

PLAN POŁĄCZENIA

Sporządzony i uzgodniony w dniu 28.04.2006 roku pomiędzy spółkami:

BEST Spółka Akcyjna, z siedzibą w Gdyni, przy ulicy Morskiej 59, 81 – 323 Gdynia, spółką wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000017158, reprezentowaną przez Krzysztofa Borusowskiego – Prezesa Zarządu oraz Marka Kucnera – Członka Zarządu.

oraz

Trzeci Polski Fundusz Rozwoju Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Gdyni, przy ulicy Morskiej 59, 81 – 323 Gdynia, spółką wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000017158, reprezentowaną przez Marka Kucnera – Prezesa Zarządu.

łącznie zwanymi dalej „Stronami” bądź „Spółkami”.

Na podstawie art. 498 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (zwanej dalej „Ksh”), Spółki uzgadniają następujący plan połączenia:

1. Łączące się Spółki oraz sposób połączenia.

1.1. Łączeniu podlegają:

Spółka Przejmująca – BEST Spółka Akcyjna („BEST” lub „Spółka Przejmująca”), z siedzibą w Gdyni ul. Morska 59 wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000017158 ;

Spółka Przejmowana – Trzeci Polski Fundusz Rozwoju Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („TPFR” lub „Spółka Przejmowana”), z siedzibą w Gdyni ul. Morska 59 wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000145914.

1.2. Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 §1 pkt 1 Ksh. - łączenia przez przejęcie, tj. przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za akcje, które BEST wyda wspólnikom TPFR (Akcje Połączeniowe).

1.3. W wyniku połączenia się spółek w Spółce Przejmującej dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę 5 200 000 (słownie: pięć milionów dwieście tysięcy) złotych tj. do kwoty 26 000 000 (słownie: dwadzieścia sześć milionów) złotych, w drodze emisji 1 300 000 (słownie: jednego miliona trzystu tysięcy) akcji na okaziciela, serii F, o wartości nominalnej 4 (słownie: cztery) złote każda akcja. Wszystkie nowo emitowane akcje zostaną przyznane dwu dotychczasowym udziałowcom Spółki Przejmowanej, w zamian za majątek Spółki Przejmowanej.

2. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.

2.1. Parytet wymiany został wyliczony w oparciu o wartość godziwą aktywów netto łączących się spółek.

2.2. Metoda ustalenia parytetu wymiany została uznana za właściwą na podstawie analizy następujących faktów:

- a) Akcje Spółki Przejmującej są notowane na GPW w Warszawie
- b) Spółka Przejmowana posiada 1 299 999 akcji BEST S.A., stanowiących 24,999% kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
- c) Zważywszy na aktualny kurs akcji Spółki Przejmującej wartość pozostałych aktywów Spółki Przejmowanej jest nieistotna.

2.3. Wycena Spółki Przejmującej została dokonana wg stanu na dzień 31.03.2006 r. Do wyceny akcji zastosowano średnią kursów zamknięcia z notowań, które odbyły się w marcu 2006 r. ważoną wolumenem obrotów. Tak ustalona wartość 1 akcji wyniosła 15,87 zł (słownie: piętnaście i 87/100 złotych). Wobec powyższego wartość wszystkich akcji BEST S.A. wyniosła 82 524 000 zł (słownie: osiemdziesiąt dwa miliony pięćset dwadzieścia cztery tysiące) złotych.

2.2. Wycena Spółki Przejmowanej została dokonana wg stanu na dzień 31.03.2006 r. Do wyceny posiadanych przez TPFR akcji Spółki Przejmującej zastosowano średnią kursów zamknięcia z notowań, które odbyły się w marcu 2006 r. ważoną wolumenem obrotów. Tak ustalona wartość 1 akcji wyniosła 15,87 zł (słownie: piętnaście i 87/100 złotych). Wobec powyższego wartość wszystkich akcji BEST S.A. będących w posiadaniu Spółki Przejmowanej wyniosła 20 630 984,13 zł (słownie: dwadzieścia milionów sześćset trzydzieści tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt cztery i 13/100 złote).

Wartość godziwa pozostałych aktywów netto Spółki Przejmowanej została ustalona w kwocie 298 551,95 zł (słownie: dwieście dziewięćdziesiąt osiem tysięcy pięćset pięćdziesiąt jeden i 95/100 złotych). Wobec powyższego wartość Spółki Przejmowanej wyniosła 20 929 536,08 zł (słownie: dwadzieścia milionów dziewięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćset trzydzieści sześć i 08/100 złotych).

2.4. Stosunek wymiany akcji ustalono jako 1: 26 000 (słownie: jeden do dwudziestu sześciu tysięcy). W efekcie za 50 (słownie: pięćdziesiąt) udziałów na okaziciela Spółki Przejmowanej przydziela się 1 300 000 (słownie: jeden milion trzysta) akcji na okaziciela w Spółce Przejmującej, tj. za jeden udział TPFR przydziela się 26 000 akcji BEST.

2.5. Nie przewiduje się dopłat.

3. Zasady dotyczące przyznania Akcji Połączeniowych.

3.1. Akcje Połączeniowe zostaną przyznane wspólnikom TPFR według stanu posiadania przez nich udziałów w TPFR na dzień połączenia.

3.2. Liczba Akcji Połączeniowych, które otrzyma każdy wspólnik TPFR, zostanie ustalona przez podzielenie posiadanej przez niego w dniu połączenia liczby udziałów TPFR przez Parytet Wymiany.

3.3. Za wspólników TPFR należy rozumieć osoby, którym w dniu połączenia przysługiwać będą udziały w TPFR.

3.4. Przyznanie Akcji Połączeniowych nastąpi w dniu rejestracji połączenia zgodnie z art. 493 § 2 ksh i art. 494 § 4 ksh. W dniu połączenia wspólnicy TPFR staną się z mocy prawa akcjonariuszami Spółki Przejmującej z akcji serii F, bez konieczności objęcia i opłacenia tych akcji.

3.5. Przyznanie Akcji Połączeniowych nastąpi zgodnie ze stosunkiem wymiany określonym w pkt 2.4., bez obowiązku wnoszenia dopłat przez wspólników Spółki Przejmowanej.

3.6. W dniu połączenia BEST nabędzie 1.299.999 akcji własnych stanowiących na dzień sporządzenia Planu Połączenia własność TPFR, z których zgodnie z art. 364 § 2 Ksh BEST nie będzie wykonywał praw udziałowych.

4. Dzień, od którego akcje uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.

Nowo wyemitowane akcje uprawniać będą do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej począwszy od wypłat z zysku za rok 2006, to jest od dnia 1 stycznia 2006 roku.

5. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

W związku z łączeniem się Spółek, obu wspólnikom Spółki Przejmowanej nie zostają przyznane szczególne prawa, o których mowa w art. 499 §1 pkt 5 Ksh. W Spółce Przejmowanej nie ma osób szczególnie uprawnionych, o których mowa w wyżej przywołanym przepisie.

6. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek.

6.1. W związku z łączeniem się Spółek, zarówno członkom organów Spółki Przejmującej jak i Spółki Przejmowanej, jak również innym osobom uczestniczącym w połączeniu nie zostają przyznane szczególne korzyści, o których mowa w art. 499 §1 pkt 6 Ksh.

6.2. Niniejszy plan połączenia został przygotowany w trzech jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej z łączących się Spółek oraz jeden dla Sądu Rejestrowego.

Do planu połączenia zostały załączone następujące dokumenty:

1. Projekty uchwał o połączeniu spółek, BEST S.A. z siedzibą w Gdyni oraz Trzeci Polski Fundusz Rozwoju Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni,
2. Projekt zmian statutu Spółki Przejmującej,
3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 31.03.2006 roku,
4. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółek sporządzone dla celów połączenia na dzień 31.03.2006 roku.

**Załącznik nr 1 do Planu połączenia
BEST S.A. z siedzibą w Gdyni
z TPFR Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni**

**PROJEKT UCHWAŁY
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
BEST S.A.
w sprawie połączenia z
Trzecim Polskim Funduszem Rozwoju
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy BEST S.A. uchwala co następuje:

§ 1

1. Działając na podstawie art. 506 § 3 Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 ust. 2 pkt 8 Statutu Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanawia o połączeniu BEST S.A. z siedzibą w Gdyni (Spółka Przejmująca) z Trzecim Polskim Funduszem Rozwoju Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (Spółka Przejmowana) wpisaną do Krajowego Rejestru Sądowego Prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000145914.
2. Połączenie, o którym mowa w ust. 1, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, poprzez emisję akcji skierowaną do wspólników Spółki Przejmowanej na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 28.04.2006 roku, ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 100 z dnia 24.05.2006 roku, stanowiący załącznik do uchwały.

§ 2

Działając na podstawie art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraża zgodę na uzgodniony pomiędzy Zarządami łączących się spółek Plan Połączenia, o którym mowa w § 1 ust. 2.

§ 3

1. W związku z połączeniem, kapitał zakładowy BEST S.A. zostanie podwyższony z kwoty 20.800.000,00 PLN (dwadzieścia milionów osiemset tysięcy złotych), do kwoty 26.000.000 PLN (dwadzieścia sześć milionów złotych) to jest o kwotę 5.200.000 PLN (pięć milionów dwieście tysięcy) w drodze emisji 1.300.000 (jednego miliona trzystu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 4 PLN (cztery złote) każda.
2. Akcje, o których mowa w ust. 1 zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej i nie wymagają one opłacenia.
3. Akcje nowej emisji serii F uprawniać będą do udziału w zysku, poczynwszy od wypłat z zysku za rok 2006, tj od dnia 1 stycznia 2006 r.
4. Akcje serii F zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 4

Działając na podstawie art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraża zgodę na wprowadzenie zmian w Statucie Spółki, polegających na tym, że zmienia się treść § 4 Statutu, który otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał Zakładowy Spółki wynosi 26.000.000 (dwadzieścia sześć milionów) złotych i dzieli się na 6.500.000 sześć milionów pięćset tysięcy akcji o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda. Akcje Spółki dzielą się według rodzaju i uprawnień z nimi związanych w sposób następujący:

- 1) 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela Serii A pierwszej emisji;

- 2) 420.000 (czterysta dwadzieścia tysięcy) akcji imiennych, uprzywilejowanych Serii A pierwszej emisji;
 - 3) 2 (dwie) akcje na okaziciela Serii B pierwszej emisji;
 - 4) 699.998 (sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem), akcji na okaziciela serii C drugiej emisji;
 - 5) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii D trzeciej emisji;
 - 6) 3.000.000. (trzy miliony) akcji na okaziciela serii E czwartej emisji;
 - 7) 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii F piątej emisji.
2. Wartość nominalna jednej akcji wszystkich serii wynosi 4,00 (cztery) złote.
3. Akcje serii A zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym przez wniesienie do Spółki Przedsiębiorstwa Handlowego BEST w Gdyni.
4. Akcje Serii B, C, D, E zostały w całości pokryte gotówką.
5. Akcje Serii F zostały w całości pokryte wkładem niepieniężnym przez wniesienie do Spółki majątku Trzeciego Polskiego Funduszu Rozwoju Sp. z o.o., w wyniku połączenia tej spółki z BEST S.A.
6. Akcje są imienne lub na okaziciela.”

§ 5

Uchwała się tekst jednolity Statutu, w brzmieniu stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

§ 6

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszystkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia połączenia BEST S.A. ze Spółką Przejmowaną jak również przeprowadzenia emisji i wprowadzenia akcji serii F do obrotu zorganizowanego.

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, ze skutkiem od dnia rejestracji połączenia przez właściwy sąd rejestrowy.

PROJEKT UCHWAŁY
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
Trzeciego Polskiego Funduszu Rozwoju
Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
w sprawie połączenia z BEST S.A.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Trzeciego Polskiego Funduszu Rozwoju
Sp. z o.o. uchwala co następuje:

§ 1

1. Działając na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz § 14 lit (r) Umowy spółki postanawia się o połączeniu Trzeciego Polskiego Funduszu Rozwoju Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (Spółka Przejmowana) z BEST S.A. z siedzibą w Gdyni wpisaną do Krajowego Rejestru Sadowego Prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ VIII Wydział Gospodarczy pod nr KRS 0000017158 (Spółka Przejmująca).
2. Połączenie, o którym mowa w ust. 1, zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt 1) ksh tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, poprzez emisję akcji skierowaną do wspólników Spółki Przejmowanej na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 28.04.2006 roku, ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr 100 z dnia 24.05.2006 roku, stanowiący załącznik do uchwały.

§ 2

Działając na podstawie art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na uzgodniony pomiędzy Zarządami łączących się spółek Plan Połączenia, o którym mowa w § 1 ust. 2.

§ 3

Działając na podstawie art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na wprowadzenie zmian w Statucie BEST S.A. polegających na tym, że treść § 4 Statutu otrzyma następujące brzmienie:

„1. Kapitał Zakładowy Spółki wynosi 26.000.000 (dwadzieścia sześć milionów) złotych i dzieli się na 6.500.000 sześć milionów pięćset tysięcy akcji o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda. Akcje Spółki dzielą się według rodzaju i uprawnień z nimi związanych w sposób następujący:

- 1) 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela Serii A pierwszej emisji;
- 2) 420.000 (czterysta dwadzieścia tysięcy) akcji imiennych, uprzywilejowanych Serii A pierwszej emisji;
- 3) 2 (dwie) akcje na okaziciela Serii B pierwszej emisji;
- 4) 699.998 (sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem), akcji na okaziciela serii C drugiej emisji;
- 5) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii D trzeciej emisji,
- 6) 3.000.000. (trzy miliony) akcji na okaziciela serii E czwartej emisji,
- 7) 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii F piątej emisji.

2. Wartość nominalna jednej akcji wszystkich serii wynosi 4,00 (cztery) złote.

3. Akcje serii A zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym przez wniesienie do Spółki Przedsiębiorstwa Handlowego BEST w Gdyni.

4. Akcje Serii B, C, D, E zostały w całości pokryte gotówką.

5. Akcje Serii F zostały w całości pokryte wkładem niepieniężnym przez wniesienie do Spółki majątku Trzeciego Polskiego Funduszu Rozwoju Sp. z o.o., w wyniku połączenia tej spółki z BEST S.A.

6. Akcje są imienne lub na okaziciela.”

§ 4

Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszystkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia połączenia Trzeciego Polskiego Funduszu Rozwoju Sp. z o.o. ze Spółką Przejmującą.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, ze skutkiem od dnia rejestracji połączenia przez właściwy sąd rejestrowy.

**Załącznik nr 2 do Planu połączenia
BEST S.A. z siedzibą w Gdyni
z TPFR Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni**

**Projekt zmian Statutu BEST S.A.
w związku z planowanym połączeniem
ze spółką Trzeci Polski Fundusz Rozwoju Sp. z o.o.**

Dotychczasowy § 4 Statutu o treści:

1. Kapitał Zakładowy Spółki wynosi: 20.800.000,- (dwadzieścia milionów osiemset tysięcy) złotych i dzieli się na 5.200.000 (pięć milionów dwieście tysięcy) akcji o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda. Akcje Spółki dzielą się według rodzaju i uprawnień z nimi związanych w sposób następujący:
 - 1) 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela Serii A pierwszej emisji;
 - 2) 420.000 (czterysta dwadzieścia tysięcy) akcji imiennych, uprzywilejowanych Serii A pierwszej emisji;
 - 3) 2 (dwie) akcje na okaziciela Serii B pierwszej emisji;
 - 4) 699.998 (sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem), akcji na okaziciela serii C drugiej emisji;
 - 5) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii D trzeciej emisji.
 - 6) 3.000.000. (trzy miliony) akcji na okaziciela serii E czwartej emisji.
2. Wartość nominalna jednej akcji wszystkich serii wynosi 4,00 zł (cztery złote).
3. Akcje Serii A zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym przez wniesienie do Spółki Przedsiębiorstwa Handlowego BEST w Gdyni.
4. Akcje Serii B, C i D, E zostały w całości pokryte gotówką.
5. Akcje są imienne lub na okaziciela.

Otrzymuje następujące brzmienie:

- „1. Kapitał Zakładowy Spółki wynosi 26.000.000 (dwadzieścia sześć milionów) złotych i dzieli się na 6.500.000 sześć milionów pięćset tysięcy akcji o wartości nominalnej 4,00 zł (cztery złote) każda. Akcje Spółki dzielą się według rodzaju i uprawnień z nimi związanych w sposób następujący:
- 1) 80.000 (osiemdziesiąt tysięcy) akcji na okaziciela Serii A pierwszej emisji;
 - 2) 420.000 (czterysta dwadzieścia tysięcy) akcji imiennych, uprzywilejowanych Serii A pierwszej emisji;
 - 3) 2 (dwie) akcje na okaziciela Serii B pierwszej emisji;
 - 4) 699.998 (sześćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem), akcji na okaziciela serii C drugiej emisji;
 - 5) 1.000.000 (jeden milion) akcji na okaziciela serii D trzeciej emisji,
 - 6) 3.000.000. (trzy miliony) akcji na okaziciela serii E czwartej emisji,
 - 7) 1.300.000 (jeden milion trzysta tysięcy) akcji na okaziciela serii F piątej emisji.
2. Wartość nominalna jednej akcji wszystkich serii wynosi 4,00 (cztery) złote.
3. Akcje serii A zostały pokryte w całości wkładem niepieniężnym przez wniesienie do Spółki Przedsiębiorstwa Handlowego BEST w Gdyni.

4. Akcje Serii B, C, D, E zostały w całości pokryte gotówką.
5. Akcje Serii F zostały w całości pokryte wkładem niepieniężnym przez wniesienie do Spółki majątku Trzeciego Polskiego Funduszu Rozwoju Sp. z o.o., w wyniku połączenia tej spółki z BEST S.A.
6. Akcje są imienne lub na okaziciela.”

**Załącznik nr 3 do Planu połączenia
BEST S.A. z siedzibą w Gdyni
z TPFR Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni**

**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU
SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ
TPFR Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni
wg stanu na dzień 31.03.2006 r.**

Wycena majątku Spółki Przejmowanej została dokonana metodą majątkową. Wartość majątku spółki stanowi wartość godziwa aktywów netto ustalona na podstawie sprawozdania finansowego. W przypadku pozycji, których wartość księgowa istotnie odbiegała od ich wartości godziwej dokonano niezbędnych korekt.

Do wyceny wartości godziwej posiadanych akcji Spółki Przejmującej zastosowano średnią kursów zamknięcia z notowań, które odbyły się w marcu 2006 r., ważoną wolumenem obrotów. Tak ustalona wartość 1 akcji wyniosła 15,87 zł. Wobec powyższego wartość godziwa wszystkich akcji BEST S.A. będących w posiadaniu Spółki Przejmowanej wyniosła 20 630 984,13 zł.

Za wartość godziwą kupionego portfela wierzytelności detalicznych przyjęto jego wartość odzyskiwalną, ustaloną poprzez zdyskontowanie przepływów netto prognozowanych w okresie 6 kolejnych lat, która wyniosła 559 653,20 zł.

Jednocześnie Zarząd Spółki Przejmowanej uznał że wartość księgowa pozostałych pozycji aktywów i pasywów nie różni się istotnie od ich wartości godziwej.

Wobec powyższego wartość Spółki Przejmowanej na dzień 31 marca 2006 r. wyniosła **20 929 536.08**.

WARTOŚĆ MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ na dzień 31 marca 2006 r.

AKTYWA (W ZŁ)		Stan na 2006-03-31
A.	Aktywa trwałe	20 630 984.13
I.	Wartości niematerialne i prawne	0.00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0.00
III.	Należności długoterminowe	0.00
IV.	Inwestycje długoterminowe	20 630 984.13
3.	Długoterminowe aktywa finansowe	20 630 984.13
a)	w jednostkach powiązanych	20 630 984.13
–	udziały lub akcje	20 630 984.13
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0.00
B.	Aktywa obrotowe	602 154.31
I.	Zapasy	0.00
II.	Należności krótkoterminowe	599 122.74
1.	Należności od jednostek powiązanych	0.00
2.	Należności od pozostałych jednostek	599 122.74
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00
b)	z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń	616.00
c)	inne	598 506.74
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 031.57
1.	Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 031.57
c)	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	3 031.57
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0.00
	Aktywa razem	21 233 138.44

PASYWA (W ZŁ)		Stan na 2006-03-31
A.	Kapitał (fundusz) własny	20 929 536.08
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	25 000.00
V.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	20 856 388.74
VII.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 915.03
VIII.	Zysk (strata) netto	57 062.37
IX.	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	303 602.36
I.	Rezerwy na zobowiązania	0.00
II.	Zobowiązania długoterminowe	0.00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	303 602.36
1.	Wobec jednostek powiązanych	298 417.36
a)	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	298 417.36
–	do 12 miesięcy	298 417.36
–	powyżej 12 miesięcy	0.00
b)	Inne	0.00
2.	Wobec pozostałych jednostek	5 185.00
g)	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	5 185.00
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0.00
	Pasywa razem	21 233 138.44

.....
Marek Kucner
Prezes Zarządu TPFR Sp. z o.o.

**Załącznik nr 4a do Planu połączenia
BEST S.A. z siedzibą w Gdyni
z TPFR Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni**

**OŚWIADCZENIE O STANIE KSIĘGOWYM BEST S.A.
SPORZĄDZONE DLA CELÓW POŁĄCZENIA WG STANU NA DZIEŃ 31.03.2006 ROKU.**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt. 4 Kodeksu spółek handlowych Zarząd BEST S.A. oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym spółki, została sporządzona dla celów połączenia wg stanu na dzień 31 marca 2006 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r. Bilans na dzień 31 marca 2006 r. stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

Zarząd BEST S.A. zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem stwierdza, że:

1. bilans Spółki sporządzony na dzień 31 marca 2006 r. przedstawiony poniżej, sporządzony został rzetelnie i zgodnie z zasadami określonymi ustawą o rachunkowości,
2. bilans Spółki sporządzony na dzień 31 marca 2006., w prawidłowy i rzetelny sposób wykazuje lub ujmuje wszystkie należności i zobowiązania Spółki,
3. nie istnieją transakcje, które zostały nieprawidłowo ujęte w księgach rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia bilansu,
4. Spółka posiada tytuły prawne do posiadania wykazanych składników majątku,
5. Spółka wywiązała się ze wszystkich postanowień zawartych umów, których niespełnienie mogłoby wpłynąć na sprawozdanie finansowe,
6. Spółka korzystając z najlepszych w jej mniemaniu szacunków, opartych o rozsądne i uzasadnione założenia i prognozy, dokonała przeglądu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, pod kątem ich użytkowania i umorzenia, na wypadek zaistnienia zdarzeń lub zmiany okoliczności powodujących, że nie udało się odzyskać wartości księgowej tych aktywów. Nie stwierdzono, że są konieczne korekty z tego tytułu w bilansie,
7. Spółka posiada bezsporne tytuły prawne do wszystkich aktywów, nie wystąpiły żadne zastawy lub obciążenia majątku Spółki,
8. spółka ujęła i wykazała wszystkie zobowiązania bieżące, a w księgach rachunkowych - wszystkie zobowiązania warunkowe i wszystkie gwarancje udzielone osobom trzecim,
9. roszczenia sporne wobec Spółki zostały wykazane prawidłowo i kompletnie we właściwej pozycji sprawozdania a powstanie innych roszczeń w związku ze sprawami spornymi nie jest spodziewane,
10. do dnia dzisiejszego nie wystąpiły inne zdarzenia, które wymagałyby wykazania w bilansie.

BILANS BEST S.A. wg stanu na dzień 31 marca 2006 r.

AKTYWA (W ZŁ)		Stan na 2006-03-31
A.	Aktywa trwałe	3 304 767,64
I.	Wartości niematerialne	207 875,61
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	2 115 418,75
III.	Należności długoterminowe	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	10,00
V.	Aktywa z tytułu podatku odroczonego	981 463,28
B.	Aktywa obrotowe	10 242 459,50
I.	Zapasy	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	6 919 645,88
III.	Środki pieniężne i ekwiwalenty	2 251 198,86
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	71 614,76
V.	Aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży	1 000 000,00
	Aktywa razem	13 547 227,14

PASYWA (W ZŁ)		Stan na 2006-03-31
A.	Kapitał (fundusz) własny	11 936 949,30
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	20 800 000,00
II.	Kapitał zapasowy	4 200 000,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
IV.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-13 763 526,26
V.	Zysk (strata) netto	700 475,56
B.	Zobowiązania	1 610 277,84
II.	Zobowiązania długoterminowe	255 406,02
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	1 354 871,82
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00
	Pasywa razem	13 547 227,14

.....
Krzysztof Borusowski
Prezes Zarządu BEST S.A

.....
Marek Kucner
Członek Zarządu BEST S.A.

**Załącznik nr 4b do Planu połączenia
BEST S.A. z siedzibą w Gdyni
z TPFR Sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni**

**OŚWIADCZENIE O STANIE KSIĘGOWYM TPFR Sp. z o. o.
SPORZĄDZONE DLA CELÓW POŁĄCZENIA WG STANU NA DZIEŃ 31.03.2006 ROKU.**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych Zarząd TPFR Sp. z o.o. oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym spółki, została sporządzona dla celów połączenia wg stanu na dzień 31 marca 2006 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, sporządzony na dzień 31 grudnia 2005 r. Bilans na dzień 31 marca 2006 r. stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

Zarząd TPFR Sp. z o.o. zgodnie z najlepszą wiedzą i przekonaniem stwierdza, że:

1. bilans Spółki sporządzony na dzień 31 marca 2006 r. przedstawiony poniżej, sporządzony został rzetelnie i zgodnie z zasadami określonymi ustawą o rachunkowości,
2. bilans Spółki sporządzony na dzień 31 marca 2006., w prawidłowy i rzetelny sposób wykazuje lub ujmuje wszystkie należności i zobowiązania Spółki,
3. nie istnieją transakcje, które zostały nieprawidłowo ujęte w księgach rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia bilansu,
4. Spółka posiada tytuły prawne do posiadania wykazanych składników majątku,
5. Spółka wywiązała się ze wszystkich postanowień zawartych umów, których niespełnienie mogłoby wpłynąć na sprawozdanie finansowe,
6. Spółka korzystając z najlepszych w jej mniemaniu szacunków, opartych o rozsądne i uzasadnione założenia i prognozy, dokonała przeglądu środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych, pod kątem ich użytkowania i umorzenia, na wypadek zaistnienia zdarzeń lub zmiany okoliczności powodujących, że nie udałoby się odzyskać wartości księgowej tych aktywów. Nie stwierdzono, że są konieczne korekty z tego tytułu w bilansie,
7. Spółka posiada bezsporne tytuły prawne do wszystkich aktywów, nie wystąpiły żadne zastawy lub obciążenia majątku Spółki,
8. spółka ujęła i wykazała wszystkie zobowiązania bieżące, a w księgach rachunkowych - wszystkie zobowiązania warunkowe i wszystkie gwarancje udzielone osobom trzecim,
9. roszczenia sporne wobec Spółki zostały wykazane prawidłowo i kompletnie we właściwej pozycji sprawozdania a powstanie innych roszczeń w związku ze sprawami spornymi nie jest spodziewane,
10. do dnia dzisiejszego nie wystąpiły inne zdarzenia, które wymagałyby wykazania w bilansie.

BILANS TPFR Sp. z o.o. wg stanu na dzień 31 marca 2006 r.

AKTYWA (W ZŁ)		Stan na 2006-03-31
A.	Aktywa trwałe	1,00
I.	Wartości niematerialne i prawne	0,00
II.	Rzeczowe aktywa trwałe	0,00
III.	Należności długoterminowe	0,00
IV.	Inwestycje długoterminowe	1,00
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
B.	Aktywa obrotowe	376 748,70
I.	Zapasy	0,00
II.	Należności krótkoterminowe	373 717,13
III.	Inwestycje krótkoterminowe	3 031,57
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00
	Aktywa razem	376 749,70

PASYWA (W ZŁ)		Stan na 2006-03-31
A.	Kapitał (fundusz) własny	73 147,34
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy	25 000,00
II.	Kapitał zapasowy	0,00
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	0,00
IV.	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-8 915,03
V.	Zysk (strata) netto	57 062,37
B.	Zobowiązania	303 602,36
II.	Zobowiązania długoterminowe	0,00
III.	Zobowiązania krótkoterminowe	303 602,36
IV.	Rozliczenia międzyokresowe	0,00
	Pasywa razem	376 749,70

.....
Marek Kucner
Prezes Zarządu TPFR Sp. z o. o.