

**OPINIA ZARZĄDU BEST S.A. Z SIEDZIBĄ W GDYNI („SPÓŁKI”) UZASADNIAJĄCA POZBAWIENIE DOTYCHCZASOWYCH
AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRAWA POBORU WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII A ORAZ AKCJI SERII C I
PROPONOWANĄ CENĘ EMISYJNĄ AKCJI**

Zarząd Spółki, działając na podstawie art. 433 § 2 kodeksu spółek handlowych (j.t. Dz. U. z 2013 r., poz.1030 z późn. zm., dalej: „ksh”), niniejszym przedstawia Walnemu Zgromadzeniu Spółki opinię uzasadniającą pozabawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A oraz akcji serii C i uzasadnienie nieodpłatności warrantów oraz wysokości proponowanej ceny emisyjnej akcji serii C.

Zgodnie z projektem uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki zwołanego na dzień 16 listopada 2015 roku („**NWZ**”), Spółka ma zamiar wyemitować nie więcej niż 648.000 słownie: sześćset czterdzieści osiem tysięcy warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A („**Warranty**”), każdy inkorporujący prawo do objęcia 1 (jednej) akcji zwykłej na okaziciela serii C w kapitale zakładowym Spółki („**Akcje Serii C**”), dokonać warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 648.000 zł (słownie: sześćset czterdzieści osiem tysięcy złotych) z kwoty 20.853.220 zł (słownie: dwadzieścia milionów osiemset pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście dwadzieścia złotych) do kwoty 21.501.220 zł (dwadzieścia jeden milionów pięćset jeden tysięcy dwieście dwadzieścia złotych) poprzez emisję Akcji Serii C, wyemitować nie więcej niż 648.000 (słownie: sześćset czterdzieści osiem tysięcy) Akcji Serii C o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda oraz dokonać odpowiedniej zmiany statutu Spółki i uchwalić jego tekst jednolity. Warranty będą emitowane nieodpłatnie a przyznawać je będzie Rada Nadzorcza Spółki na podstawie uchwalonego przez siebie Regulaminu Programu Motywacyjnego.

Uprawnionymi do objęcia Warranty będą wskazani imiennie członkowie Zarządu Spółki, tj. Krzysztof Borusowski, Marek Kucner oraz Barbara Rudziks uczestniczący w programie motywacyjnym, który zostanie uchwalony na podstawie uchwały nr 1 NWZ w przedmiocie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki na lata 2015 – 2018 („**Program Motywacyjny**”).

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warranty leży w interesie Spółki i jest uzasadnione tym, że Warranty będą emitowane w celu realizacji Programu Motywacyjnego w Spółce. W ocenie Zarządu, Program Motywacyjny stanowić będzie skuteczny mechanizm realizacji polityki długotrwałego rozwoju Spółki. Jego wdrożenie i wykonanie powinno przyczynić się do wzrostu wartości Spółki dzięki dostarczeniu dodatkowej motywacji dla członków Zarządu Spółki do zwiększenia efektywności działania oraz podejmowania działań mających na celu osiągnięcie lepszych wyników.

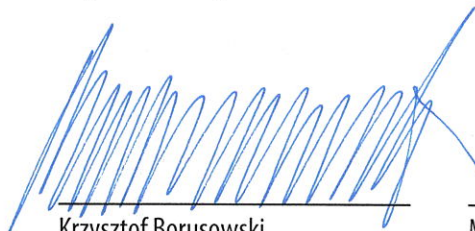
Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii C leży w interesie Spółki i jest uzasadnione zastosowaniem, w celu realizacji w Spółce Programu Motywacyjnego, konstrukcji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego (art. 448 – 454 ksh), w ramach którego może nastąpić przyznanie akcji nowej emisji wyłącznie osobom uprawnionym z warrantów subskrypcyjnych.

Celem emisji Warranty jest umożliwienie osobom uprawnionym w ramach Programu Motywacyjnego do objęcia Akcji Serii C, co ma stanowić formę gratyfikacji za ich wkład w rozwój Spółki oraz impuls do podejmowania dalszych działań przyczyniających się do wzrostu jej wartości. Ustalenie, że Warranty obejmowane będą nieodpłatnie a Akcje Serii C po ich wartości równej wartości nominalnej uzasadnione jest zatem motywacyjnym celem Programu i ma wpłynąć na zainteresowanie uczestników Programu Motywacyjnego realizacją celów wyznaczonych w ramach Programu mających pozytywny wpływ na wartość Spółki, a w konsekwencji wzrost wartości akcji wszystkich akcjonariuszy Spółki.




Mając na uwadze powyższe Zarząd Spółki rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu podjęcie uchwały w zaproponowanym brzmieniu, w tym z wyłączeniem prawa poboru Warrantów oraz Akcji Serii C w całości.

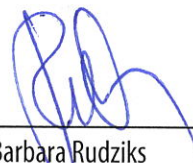
Gdynia, dnia 16 października 2015 r.



Krzysztof Borusowski
Prezes Zarządu



Marek Kucner
Wiceprezes Zarządu



Barbara Rudziks
Członek Zarządu