

Gdynia, dnia 28 czerwca 2012 roku.

Szanowni Państwo,

W nawiązaniu do zapytania Pana *Piotra Cieślak przedstawiciela Stowarzyszenia Inwestorów Indywidualnych z siedzibą we Wrocławiu*, który złożył wniosek formalny w toku Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy w trybie art. 428 k.s.h. o udzielenie przez Zarząd odpowiedzi na piśmie na następujące pytania:

- 1) Proszę o przedstawienie założeń finansowych przyjętych w modelach testu na utratę wartości firmy w pozycjach bilansowych spółek Rabat Service S.A. oraz Rast S.A. a także informacji o różnicach pomiędzy tymi założeniami a wynikami rzeczywistymi?
- 2) Jaka wartość współczynnika Bety przyjęto przy modelu testu na utratę wartości firmy aktywów w postaci Rast S.A. oraz Rabat Service S.A.?

Zarząd BOMI S.A., działając na mocy art. 428 § 4 k.s.h. w zw. z §38 ust. 1 pkt. rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 lutego 2009 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz. U. z dnia 28 lutego 2009 r.), oświadcza i wywodzi co następuje:

W zakresie testów na utratę wartości firm w pozycjach bilansowych spółek Rabat Service S.A. należy się kierować tym, że część danych w zakresie przeprowadzenia testu powinna być objęta tajemnicą handlową przedsiębiorstwa (w rozumieniu art. 428 § 2 k.s.h.), ponieważ zawiera w swoich podstawach dane prognostyczne w zakresie wyników operacyjnych Grupy Kapitałowej Rabat Service S.A. Bezpornym jest w okolicznościach sprawy, że ujawnienie tak wrażliwych danych, w okresie gdy Spółka znajduje się w tak ważkim momencie jak oferowanie do sprzedaży walorów Rabat Service S.A., bezspornie może wyrządzić Spółce szkodę. Przez pojęcie szkody wyrządzonej Spółce należy rozumieć straty, które spółka poniesie ujawniając informację (damnum emergens) oraz korzyści, których wskutek tego nie odniosła (lucrum cesans). Bezpornym jest, że możliwość wyrządzenia szkody, która uzasadnia odmowę udzielenia informacji, odnosi się nie tylko do samej spółki, do spółek od niej zależnych, powiązanych. Dodać należy, że Spółka BOMI SA nie publikuje obecnie żadnych prognoz. W dalszej kolejności wyjaśnić należy, że przepisy art. 56-68 ustawy o ofercie publicznej stanowią leges specialis wobec art. 428 KSH. Nie oznacza to jednak, że

Gdynia, dnia 28 czerwca 2012 roku.

przepisy te jako szczególne eliminują w ogóle potrzebę stosowania przepisów art. 428 KSH. Dotyczy to jednak tylko pytań zadawanych przez akcjonariuszy na walnym zgromadzeniu (tj. w trybie art. 428 § 1 KSH), jeżeli ich treść wychodzi poza zakres informacji ujawnionych przez spółkę publiczną w ramach realizacji jej obowiązków informacyjnych.

Nie mniej jednak, wychodząc naprzeciw Państwa oczekiwaniom, wskazać należy, że Spółka w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym / opublikowanym stosownym komunikatem/, poczyniła następujące:

- założenia jawne - ujawnione w sprawozdaniu finansowym skonsolidowanym za rok 2011 (objęte notą objaśniającą nr III.11.)

*Testy na utratę wartości* – wartość firmy uzyskana w wyniku przejęcia kontroli nad spółką RABAT SERVICE (dawniej RABAT POMORZE) – 354.618 tys. zł

Testy na utratę wartości firmy w tym przypadku przeprowadzono wg następujących założeń:

1/ *projekcję wolnych przepływów pieniężnych* oparto na zatwierdzonych przez Zarząd Emitenta prognozach na lata 2012 – 2013 oraz założonym (na konserwatywnym poziomie 2,5%) stałym tempie wzrostu wolnych przepływów pieniężnych po roku 2013.

2/ jako *stopę dyskontową* (7,67%) wykorzystano średnioważony koszt kapitału (WACC- *weighted average cost of capital*). Koszt kapitału własnego obliczono jako sumę stopy wolnej od ryzyka (5,25%) oraz premii za ryzyko rynkowe (5,00%) i współczynnika Beta (1,00), natomiast koszt długu (5,31%) obliczono jako średnioważone oprocentowanie kredytów i pożyczek zaciągniętych przez segment posiadające testowane aktywa.

3/ *udział długu* - w przypadku RABAT SERVICE (dawniej RABAT POMORZE) udział długu w średnioważonym koszcie kapitału wyniósł 52,26%

Oszacowaną wartość użytkową każdego z badanych ośrodków wypracowujących przepływy pieniężne przyrównano do wartości firmy przypisanej do tego ośrodka powiększonej o aktywa netto tego ośrodka. W wyniku testu, dla powyższej wartości firmy RABAT SERVICE (dawniej RABAT POMORZE) Emitent nie dokonał odpisów z tytułu trwałej utraty wartości.

Nie mniej jednak, dodać należy że zgodnie z założeniami Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej, Zarząd Spółki przeprowadza test na utratę wartości firmy corocznie na koniec roku. Spółka zwraca uwagę, że część założeń na jakich opierał się powyższy szacunek przeprowadzony na dzień 31.12.2011, może okazać się obiektywnie niewłaściwa w konfrontacji z rzeczywistymi wielkościami ekonomicznymi osiągniętymi przez Rabat Service SA. W szczególności na niespełnienie założeń, a w konsekwencji na niższą niż wskazana w sprawozdaniu wartość firmy, mogły wpłynąć czynniki i zdarzenia

Gdynia, dnia 28 czerwca 2012 roku.

mające miejsce w ostatnim czasie albowiem zmieniła się sytuacja Spółki, w tym m.in.: trudna sytuacja finansowa całej Grupy Bomi, utrudniony dostęp do finansowania kredytowego i opóźnienia w zakresie przeprowadzenia przez Bomi S.A. nowej, rekomendowanej przez Zarząd Walnemu Zgromadzeniu, emisji akcji

W tych okolicznościach, niniejsze pismo jest słuszne i konieczne.