SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A.

INFORME ELABORADO POR EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN DE LA COMPAÑÍA EN RELACIÓN CON LAS PROPUESTAS DE REDUCCIÓN DE CAPITAL SOCIAL Y CONTRASPLIT A SOMETER A LA JUNTA GENERAL ORDINARIA Y EXTRAORDINARIA DE ACCIONISTAS DE 29 Y 30 DE JUNIO DE 2016, EN PRIMERA Y SEGUNDA CONVOCATORIA RESPECTIVAMENTE.

BARCELONA, A 25 DE MAYO DE 2016

P.S. Se hace constar para evitar molestias a los Sres. Accionistas, la alta probabilidad que la Junta se celebre en segunda convocatoria el día 30 de Junio de 2016 a las 12:00 horas.

I. PRESENTACIÓN.

El presente informe ha sido elaborado y suscrito por el Consejo de Administración de la compañía SERVICE POINT SOLUTIONS, S.A., (“**SPS**” o la “**Sociedad**”), cumpliendo con lo dispuesto en el artículo 286 de la vigente Ley de Sociedades de Capital (LSC), con el fin de explicar a los Sres. Accionistas, los motivos, intereses y características principales de las propuestas de reducción de capital social y agrupación de acciones (*contrasplit*) que se recogen en los puntos tercero, cuarto y quinto del Orden del Día de la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad convocada para su celebración el próximo día 29 de Junio de 2016, a las 12:00 h en primera convocatoria, o, en su caso, el día 30 de Junio de 2016, a la misma hora, en segunda convocatoria.

II. REDUCCIÓN DEL CAPITAL SOCIAL, CON EL FIN DE DOTAR UNA RESERVA VOLUNTARIA INDISPONIBLE DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL ART. 335.C DE LA LSC, MEDIANTE DISMINUCIÓN DEL VALOR NOMINAL ACTUAL DE LAS ACCIONES, QUE PASA DE 0,001 EUROS DE VALOR NOMINAL POR ACCIÓN A 0,0004 EUROS DE VALOR NOMINAL POR ACCIÓN Y CONSECUENTE MODIFICACIÓN DEL ARTÍCULO 5º DE LOS ESTATUTOS SOCIALES RELATIVO AL CAPITAL SOCIAL.

Una vez ejecutadas todas las operaciones de reducción y aumento de capital mediante capitalización de los créditos concursales aprobadas por la Junta de 30 de septiembre de 2015, los fondos propios de la compañía quedarán por debajo de la mitad del capital social, por lo que la compañía ha de tomar medidas adicionales para restablecer el equilibrio patrimonial.

Entre tales medidas, el Consejo de Administración someterá a la aprobación de la Junta General de accionistas una reducción de capital social mediante la disminución del valor nominal de las acciones, dejando establecido dicho valor nominal en 0,0004 euros por acción, para la dotación de una reserva indisponible. Dicha reducción se hace sobre la base del balance auditado de la compañía de fecha 31 de Diciembre de 2015 que se someterá a aprobación de la Junta. Asimismo, se someterá a la Junta la aprobación de una agrupación y canje de acciones (*contrasplit*), en la cifra de 25 acciones antiguas por una acción nueva, dejando establecido el valor nominal de las acciones a 0,01 Euros por acción.

En el momento en que se convoque la Junta a la que se someterá la aprobación de este acuerdo de reducción, en que hay que poner a disposición de los Sres. Accionistas el presente informe, estará todavía abierto el periodo de suscripción de las acciones emitidas en la ampliación de capital por compensación de créditos concursales que aprobó la Junta

de accionistas de 30 de septiembre de 2015 y que ejecutó el Consejo de administración de fecha 25 de febrero de 2016. En consecuencia, a fecha de cierre de este informe, se desconoce la cifra exacta de capital social que resultará tras el cierre de dicho aumento, cuyo plazo de suscripción finaliza a 31 de mayo de 2016.

Como consecuencia de ello, la propuesta de acuerdo que se someterá a la Junta, no puede contener todavía las cifras determinadas del importe total de la reducción y capital social resultante de la misma, pero sí determinables, por lo que la información que se pone a disposición de los seres accionistas es precisa, exacta y completa.

PROPUESTA DE ACUERDO.

Previa aprobación del balance cerrado a 31 de diciembre de 2015, en el acuerdo primero, se propone a la Junta General una reducción del capital social mediante disminución del valor nominal de todas y cada una de las acciones de la sociedad, que pasará de 0,001 EUROS de valor nominal por acción a 0,0004 EUROS por acción.

Asimismo, se propone la creación de una reserva de carácter indisponible por el importe amortizado del valor nominal de las acciones. Solo podrá hacerse uso de esta reserva con los mismos requisitos que los exigidos para la reducción de capital. En consecuencia, el importe total de la reducción será el que resulte de aplicar la disminución del importe del valor nominal de una acción, a todas las acciones en que se divida el capital social tras cerrarse el periodo de suscripción de la ampliación de capital social de la compañía cuyo período de suscripción se cerrará a fecha 31 de mayo de 2016, con posterioridad por tanto a la fecha de esta propuesta de ampliación de capital.

Se hace constar que la reducción de capital propuesta en este acuerdo es meramente contable, sin que suponga ninguna variación en el patrimonio neto de la sociedad, por lo que, de conformidad con el artículo 335.c de la Ley de Sociedades de Capital los acreedores de la sociedad no podrán oponerse a la reducción, toda vez que, el importe íntegro resultante de la reducción se destinará a una reserva únicamente disponible en la forma y requisitos legalmente establecidos para la reducción de capital.

La finalidad de la reducción de capital propuesta atiende a la conveniencia de disminuir el valor nominal de la acción de la Sociedad en el marco de las medidas a adoptar para restablecer el equilibrio patrimonial de la compañía y en el marco de la ejecución del convenio de acreedores de la compañía aprobado por el Juzgado Mercantil número 8 de Barcelona el 17 de diciembre de 2014.

Dicho acuerdo se efectúa en base al balance cerrado a fecha 31 de diciembre de 2015 auditado por los Auditores de Cuentas de la compañía y que será aprobado por la Junta con anterioridad a este acuerdo.

Como consecuencia de lo anterior, se dará una nueva redacción al artículo 5º de los Estatutos Sociales.

III. REDUCCIÓN DE CAPITAL POR UN IMPORTE MÁXIMO DE 0,96 CÉNTIMOS DE EURO, CON EL FIN DE DOTAR UNA RESERVA VOLUNTARIA INDISPONIBLE DE CONFORMIDAD CON LO DISPUESTO EN EL ART. 335.C DE LA LSC, MEDIANTE AMORTIZACIÓN DE ACCIONES DE 0,0004 EUROS DE VALOR NOMINAL, CON LA FINALIDAD DE POSIBILITAR LA AGRUPACIÓN DE ACCIONES DERIVADA DEL CONTRASPLIT DETALLADO EN EL PUNTO 5 DEL ORDEN DEL DÍA.

En el supuesto que tras la reducción de capital propuesta en el acuerdo anterior, el número de acciones no fuera un múltiplo de 25, la operación de contrasplit propuesta en el punto quinto del orden del día de la Junta requeriría una reducción de capital previa en la cifra que resulte necesaria (que no excederá los 0,96 céntimos de euro) para posibilitar técnicamente la agrupación de acciones de forma que no exista un remanente sobrante.

En consecuencia, se propone a la Junta de accionistas la reducción de capital en los términos que se indican a continuación.

PROPUESTA DE ACUERDO

Se propone a la Junta General reducir el capital social por un importe máximo de 0,96 céntimos de euro, mediante la amortización de acciones de 0,0004 euros de valor nominal cada una.

La reducción de capital viene motivada por la necesidad técnica de posibilitar la agrupación de acciones derivada del contrasplit al que se refiere la propuesta de acuerdo que se somete a esta Junta General de Accionistas bajo el siguiente punto 5 del orden del día.

En consecuencia el importe exacto de la reducción (que no excederá de los 0,96 céntimos de euro) y el número de acciones que se amortizarán, que no excederá de 24 acciones, se determinará ten pronto quede fijada la cifra de capital social resultante del acuerdo tercero anterior.

Las acciones amortizadas serán acciones de autocartera adquiridas a título gratuito, por lo que conforme a lo previsto en el artículo 335.c) de la Ley de Sociedades de Capital los acreedores de la Sociedad no tendrán derecho de oposición.

Dicho acuerdo se efectúa en base al balance cerrado a fecha 31 de diciembre de 2015 auditado por los Auditores de Cuentas de la compañía y que será aprobado por la Junta con anterioridad a este acuerdo.

Como consecuencia de lo anterior, se dará una nueva redacción al artículo 5º de los Estatutos Sociales.

IV. AGRUPACIÓN (CONTRASPLIT) Y CANCELACIÓN DE LAS ACCIONES EN QUE SE DIVIDE EL CAPITAL SOCIAL, PARA SU CANJE POR ACCIONES NUEVAS A EMITIR, EN UNA PROPORCIÓN DE UNA (1) ACCIÓN NUEVA POR CADA 25 ACCIONES ANTIGUAS, CON ELEVACIÓN DEL VALOR NOMINAL DE LAS ACCIONES, DE 0,0004 EUROS A 0,01 EUROS POR ACCIÓN, SIN MODIFICACIÓN DE LA CIFRA DE CAPITAL SOCIAL, CON LA CONSIGUIENTE REDUCCIÓN DEL NÚMERO DE ACCIONES EN CIRCULACIÓN. DELEGAR EN EL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN LA EJECUCIÓN DE LA AGRUPACIÓN DE ACCIONES, FACULTÁNDOLE ASIMISMO PARA MODIFICAR EL ARTÍCULO 5 DE LOS ESTATUTOS SOCIALES PARA ADAPTAR SU CONTENIDO AL VALOR NOMINAL Y AL NÚMERO DE ACCIONES EMITIDAS, Y LA SOLICITUD DE ADMISIÓN A COTIZACIÓN DE LAS NUEVAS ACCIONES

Con la ejecución del acuerdo de reducción de capital que se propone a la Junta bajo el punto tercero del orden del día, el valor nominal de las acciones ha quedado fijado en 0,0004 euros por acción, por lo que se propone a la Junta de Accionistas la agrupación y cancelar las acciones de la compañía para su canje por acciones de nueva emisión (contrasplit), con elevación del valor nominal de las mismas, con el fin de reducir el número total de acciones de la Sociedad, facilitar que el precio en bolsa de la acción de la sociedad se fije de manera adecuada, limitar la volatilidad de la acción en el mercado sin que el valor pierda liquidez y situar la acción de la Sociedad en un valor que esté en línea con sus sociedades comparables.

Se propone a la Junta de Accionistas agrupar y cancelar la totalidad de las acciones en circulación de la sociedad para su canje por nuevas acciones a emitir, en una proporción de una (1) acción nueva por cada 25 acciones antiguas.

La citada agrupación de acciones que se somete a aprobación de la Junta general no daría lugar a incremento o reducción de capital alguno, afectando únicamente al número de acciones en que éste se divide.

Se propone autorizar al Consejo de Administración de la compañía para que, por el procedimiento que estime más adecuado, pueda realizar cuantas operaciones fuesen precisas con el fin de adquirir de los accionistas y, en todo caso sin coste alguno para el accionista, las acciones que, por exceso o por defecto, no hayan podido ser objeto de agrupación para su canje en la proporción que se determine.

Igualmente se propone delegar en el Consejo, con expresas facultades de sustitución en el Presidente, Consejero Delegado y en el Secretario, entre otras, las facultades para ejecutar el acuerdo propuesto, así como para llevar a cabo todos los actos necesarios a efectos de cumplir los requisitos que establece la legislación aplicable; para solicitar la admisión a cotización oficial y la inclusión en el sistema de interconexión bursátil de las acciones que se emitan y su inscripción en Iberclear y la simultánea exclusión de las antiguas acciones que se cancelan; y para declarar ejecutada la agrupación y, en consecuencia, modificar el artículo 5 de los estatutos sociales con el fin de adaptarlo al resultado de la agrupación de acciones llevada a cabo.

PROPUESTA DE ACUERDO.

Se propone a la Junta de Accionistas agrupar y cancelar la totalidad de las acciones en circulación de la sociedad (el “contrasplit”) para su canje por nuevas acciones a emitir, en una proporción de una (1) acción nueva por cada 25 acciones antiguas.

Las nuevas acciones emitidas estarán representadas mediante anotaciones en cuenta, cuyo registro contable estará atribuido a Iberclear y a sus entidades participantes. Las nuevas acciones serán de la misma clase y tendrán los mismos derechos políticos y económicos que las acciones actuales, en proporción a su valor nominal.

Conforme a los artículos 26.1.b) y 41.1 a) del RD 1310/2005 de 4 de noviembre, no resulta de aplicación la obligación de publicar un folleto de oferta pública, por cuanto las acciones nuevas se emiten en sustitución de las acciones de la misma clase ya emitidas y la emisión no supone ningún aumento del capital emitido.

Dicha agrupación se efectúa elevando el valor nominal de las acciones de los 0,0004 euros fijados tras la reducción de capital aprobada en el punto tercero del orden del día, hasta 0,01 euros por acción, sin modificación de la cifra de capital social, reduciéndose en consecuencia el número de acciones representativas del capital social en circulación, y anulándose las acciones en circulación, autorizando expresamente al Consejo de Administración de la compañía para que, por el procedimiento que estime más adecuado, pueda realizar cuantas operaciones fuesen precisas con el fin de adquirir de los accionistas actuales y, en todo caso sin coste alguno para el accionista, las acciones que, por exceso o

por defecto, no hayan podido ser objeto de agrupación para su canje en la proporción que se determine.

El canje de las acciones surtirá efectos en la fecha en que lo determine el Consejo de Administración en quien se delega la ejecución de este acuerdo.

Se delega asimismo en el Consejo de Administración, con expresas facultades de sustitución en el Presidente, Consejero Delegado y en el Secretario, las facultades necesarias para ejecutar el acuerdo propuesto de contrasplit, incluyendo, con carácter meramente enunciativo:

a) redactar, notificar y gestionar cualquier documento, publicación o certificación requerida en relación con el proceso de contrasplit. Determinar la fecha de la operación de canje.

b) fijar el importe exacto del número de las nuevas acciones; determinar la fecha de los efectos de la agrupación y declarar ejecutado el contrasplit.

c) llevar a cabo todos los actos necesarios para cumplir los requisitos establecidos por la Ley de Sociedades de Capital, Ley del Mercado de Valores y disposiciones concordantes para la emisión pública de valores, para solicitar la admisión a cotización oficial y la inclusión en el sistema de interconexión bursátil de las acciones que se emitan y su inscripción en Iberclear y la simultánea exclusión de las antiguas acciones que se cancelan;

d) declarar ejecutada la agrupación de acciones y, en consecuencia, modificar el artículo 5 de los estatutos sociales con el fin de adaptarlo al resultado de la agrupación de acciones llevada a cabo.

e) comparecer ante Notario para elevar a público el acuerdo de contrasplit y modificación del valor nominal de las acciones y en general, realizar cuantas actuaciones sean precisas y aprobar y formalizar cuantos documentos públicos o privados resulten necesarios o convenientes para la plena efectividad del acuerdo adoptado y, en especial, para subsanar, aclarar, interpretar, completar, precisar o concretar, en su caso, el acuerdo adoptado y, en particular subsanar los defectos, omisiones o errores que fuesen apreciados en la calificación del Registro Mercantil.

Barcelona, a 25 de mayo de 2016