

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
SPÓŁKI ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Lublinie**

UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE

SPÓŁKI ASSECO BUSINESS SOLUTIONS SPÓŁKA AKCYJNA

ZE

**SPÓŁKĄ ANICA SYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Lublinie
(„Sprawozdanie”)**

z dnia 15 stycznia 2009r.

W związku z podpisaniem w dniu 19 grudnia 2008r. przez Asseco Business Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie oraz ANICA System Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie („**Spółki**”) planu połączenia („**Plan Połączenia**”), określającego zgodnie z art. 499 §1 Kodeksu spółek handlowych (dalej „**KSH**”) m.in. sposób łączenia Spółek – stosownie do art. 501 KSH, Zarząd Asseco Business Solutions S.A. sporządził niniejsze sprawozdanie uzasadniające połączenie Spółek.

1 Typ, firma i siedziby łączących się Spółek

1.1 Spółka Przejmująca

Asseco Business Solutions Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie przy ul. Konrada Wallenroda 4c, 20-607 Lublin, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Lublina, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000028257, o kapitale zakładowym w wysokości 167.090.965,00 w całości opłaconym dzielącym się na 33.418.193 akcji o wartości nominalnej 5 (pięć) złotych każda, NIP: 522-261-27-17, REGON: 017293003, („**AssecoBS**”, „**Spółka Przejmująca**”).

1.2 Spółka Przejmowana

ANICA System Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie przy ul. Konrada Wallenroda 4C, 20-607 Lublin, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Lublina, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego za numerem KRS 0000041492, o kapitale zakładowym w wysokości 902.367,00 zł, opłaconym w całości, na który składa się 4.511.835 akcji imiennych zwykłych, o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, NIP: 712-10-10-662 („**ANICA**”, „**Spółka Przejmowana**”).

2 Sposób Łączenia

Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 §1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku ANICA na AssecoBS. W wyniku połączenia ANICA zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji („**Połączenie**”). Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał: Walnego Zgromadzenia AssecoBS i Walnego Zgromadzenia ANICA, zgodnie z przepisami KSH.

W związku z tym, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie akcje Spółki Przejmowanej, Połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 §1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Z uwagi na to, że Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 515 §1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz Połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w Statucie Spółki Przejmującej, Statut AssecoBS nie zostanie zmieniony w związku z Połączeniem Spółek. Wymagania art. 499 §2 pkt 2 dotyczącego załączenia do Planu Połączenia projektu zmian Statutu Spółki Przejmującej nie stosuje się.

3 Podstawa prawna Połączenia

Podstawę prawną Połączenia stanowią przepisy KSH oraz postanowienia Statutów Spółek, zgodnie z którymi organami uprawnionymi do podjęcia decyzji o połączeniu Spółek są Walne Zgromadzenia AssecoBS oraz ANICA. Podstawowym warunkiem

DA 2

połączenia spółek kapitałowych jest przyjęcie przez Walne Zgromadzenia Asseco BS oraz ANICA uchwał w przedmiocie Połączenia.

O ile uzyskanie zezwoleń i zgód administracyjnych okaże się niezbędne, to warunkiem połączenia Spółek będzie uzyskanie przez łączące się Spółki oraz ich Akcjonariuszy wszystkich niezbędnych zgód i zezwoleń administracyjnych wymaganych przepisami prawa.

4 Uzasadnienie ekonomiczne Połączenia

4.1 Cele Połączenia

Zasadniczym celem połączenia jest realizacja strategii podziału kompetencji oraz stworzenia przejrzystej struktury organizacyjnej i kompetencyjnej w Grupie Kapitałowej Asseco Poland S.A., jak również zagospodarowania rezerw istniejących w częściowo rozproszonym organizacyjnie podziale kompetencji pomiędzy Spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej Asseco Poland S.A.

Celem Połączenia jest realizacja strategii dla AssecoBS w postaci poszerzenia i uzupełnienia oferty produktowej i usługowej oraz wzmocnienia potencjału rynkowego ERP. Zasadniczym celem Połączenia jest stworzenie jednego przedsiębiorcy o uzupełnionej ofercie o samodzielne systemy i usługi wspierające oraz rozszerzenie docelowej grupy klientów i lepsze zaadresowanie ich potrzeb. Połączenie spowoduje również poprawę rentowności budowanej AssecoBS.

Połączenie stanowi wreszcie etap realizacji strategii dla AssecoBS budowania mocnej, konkurencyjnej na rynku Spółki ze spójnie uzupełniającą się ofertą produktową także o informatyczne rozwiązania mobilne.

4.2 Korzyści płynące z Połączenia

Przewiduje się, że Połączenie przyniesie następujące, wymierne korzyści:

- (a)** W postaci korzyści skali czyli synergii operacyjnych, wynikających między innymi z połączenia zasobów, efektywniejszego ich wykorzystania i zarządzania nimi. W wyniku połączenia przewiduje się również korzyści wynikające z optymalizacji kosztów funkcjonowania połączonych firm, między innymi połączenia działów marketingu oraz działów związanych z back-officem – administracji, HR, księgowości i finansów.
- (b)** Połączenie uzupełni i wzmocni kompetencje oferowanych usług i da możliwość konkurowania nie tylko na rynku krajowym, ale również zagranicznym.
- (c)** Integracja kompetencji informatycznych i produkcyjnych łączących się Spółek spowoduje korzyści w obszarach wymiany specjalistycznej wiedzy, doświadczenia realizacji projektów informatycznych. Połączenie Spółek spowoduje możliwe do uzyskania synergii kosztowe w zakresie produkcji oprogramowania i świadczenia usług. Umożliwi również efektywniejsze zarządzanie zasobami oraz ich optymalne wykorzystanie w poszczególnych procesach lub projektach.
- (d)** Połączenie zwiększy udział i zasięg działania ofert produktowych i usługowych łączących się Spółek w obszarach dotychczasowej działalności, szczególnie w nowych sektorach gospodarki, w których wcześniej oddzielnie funkcjonowały Spółki. Po połączeniu przewiduje się znaczne powiększenie bazy klientów, do

PA 3

[Signature]

których będą mogły być oferowane rozwiązania wynikające z synergii oferowanych usług.

(e) Połączenie Spółek spowoduje wzrost potencjału i wiarygodność finansowej Spółki, co istotnie wpłynie na zwiększenie bezpieczeństwa oraz możliwości realizowania dużych projektów i kontraktów.

(f) Ważną korzyścią łączących się Spółek będzie też upowszechnienie i rozpoznawalność marki oraz rozszerzenie bogatej listy referencyjnej obu spółek pozwalającej na uwiarygodnienie szerokich kompetencji oferowanych produktów i usług.

5 Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej

5.1 *Określenie planowanego stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej*

Ponieważ wszystkie akcje Spółki Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca, połączenie zostaje przeprowadzone:

- a) bez wydania akcji Spółki Przejmującej,
- b) bez określania stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej,
- c) bez określania zasad dotyczących przyznania akcji w Spółce Przejmującej,
- d) bez określania dnia, od którego akcje Spółki Przejmującej wydane Akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.

5.2 *Opinia biegłego sądowego*

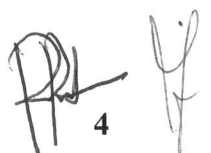
Działając zgodnie z art. 500 §1 KSH, w zw. z art. 502 §2 KSH, Zarządy łączących się Spółek wniosły wspólnie o wyznaczenie przez sąd rejestrowy właściwy według siedziby AssecoBS, jako Spółki Przejmującej, biegłego celem poddania badaniu Plan Połączenia w zakresie jego poprawności i rzetelności. Wyznaczony przez sąd rejestrowy biegły, stosownie do art. 502 i 503 KSH oraz z uwzględnieniem norm wykonywania zawodu biegłego rewidenta, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce przeprowadził badanie Planu Połączenia i sporządził na piśmie opinię w zakresie jego poprawności i rzetelności oraz złożył ją wraz z Planem Połączenia sądowi rejestrowemu i Zarządom Spółek.

W swojej opinii biegły stwierdził, że Plan Połączenia został opracowany poprawnie i rzetelnie.

Opinia biegłego rewidenta zostanie udostępniona Akcjonariuszom AssecoBS zgodnie z art. 505 KSH, w siedzibie AssecoBS od dnia 22 stycznia 2009 r.

6 Szczególne trudności związane w wyceną akcji łączących się Spółek.

Podczas wyceny wartości majątku łączących się Spółek oraz wyceny akcji nie nastąpiły żadne szczególne trudności.



7 Informacje dodatkowe

7.1 *Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą akcjonariuszom Spółki Przejmowanej lub innym osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej*

Nie przewiduje się przyznania szczególnych uprawnień akcjonariuszom Spółki Przejmowanej lub innym osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

7.2 *Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek, a także innych osób uczestniczących w Połączeniu*

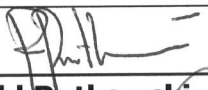
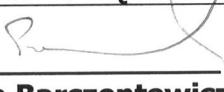
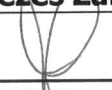
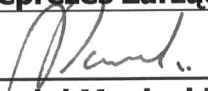
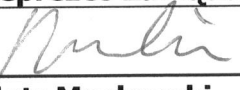
W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla Członków organów łączących się Spółek lub innych osób uczestniczących w Połączeniu.

8 Podsumowanie i rekomendacja.

8.1 Przesłanki ekonomiczne i finansowe, zarówno dla łączących się Spółek oraz akcjonariuszy ANICA i AssecoBS wskazują na zasadność połączenia AssecoBS i ANICA. Połączenie jest celowe zarówno w kategoriach strategicznych, operacyjnych i kosztowych, jak również wynikających z doświadczeń i „know-how” łączących się Spółek.

8.2 Mając na uwadze powyższe, Zarząd AssecoBS rekomenduje niniejszym Walnemu Zgromadzeniu Spółki przedstawioną Planem Połączenia koncepcję Połączenia, i wnosi o podjęcie uchwał w sprawie połączenia Spółek.

Za Zarząd **ASSECO Business Solutions S.A.:**

 Romuald Rutkowski Prezes Zarządu	
 Wojciech Barczentewicz Wiceprezes Zarządu	
 Wojciech Fryszak Wiceprezes Zarządu	
 Maciej Maniecki Wiceprezes Zarządu	
 Piotr Masłowski Wiceprezes Zarządu	