

Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta
z badania Sprawozdania Zarządu Asseco Business Solutions S.A. z siedzibą w Lublinie
dotyczącego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zamian za wkłady niepieniężne z dnia
11 kwietnia 2008 roku

I. Podstawa i przedmiot opinii.

W oparciu o postanowienie Sądu Rejonowego – Sąd Gospodarczy w Lublinie XI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 13 marca 2008 roku, sygnatura akt LU XI NsRejKRS 2999/08/573, przeprowadziliśmy badanie Sprawozdania Zarządu Asseco Business Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie przy ul. Lucyny Hertz 58, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy – Sąd Gospodarczy w Lublinie XI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000028257, zwanej dalej „Asseco Business Solutions”, sporządzonego na dzień 11 kwietnia 2008 roku.

Sprawozdanie Zarządu zostało sporządzone w związku z planowanym podwyższeniem kapitału zakładowego Asseco Business Solutions z kwoty 143.069.570 (słownie: sto czterdzieści trzy miliony sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset siedemdziesiąt) złotych do kwoty 167.090.965 (słownie: sto sześćdziesiąt siedem milionów dziewięćdziesiąt tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt pięć) złotych tj. o kwotę 24.021.395 (słownie: dwadzieścia cztery miliony dwadzieścia jeden tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt pięć) złotych poprzez emisję akcji serii D, które to akcje obejmowane będą za wkłady niepieniężne.

W zamian za wkłady niepieniężne Spółka wyda 4.804.279 (słownie: cztery miliony osiemset cztery tysiące dwieście siedemdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 5,00 (pięć) złotych każda („Akcje Aportowe”). Cena emisyjna za jedną Akcję Aportową wynosi 12 (dwanaście) złotych, co odpowiada cenie 57.651.348 (pięćdziesiąt siedem milionów sześćset pięćdziesiąt jeden tysięcy trzysta czterdzieści osiem) złotych za wszystkie Akcje Aportowe.



Akcje Aportowe zostaną pokryte wkładem niepieniężnym, który stanowi 1.779.420 (jeden milion siedemset siedemdziesiąt dziewięć tysięcy czterysta dwadzieścia) akcji Anica System S.A. z siedzibą w Lublinie zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Lublinie, XI Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 000041492, o wartości nominalnej 0,20 (dwadzieścia) groszy każda, stanowiących 39,44% kapitału zakładowego tej spółki („Akcje ANICA”),

Za sporządzenie Sprawozdania Zarządu odpowiedzialny jest Zarząd Asseco Business Solutions Spółka Akcyjna. Naszym zadaniem było zbadanie Sprawozdania Zarządu w zakresie jego prawdziwości i rzetelności, a także wydanie opinii, czy wartość wkładów niepieniężnych odpowiada co najmniej cenie emisyjnej wydawanych w zamian za te wkłady akcji.



II. Procedury badania.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień Art. 312 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz.U. nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami, „KSH”), z uwzględnieniem norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że Sprawozdanie Zarządu nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać dostateczną podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o tym Sprawozdaniu.

W szczególności badanie Sprawozdania Zarządu polegało na następujących procedurach:

- sprawdzenie, czy Sprawozdanie Zarządu zostało przygotowane zgodnie z art. 311 KSH,
- ocena wybranej metody wyceny wkładów niepieniężnych,
- ocena, czy wartość wkładów niepieniężnych odpowiada co najmniej cenie emisyjnej wydawanych w zamian za te wkłady akcji.

W wyniku przeprowadzenia powyższych procedur ustaliliśmy, że:

1. Sprawozdanie Zarządu Asseco Business Solutions Spółka Akcyjna zostało sporządzone zgodnie z art. 311 KSH;
2. W celu określenia wartości wkładów niepieniężnych Zarząd Asseco Business Solutions zlecił przeprowadzenie ich wyceny niezależnemu ekspertowi – spółce UniCredit CAIB Poland S.A. z siedzibą w Warszawie („Ekspert”). Wycena wkładów niepieniężnych przeprowadzona przez Eksperta na dzień 1 marca 2008 roku została oparta o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF) i metodę wskaźników rynkowych.
3. W oparciu o wycenę Eksperta Zarząd Asseco Business Solutions ustalił wartość wkładów niepieniężnych na 57.651.348 (pięćdziesiąt siedem milionów sześćset pięćdziesiąt jeden tysięcy trzysta czterdzieści osiem) złotych, przy czym wartość ustalona przez Zarząd była niższa od wartości wynikającej z wyceny przeprowadzonej przez Eksperta.
4. Wartość wkładów niepieniężnych, określona w Sprawozdaniu Zarządu w sposób opisany w pkt.3. powyżej, odpowiada co najmniej cenie emisyjnej wydawanych za nie akcji.

III. Opinia.

Na podstawie przeprowadzonych procedur, o których mowa w punkcie II. niniejszej opinii, stwierdzamy, że:

- Sprawozdanie Zarządu Asseco Business Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie z dnia 11 kwietnia 2008 roku, dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zamian za wkłady niepieniężne, sporządzone jest w sposób prawdziwy i rzetelny,
- Przyjęta metoda wyceny wkładów niepieniężnych jest odpowiednia dla tego typu transakcji,
- Wartość wkładów niepieniężnych odpowiada co najmniej cenie emisyjnej wydawanych za nie akcji.

Bartłomiej Korzeniewski

Biegły Rewident nr 9660/7294

Warszawa, 14 kwietnia 2008 roku


Bartłomiej Korzeniewski
Biegły Rewident
Nr 9660/7294

Change Sp. z o.o.
ul. Syta 181a, lok. 6
02-987 Warszawa
KIBR 2662

PREZES

Bartłomiej Korzeniewski

Załączniki:

- 1) Sprawozdanie Zarządu Asseco Business Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie z dnia 11 kwietnia 2008 roku dotyczące podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zamian za wkłady niepieniężne