZBAWIENIA DOTYCHCZASOWYCH AKCJONARIUSZY
PRAWA POBORU AKCJI SERII C**

Zarząd Spółki ABS Investment S.A. (dalej: ABS Investment), realizując obowiązek wynikający z art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym przedstawia opinię uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru akcji na okaziciela serii C.

Zgodnie z projektem uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy zwołanego na dzień 20 czerwca 2011 r., Spółka ma dokonać widelkowego podwyższenia kapitału zakładowego z kwoty 2.500.000,00 PLN (dwa miliony pięćset tysięcy złotych) do kwoty nie niższej niż 4.500.000,00 PLN (cztery miliony pięćset tysięcy złotych) i nie wyższej niż 5.000.000,00 PLN (pięć milionów złotych), poprzez emisję akcji na okaziciela serii C w ilości nie mniejszej niż 20.000.000 (dwadzieścia milionów) i nie większej niż 25.000.000 (dwadzieścia pięć milionów), o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy) każda akcja. Proponowana cena emisyjna, zgodnie z projektem uchwały to 0,26 PLN (dwadzieścia sześć groszy) każda akcja.

Akcje serii C zostaną wyemitowane w ramach subskrypcji prywatnej z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy i mają być objęte przez Spółkę Rubicon Partners Narodowy Fundusz Inwestycyjny S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: Rubicon Partners).

Powzięcie powyższej uchwały związane jest z zawarciem przez ABS Investment z Rubicon Partners Umowy Inwestycyjnej, mocą której ABS Investment nabędzie 100% akcji Spółki Beskidzkie Biuro Consultingowe S.A. z siedzibą w Bielsku-Białej (dalej: BBC), będących w posiadaniu Rubicon Partners.

Podjęcie przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki uchwały w przedmiocie podwyższenia kapitału poprzez emisję akcji na okaziciela serii C z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy jest jednym z warunków przeprowadzenia transakcji nabycia akcji BBC.

Zdaniem Zarządu emisja akcji na okaziciela serii C na rzecz Rubicon Partners jest pożądana i leży w interesie Spółki. Wobec zamierzeń Zarządu planowana transakcja nabycia akcji BBC ma być pierwszym krokiem do połączenia Spółki z jej podstawowym partnerem strategicznym, jakim jest BBC. Celem planowanej transakcji jest zwiększenie kapitalizacji, zwiększenie skali przychodów, pozyskanie nowych klientów poprzez komplementarność usług, rozszerzenie oferty usług oraz dążenie do osiągnięcia znaczącej pozycji rynkowej wśród firm inwestycyjno-doradczych.



W ocenie Zarządu ABS Investment powyższa transakcja przyczyni się do znaczącego wzrostu wartości Spółki, oraz pozwoli na znaczne oszczędności i w konsekwencji wpłynie pozytywnie na wyniki finansowe Spółki. Pozyskanie strategicznego akcjonariusza jakim jest Rubicon Partners wzmocni wizerunek Spółki na rynku kapitałowym, zwiększy jej konkurencyjność oraz umożliwi poszerzenie skali działalności ABS Investment poprzez możliwość realizacji wspólnych projektów.

Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze prywatnej emisji akcji serii C skierowanej do Spółki Rubicon Partners pozwoli na całkowite sfinalizowanie transakcji nabycia akcji BBC, bez konieczności zaciągania zewnętrznego zadłużenia na rynku finansowym, a jednocześnie umożliwi pozyskanie strategicznego inwestora.

W związku z powyższym w opinii Zarządu Spółki pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru akcji serii C na warunkach określonych w przedkładanym Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy projekcie uchwały leży w interesie Spółki.

PREZES ZARZĄDU


Robert Jaruga

Jerzy Prysycz


Wiceprezes Zarządu