

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

UZGODNIONY DNIA 31 SIERPNIA 2011 ROKU
POMIĘDZY:

KCI S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE – SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA

A

PONAR HOLDING SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WADOWICACH – SPÓŁKA PRZEJMOWANA

ORAZ

PONAR CORPORATE CENTER SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W WADOWICACH – SPÓŁKA PRZEJMOWANA

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

Zarządy spółek KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, Ponar Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wadowicach oraz Ponar Corporate Center spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wadowicach, działając na podstawie art. 498, art. 499 oraz art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych niniejszym uzgadniają następujący Plan Połączenia tych spółek:

I. Łączące się spółki

1. Spółka Przejmująca:

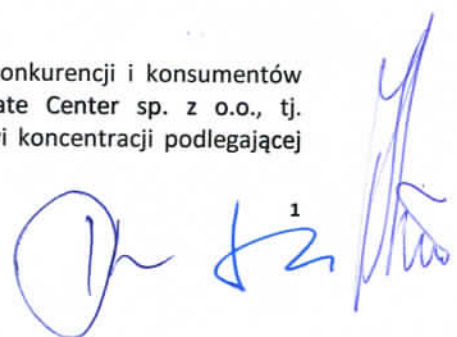
KCI S.A. z siedzibą w Krakowie (30-011), ul. Wrocławska 53, wpisana do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000112631, o kapitale zakładowym 126.283.710,00 zł (słownie: sto dwadzieścia sześć milionów dwieście osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset dziesięć złotych) i dzielącym się na 36.393.000 (słownie: trzydzieści sześć milionów trzysta dziewięćdziesiąt trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 3,47 zł (słownie: trzy złote czterdzieści siedem groszy) każda.

2. Spółki Przejmowane:

- a) Ponar Holding sp. z o.o., z siedzibą w Wadowicach (34-100), ul. Wojska Polskiego 29, wpisana do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000268203, o kapitale zakładowym 15.000.000,00 zł (słownie: piętnaście milionów złotych) i dzielącym się na 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każdy;
- b) Ponar Corporate Center sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach (34-100), ul. Wojska Polskiego 29, wpisana do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000287754 o kapitale zakładowym 100.000,00 zł (słownie: sto tysięcy złotych) i dzielącym się na 1.000 (słownie: jeden tysiąc) udziałów o wartości nominalnej 100 zł (słownie: sto złotych) każdy.

II. Sposób łączenia

1. Połączenie spółek zostanie dokonane na podstawie art. 492 § 1 pkt. 1 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku spółki Ponar Holding sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach oraz spółki Ponar Corporate Center sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach (Spółki Przejmowane) na spółkę KCI S.A. z siedzibą w Krakowie (Spółka Przejmująca).
2. W wyniku przeprowadzenia połączenia Spółki Przejmowane przestaną istnieć.
3. Ponieważ Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółek Przejmowanych i posiada wszystkie 150.000 (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy) udziałów w kapitale zakładowym spółki Ponar Holding sp. z o.o. oraz wszystkie 1.000 (słownie: jeden tysiąc) udziałów w kapitale zakładowym spółki Ponar Corporate Center sp. z o.o., połączenie zostanie dokonane zgodnie z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, przy odpowiednim zastosowaniu przepisów regulujących uproszczoną procedurę łączenia spółek, o której mowa w art. 516 Kodeksu spółek handlowych. Wobec powyższego, w toku łączenia Plan Połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego wyznaczonego przez sąd rejestrowy, ani też nie zostaną sporządzone sprawozdania zarządów łączących się spółek. Biorąc jednak pod uwagę treść art. 516 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz fakt, że Spółka Przejmująca jest spółką publiczną, stosownie do art. 506 Kodeksu spółek handlowych konieczne jest podjęcie uchwał w sprawie połączenia spółek przez Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółek Przejmowanych.
4. Zgodnie z art. 14 ust. 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów połączenie KCI S.A. z Ponar Holding sp. z o.o. oraz Ponar Corporate Center sp. z o.o., tj. przedsiębiorcami należącymi do tej samej grupy kapitałowej, nie stanowi koncentracji podlegającej



obowiązkowi zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

III. Stosunek wymiany udziałów Spółek Przejmowanych

W związku z faktem, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółek Przejmowanych stosownie do treści art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych połączenie zostanie przeprowadzone:

- a) bez wydania akcji Spółki Przejmującej wspólnikom Spółek Przejmowanych,
- b) bez określania w Planie Połączenia stosunku wymiany udziałów Spółek Przejmowanych na akcje Spółki Przejmującej,
- c) bez określania w Planie Połączenia zasad dotyczących przyznania akcji w Spółce Przejmującej,
- d) bez określania w Planie Połączenia dnia, od którego akcje Spółki Przejmującej wydane wspólnikom Spółek Przejmowanych uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.

IV. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółkach Przejmowanych

W związku z połączeniem przez przejęcie Spółek Przejmowanych nie przewiduje się przyznania wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółkach Przejmowanych praw w Spółce Przejmującej.

V. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek a także innych osób uczestniczących w połączeniu

W związku z połączeniem przez przejęcie Spółek Przejmowanych nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek, ani też innym osobom uczestniczącym w procesie połączenia.

VI. Zmiana statutu Spółki Przejmującej

Z uwagi na fakt, że połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w Statucie Spółki Przejmującej, Statut Spółki Przejmującej nie zostaje zmieniony w związku z połączeniem spółek. Z tego też względu do niniejszego Planu Połączenia nie załącza się projektu zmiany Statutu Spółki Przejmującej.

VII. Uzasadnienie połączenia

Planowane połączenie stanowi element strategii grupy kapitałowej Spółki Przejmującej zakładającej restrukturyzację struktury grupy kapitałowej polegającej m.in. na połączeniu ze spółkami zależnymi co pozwoli na spłaszczenie struktury i obniżenie kosztów działalności grupy kapitałowej na poziomie skonsolidowanym. Połączenie ze Spółkami Przejmowanymi pozwoli również na przejęcie bezpośredniej kontroli przez Spółkę Przejmującą nad aktywami Spółek Przejmowanych oraz zniesienia zobowiązań Spółek Przejmowanych wobec Spółki Przejmującej. Ponadto połączenie doprowadzi do uproszczenia struktury grupy kapitałowej Spółki Przejmującej.

Długookresowym celem planowanego połączenia jest zmniejszenie kosztów funkcjonowania łączących się spółek, koncentracja kapitału, a także kontynuacja oraz dynamiczny rozwój działalności Spółki Przejmującej w obszarze aktualnej działalności podstawowej obejmującej działalność na rynku nieruchomości.

Zgodnie z art. 499 § 2 Kodeksu spółek handlowych do Planu Połączenia załącza się następujące dokumenty:

- 1) Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia KCI S.A.;
- 2) Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Ponar Holding sp. z o.o.;
- 3) Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Ponar Corporate Center sp. z o.o.;
- 4) Oświadczenie Zarządu Ponar Holding sp. z o.o. w sprawie ustalenia wartości majątku Spółki Przejmowanej;
- 5) Oświadczenie Zarządu Ponar Corporate Center sp. z o.o. w sprawie ustalenia wartości majątku Spółki

 2



Przejmowanej;

- 6) Oświadczenie Zarządu Ponar Holding sp. z o.o. o stanie księgowym Spółki Przejmowanej (sporządzone na dzień 31 lipca 2011 r.);
- 7) Oświadczenie Zarządu Ponar Corporate Center sp. z o.o. o stanie księgowym Spółki Przejmowanej (sporządzone na dzień 31 lipca 2011 r.);
- 8) Oświadczenie Zarządu KCI S.A. o stanie księgowym Spółki Przejmującej (sporządzone na dzień 31 lipca 2011 r.).

Plan połączenia sporządzono w sześciu (6) egzemplarzach, po dwa egzemplarze dla każdej ze Stron.

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony i podpisany przez Strony w Krakowie w dniu 31 sierpnia 2011 r.

PREZES ZARZĄDU

Kazimierz Mochol
WICEPREZES ZARZĄDU
Wojciech Suchowski

Spółka Przejmująca
KCI S.A.

KCI S.A.

ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków
NIP 551-000-77-42, REGON 071011304
tel. (12) 423-33-74, fax (12) 423-33-75

Prezes Zarządu

Marian Komosa

Spółka Przejmowana
Ponar Holding sp. z o.o.

"PONAR-HOLDING" Sp. z o.o.

34-100 Wadowice
ul. Wojska Polskiego 29
NIP 551-247-84-28 Reg. 120374450
tel. +48(33) 82 344 41-45, fax +48(33) 873 48 80

Prezes Zarządu

Marian Komosa

Spółka Przejmowana
Ponar Corporate Center sp. z o.o.

PONAR CORPORATE CENTER Sp. z o.o.

34-100 Wadowice
ul. Wojska Polskiego 29
tel. +48 (33) 823 39 43, fax +48 (33) 823 38 40
NIP 551-250-31-32; REG. 120527214

Załącznik nr 1 do uzgodnionego i przyjętego w dniu 31 sierpnia 2011 r. Planu Połączenia spółki KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ze spółkami Ponar Holding sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach oraz Ponar Corporate Center sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach

UCHWAŁA NR

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki KCI Spółka Akcyjna z dnia
w sprawie połączenia spółek**

Na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 28 ust. 3 pkt 6 Statutu Spółki uchwala się co następuje:

§ 1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki KCI S.A. z siedzibą w Krakowie, postanawia niniejszym dokonać połączenia spółki KCI S.A. (Spółka Przejmująca) ze spółką Ponar Holding sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) i spółką Ponar Corporate Center sp. z o.o. (Spółka Przejmowana), na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą. Połączenie zostanie dokonane na zasadach i w trybie określonym w Planie Połączenia uzgodnionym i podpisanym przez Spółki Przejmowane i Spółkę Przejmującą w dniu 31 sierpnia 2011 r., ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr z dnia pod pozycją nr
2. Zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża niniejszym zgodę na Plan Połączenia, który został opublikowany w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr z dnia pod pozycją nr Treść Planu Połączenia stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.
3. Zważywszy, że 100% kapitału zakładowego Spółek Przejmowanych należy do Spółki Przejmującej, połączenie przez przejęcie odbywa się na podstawie art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
4. Zważywszy, że połączenie zostaje przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w Statucie Spółki Przejmującej, nie zostaną dokonane jakiejkolwiek zmiany postanowień Statutu Spółki Przejmującej.
5. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zobowiązuje i upoważnia Zarząd KCI S.A. do dokonania wszystkich czynności prawnych i faktycznych wymaganych ze strony Spółki do dokonania połączenia Spółki Przejmującej ze Spółkami Przejmowanymi zgodnie z niniejszą uchwałą i obowiązującymi przepisami.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PREZES ZARZĄDU

Kazimierz Mochol

WICEPREZES ZARZĄDU

Wojciech Suchowski

KCI S.A.

ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków
NIP 551-000-77-42 REGON 071011304
tel. (12) 423-33-74, fax (12) 423-33-75

Prezes Zarządu

Marian Komosa

"PONAR-HOLDING" Sp. z o.o.

34-100 Wadowice
ul. Wojska Polskiego 29
NIP 551-247-84-28 Reg. 120374450
tel. +48(33) 82 344 41-45, fax +48(33) 873 48 80

Prezes Zarządu

Marian Komosa

PONAR CORPORATE CENTER Sp. z o.o.

34-100 Wadowice
ul. Wojska Polskiego 29
tel. +48 (33) 823 39 43, fax +48 (33) 823 38 40
NIP 551-250-31-32; REG. 120527214

Załącznik nr 2 do uzgodnionego i przyjętego w dniu 31 sierpnia 2011 r. Planu Połączenia spółki KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ze spółkami Ponar Holding sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach oraz Ponar Corporate Center sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach

UCHWAŁA NR

**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Ponar Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia
w sprawie połączenia spółek**

Na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwala się co następuje:

§ 1

1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Ponar Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wadowicach, postanawia niniejszym dokonać połączenia spółki Ponar Holding sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) i spółki Ponar Corporate Center sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) ze spółką KCI S.A. (Spółka Przejmująca), na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą. Połączenie zostanie dokonane na zasadach i w trybie określonym w Planie Połączenia uzgodnionym i podpisanym przez Spółki Przejmowane i Spółkę Przejmującą w dniu 31 sierpnia 2011 r., ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr z dnia pod pozycją nr
2. Zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża niniejszym zgodę na Plan Połączenia, który został opublikowany w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr z dnia pod pozycją nr Treść Planu Połączenia stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.
3. Zważywszy, że 100% kapitału zakładowego Spółek Przejmowanych należy do Spółki Przejmującej, połączenie przez przejęcie odbywa się na podstawie art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
4. Zważywszy, że połączenie zostaje przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w Statucie Spółki Przejmującej, nie zostaną dokonane jakiejkolwiek zmiany postanowień Statutu Spółki Przejmującej.
5. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników zobowiązuje i upoważnia Zarząd Ponar Holding sp. z o.o. do dokonania wszystkich czynności prawnych i faktycznych wymaganych ze strony Spółki do dokonania połączenia Spółek Przejmowanych ze Spółką Przejmującą zgodnie z niniejszą uchwałą i obowiązującymi przepisami.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PREZES ZARZĄDU

Kazimierz Mochol

WICEPREZES ZARZĄDU

Wojciech Suchowski

KCI S.A.

ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków
NIP 551-000-77-42; REGON 071011304
tel. (12) 423-33-74, fax (12) 423-33-75

Prezes Zarządu

Marian Komosa

"PONAR HOLDING" Sp. z o.o.

34-100 Wadowice
ul. Wojska Polskiego 29
NIP 551-247-84-28 Reg. 120374450 tel. +48 (33) 823 39 43, fax +48 (33) 823 38 40
tel. +48(33) 82 344 41-45, fax +48(33) 873 48 80

Prezes Zarządu

Marian Komosa

PONAR CORPORATE CENTER Sp. z o.o.

34-100 Wadowice

ul. Wojska Polskiego 29

NIP 551-250-31-32; REG. 120527214

Załącznik nr 3 do uzgodnionego i przyjętego w dniu 31 sierpnia 2011 r. Planu Połączenia spółki KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ze spółkami Ponar Holding sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach oraz Ponar Corporate Center sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach

UCHWAŁA NR

**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Ponar Corporate Center spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia
w sprawie połączenia spółek**

Na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych uchwala się co następuje:

§ 1

1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Ponar Corporate Center spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wadowicach, postanawia niniejszym dokonać połączenia spółki Ponar Corporate Center sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) i spółki Ponar Holding sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) ze spółką KCI S.A. (Spółka Przejmująca), na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą. Połączenie zostanie dokonane na zasadach i w trybie określonym w Planie Połączenia uzgodnionym i podpisanym przez Spółki Przejmowane i Spółkę Przejmującą w dniu 31 sierpnia 2011 r., ogłoszonym w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr z dnia pod pozycją nr
2. Zgodnie z art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża niniejszym zgodę na Plan Połączenia, który został opublikowany w Monitorze Sądowym i Gospodarczym nr z dnia pod pozycją nr Treść Planu Połączenia stanowi Załącznik do niniejszej uchwały.
3. Zważywszy, że 100% kapitału zakładowego Spółek Przejmowanych należy do Spółki Przejmującej, połączenie przez przejęcie odbywa się na podstawie art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
4. Zważywszy, że połączenie zostaje przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w Statucie Spółki Przejmującej, nie zostaną dokonane jakiejkolwiek zmiany postanowień Statutu Spółki Przejmującej.
5. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników zobowiązuje i upoważnia Zarząd Ponar Corporate Center sp. z o.o. do dokonania wszystkich czynności prawnych i faktycznych wymaganych ze strony Spółki do dokonania połączenia Spółek Przejmowanych ze Spółką Przejmującą zgodnie z niniejszą uchwałą i obowiązującymi przepisami.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

PREZES ZARZĄDU

WICEPREZES ZARZĄDU

Kazimierz Mochol

Wojciech Suchowski

KCI S.A.

ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków
NIP 551-000-77-42, REGON 071011304
tel. (12) 423-33-74, fax (12) 423-33-75

Prezes Zarządu

Marian Komosa

"PONAR-HOLDING" Sp. z o.o.

34-100 Wadowice
ul. Wojska Polskiego 29
NIP 551-247-84-28 Reg. 120374450
tel. +48(33) 82 344 41-45, fax +48(33) 823 48 80

Prezes Zarządu

Marian Komosa

PONAR CORPORATE CENTER Sp. z o.o.

34-100 Wadowice
ul. Wojska Polskiego 29
tel. +48 (33) 823 39 43, fax +48 (33) 823 38 40
NIP 551-250-31-32; REG. 120527214

Załącznik nr 4 do uzgodnionego i przyjętego w dniu 31 sierpnia 2011 r. Planu Połączenia spółki KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ze spółkami Ponar Holding sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach oraz Ponar Corporate Center sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach

OŚWIADCZENIE

**Zarządu Ponar Holding
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wadowicach
z dnia 31 sierpnia 2011 r.
w sprawie ustalenia wartości majątku spółki Ponar Holding sp. z o.o.
na dzień 31 lipca 2011 r.**

Zgodnie z treścią art. 499 § 2 pkt. 3 Kodeks spółek handlowych Zarząd Ponar Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wadowicach (34-100) przy ul. Wojska Polskiego 29, wpisanej do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000268203 (Spółka Przejmowana) oświadcza, że wartość księgowa majątku Spółki (aktywa netto) na dzień 31 lipca 2011 r. wynosi: – 40.956.786,74 zł (słownie: minus czterdzieści milionów dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy siedemset osiemdziesiąt sześć złotych siedemdziesiąt cztery grosze).

Wycena majątku Spółki Przejmowanej na dzień 31 lipca 2011 r. została sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki Przejmowanej na dzień 31 lipca 2011 r.

Niniejsze oświadczenie stanowi ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej zgodnie z z treścią art. 499 § 2 pkt. 3 Kodeks spółek handlowych dla celu jej połączenia ze Spółką Przejmującą.

Zarząd:

Prezes Zarządu

Marian Komosa

"PONAR-HOLDING" Sp. z o.o.

34-100 Wadowice

ul. Wojska Polskiego 29

NIP 551-247-84-28 Reg. 120374450

tel. +48(33) 82 344 41-46, fax +48(33) 873 48 80

Załącznik nr 5 do uzgodnionego i przyjętego w dniu 31 sierpnia 2011 r. Planu Połączenia spółki KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ze spółkami Ponar Holding sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach oraz Ponar Corporate Center sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach

OŚWIADCZENIE

**Zarządu Ponar Corporate Center
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wadowicach
z dnia 31 sierpnia 2011 r.
w sprawie ustalenia wartości majątku spółki Ponar Corporate Center sp. z o.o.
na dzień 31 lipca 2011 r.**

Zgodnie z treścią art. 499 § 2 pkt. 3 Kodeks spółek handlowych Zarząd Ponar Corporate Center spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wadowicach (34-100) przy ul. Wojska Polskiego 29, wpisanej do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000287754 (Spółka Przejmowana) oświadcza, że wartość księgowa majątku Spółki (aktywa netto) na dzień 31 lipca 2011 r. wynosi: – 11.153.932,81 zł (słownie: minus jedenaście milionów sto pięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset trzydzieści dwa złote osiemdziesiąt jeden groszy).

Wycena majątku Spółki Przejmowanej na dzień 31 lipca 2011 r. została sporządzona zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej i przedstawia prawdziwy i rzetelny obraz sytuacji finansowej Spółki Przejmowanej na dzień 31 lipca 2011 r.

Niniejsze oświadczenie stanowi ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej zgodnie z z treścią art. 499 § 2 pkt. 3 Kodeks spółek handlowych dla celu jej połączenia ze Spółką Przejmującą.

Zarząd:

Prezes Zarządu

Marian Komosa

**PONAR CORPORATE CENTER Sp. z o.o.
34-100 Wadowice
ul. Wojska Polskiego 29
tel. +48 (33) 823 39 43, fax +48 (33) 823 38 40
NIP 551-250-31-32; REG. 120527214**

Załącznik nr 6 do uzgodnionego i przyjętego w dniu 31 sierpnia 2011 r. Planu Połączenia spółki KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ze spółkami Ponar Holding sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach oraz Ponar Corporate Center sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach

OŚWIADCZENIE

**Zarządu Ponar Holding
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wadowicach
z dnia 31 sierpnia 2011 r.
o stanie księgowym spółki Ponar Holding sp. z o.o.
na dzień 31 lipca 2011 r.**

Zgodnie z treścią art. 499 § 2 pkt. 4 Kodeks spółek handlowych Zarząd Ponar Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wadowicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000268203 (Spółka Przejmowana, zwana dalej „Spółką”) oświadcza, że na dzień 31 lipca 2011 r. stan księgowy Spółki, przedstawiony jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sporządzonym przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, w oparciu o prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe. Sprawozdanie z sytuacji finansowej jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

Zarząd:

Prezes Zarządu

Marian Komosa

"PONAR-HOLDING" Sp. z o.o.
34-100 Wadowice
ul. Wojska Polskiego 29
NIP 551-247-84-28 Reg. 120374450
tel. +48(33) 82 244 41-45, fax +48(33) 873 48 80

Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
Ponar-Holding Spółka z o.o. ul. Wojska Polskiego 29, 34-100 Wadowice	
Okres sprawozdawczy:	01.01.2011 - 31.07.2011

Bilans - Aktywa

Wyszczególnienie	Bilans na dzień 31.07.2011	Bilans na dzień 31.12.2010
AKTYWA TRWAŁE	1 781 851,97	1 473 232,81
Rzeczowe aktywa trwałe		
Nieruchomości inwestycyjne		
Wartości niematerialne i prawne	-	9 396,64
Akcje i udziały	1 781 851,97	1 408 582,97
- w tym: inwestycje rozliczane metodą praw własności		-
Należności długoterminowe		-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	55 253,20
Pozostałe aktywa trwałe		
AKTYWA OBROTOWE	50 419,10	2 083 087,72
Zapasy		
Należności z tytułu dostaw i usług		
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe należności		-
Pozostałe aktywa finansowe	-	2 040 806,25
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	50 419,10	42 281,47
Rozliczenia międzyokresowe i inne		
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-
Aktywa razem :	1 832 271,07	3 556 320,53

Bilans - Pasywa

Wyszczególnienie	Bilans na dzień 31.07.2011	Bilans na dzień 31.12.2010
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(40 956 786,74)	(40 846 844,04)
Kapitał podstawowy	15 000 000,00	15 000 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne		-
Kapitał zapasowy z emisji akcji		-
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego	4 467 151,45	4 467 151,45
Pozostały kapitał zapasowy		-
Kapitał z aktualizacji wyceny		-
Kapitał rezerwowy		-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych	(60 313 995,49)	(60 313 995,49)
Zysk (strata) netto roku obrotowego	(109 942,70)	
Odpisy z zysku netto roku obrotowego		-
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	-	55 253,20
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	55 253,20
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-
- w tym: długoterminowe		-
Pozostałe rezerwy		-
- w tym: długoterminowe		-
Oprocentowane kredyty i pożyczki		-
Inne zobowiązania finansowe		-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-
ZOBOWIĄZANIA KROTKOTERMINOWE	42 789 057,81	44 347 911,37
Kredyty i pożyczki	14 501 168,43	15 956 495,80
Inne zobowiązania finansowe		-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	-	91 221,40
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe	28 287 889,38	28 300 194,17
Przychody przyszłych okresów		
ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY	-	-
Pasywa razem :	1 832 271,07	3 556 320,53

Wadowice, dnia 22 sierpnia 2011 roku

Prezes Zarządu

Marian Komosa

"PONAR-HOLDING" Sp. z o.o.
34-100 Wadowice
ul. Wojska Polskiego 29
NIP 551-247-84-28 Reg. 120374450
tel. +48(33) 82 344 41-45, fax +48(33) 873 48 80

Załącznik nr 7 do uzgodnionego i przyjętego w dniu 31 sierpnia 2011 r. Planu Połączenia spółki KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ze spółkami Ponar Holding sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach oraz Ponar Corporate Center sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach

OŚWIADCZENIE

**Zarządu Ponar Corporate Center
spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wadowicach
z dnia 31 sierpnia 2011 r.
o stanie księgowym spółki Ponar Corporate Center sp. z o.o.
na dzień 31 lipca 2011 r.**

Zgodnie z treścią art. 499 § 2 pkt. 4 Kodeks spółek handlowych Zarząd Ponar Corporate Center spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Wadowicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000287754 (Spółka Przejmowana, zwana dalej „Spółką”) oświadcza, że na dzień 31 lipca 2011 r. stan księgowy Spółki, przedstawiony jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sporządzonym przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, w oparciu o prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe. Sprawozdanie z sytuacji finansowej jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

Zarząd:

Prezes Zarządu

Marian Komosa

PONAR CORPORATE CENTER Sp. z o.o.
34-100 Wadowice
ul. Wojska Polskiego 29
tel. +48 (33) 823 39 43, fax +48 (33) 823 38 40
NIP 551-250-31-32; REG. 120527214

PONAR CORPORATE CENTER Sp. z o.o. Ul. Wojska Polskiego 29 34-100 Wadowice		Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
Sprawozdanie z sytuacji majątkowej - Aktywa		Na dzień 2011-07-31	Na dzień 2010-12-31
AKTYWA TRWAŁE		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe		-	-
Nieruchomości inwestycyjne		-	-
Wartości niematerialne i prawne		-	-
Akcje i udziały, w tym :		-	-
- inwestycje rozliczane metodą praw własności		-	-
- inne aktywa finansowe		-	-
Należności długoterminowe		-	-
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		-	-
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe aktywa trwałe		-	-
AKTYWA OBROTOWE		324 074,87	565 557,08
Zapasy		-	-
Należności z tytułu dostaw i usług		-	-
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe należności		196,94	155,21
Pozostałe aktywa finansowe		323 468,64	557 084,88
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		409,29	8 316,99
Rozliczenia międzyokresowe		-	-
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		-	-
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		-	-
Aktywa razem :		324 074,87	565 557,08
Sprawozdanie z sytuacji majątkowej - Pasywa		Na dzień 2011-07-31	Na dzień 2010-12-31
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		(11 153 932,81)	(10 496 727,00)
Kapitał podstawowy		100 000,00	100 000,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy		-	-
Kapitał zapasowy		-	-
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego		-	-
Pozostały kapitał zapasowy		-	-
Kapitał z aktualizacji wyceny		-	-
Kapitał rezerwowy		-	-
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		-	-
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		(10 596 727,00)	(9 656 710,61)
Zysk (strata) netto roku obrotowego		(657 205,81)	(940 016,39)
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		-	-
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		-	-
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		-	-
- w tym: długoterminowe		-	-
Pozostałe rezerwy		-	-
- w tym: długoterminowe		-	-
Oprocentowane kredyty i pożyczki		-	-
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		-	-
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		11 478 007,68	11 062 284,08
Kredyty i pożyczki		11 477 057,28	11 061 822,62
Inne zobowiązania finansowe		-	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		380,40	359,46
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		-	-
Pozostałe zobowiązania oraz rozliczenia międzyokresowe		570,00	102,00
Przychody przyszłych okresów		-	-
ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		-	-
Pasywa razem :		324 074,87	565 557,08

Sporządzono:

2011/08/03

Prezes Zarządu

Marian Komosa

PONAR CORPORATE CENTER Sp. z o.o.
34-100 Wadowice
 ul. Wojska Polskiego 29
 tel. +48 (33) 823 39 43, fax +48 (33) 823 38 40
 NIP 551-250-31-32; REG. 120527214

Załącznik nr 8 do uzgodnionego i przyjętego w dniu 31 sierpnia 2011 r. Planu Połączenia spółki KCI S.A. z siedzibą w Krakowie ze spółkami Ponar Holding sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach oraz Ponar Corporate Center sp. z o.o. z siedzibą w Wadowicach

OŚWIADCZENIE

**Zarządu KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie
z dnia 31 sierpnia 2011 r.
o stanie księgowym spółki KCI S.A.
na dzień 31 lipca 2011 r.**

Zgodnie z treścią art. 499 § 2 pkt. 4 Kodeks spółek handlowych Zarząd KCI Spółka Akcyjna z siedzibą w Krakowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa-Śródmieście w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000112631 (Spółka Przejmująca, zwana dalej „Spółką”) oświadcza, że na dzień 31 lipca 2011 r. stan księgowy Spółki, przedstawiony jest w sprawozdaniu z sytuacji finansowej, sporządzonym przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, w oparciu o prawidłowo prowadzone księgi rachunkowe. Sprawozdanie z sytuacji finansowej jest zgodne co do formy i treści z obowiązującymi przepisami prawa i stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

Zarząd:

PREZES ZARZĄDU

Kazimierz Mochol

WICEPREZES ZARZĄDU

Wojciech Suchowski

KCI S.A.

ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków
NIP 551-000-77-42, REGON 071011304
tel. (12) 423-33-74, fax (12) 423-33-75

KCI S.A. Wrocławska 53 30-011 Kraków		Sprawozdanie z sytuacji finansowej	
Bilans - Aktywa		Bilans	Bilans
		na dzień 31.07.2011 r.	na dzień 31.12.2010 r.
AKTYWA TRWAŁE		14.053.844,98	14.125.018,00
Rzeczowe aktywa trwałe		137.724,56	162.668,15
Nieruchomości inwestycyjne		0,00	0,00
Wartości niematerialne i prawne		0,00	0,00
Akcje i udziały, w tym :		12.986.728,36	12.986.728,36
- inwestycje rozliczane metodą praw własności		0,00	0,00
- inne aktywa finansowe		0,00	0,00
Należności długoterminowe		-277.700,00	-117.700,00
Pozostałe długoterminowe aktywa finansowe		0,00	0,00
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1.207.092,06	1.093.321,49
Pozostałe aktywa trwałe		0,00	0,00
AKTYWA OBROTOWE		21.025.263,47	23.392.442,06
Zapasy		0,00	0,00
Należności z tytułu dostaw i usług		964.112,28	551.471,82
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Pozostałe należności		2.117.013,35	422.676,54
Pozostałe aktywa finansowe		16.508.204,40	21.451.187,18
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty		1.424.050,31	956.263,21
Rozliczenia międzyokresowe		11.883,13	10.843,31
AKTYWA SKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		0,00	0,00
Rzeczowe aktywa trwałe przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
Inne aktywa sklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży		0,00	0,00
Aktywa razem :		35.079.108,45	37.517.460,06
Bilans - Pasywa		Bilans	Bilans
		na dzień 31.07.2011 r.	na dzień 31.12.2010 r.
KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY		31.960.118,51	33.379.762,51
Kapitał podstawowy		126.283.710,00	126.283.710,00
Należne wpłaty na kapitał podstawowy i akcje własne		0,00	0,00
Kapitał zapasowy z emisji akcji		55.106.481,84	55.106.481,84
Kapitał zapasowy z zysku zatrzymanego		8.467.746,91	8.467.746,91
Pozostały kapitał zapasowy		5.914.531,72	5.914.531,72
Kapitał z aktualizacji wyceny		0,00	0,00
Kapitał rezerwow		0,00	0,00
Kapitał z tytułu stosowania rachunkowości zabezpieczeń		0,00	0,00
Niepodzielony wynik z lat ubiegłych		-162.392.707,96	-153.426.823,91
Zysk (strata) netto roku obrotowego		-1.419.644,00	-8.965.884,05
ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE		1.263.249,30	1.157.083,89
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1.207.092,06	1.093.321,49
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne		0,00	0,00
- w tym: długoterminowe		0,00	0,00
Pozostałe rezerwy		0,00	0,00
- w tym: długoterminowe		0,00	0,00
Oprocentowane kredyty i pożyczki		0,00	0,00
Inne zobowiązania finansowe		56.157,24	63.762,40
Pozostałe zobowiązania długoterminowe		0,00	0,00
ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE		1.855.740,64	2.980.613,66
Kredyty i pożyczki			542.857,86
Inne zobowiązania finansowe		13.665,56	674.294,54
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług		53.178,84	1.379.893,19
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego		0,00	0,00
Pozostałe zobowiązania		1.788.896,24	383.568,07
Przychody przyszłych okresów		0,00	0,00
ZOBOWIĄZANIA ZAKLASYFIKOWANE JAKO PRZEZNACZONE DO SPRZEDAŻY		0,00	0,00
Pasywa razem :		35.079.108,45	37.517.460,06

Sporządzono:

KRAKÓW, dn. 2011/08/26
(data)

KCI S.A.
ul. Wrocławska 53, 30-011 Kraków
NIP 551-000-77-42, REGON 071011304
tel. (12) 423-33-74, fax (12) 423-33-75

PREZES ZARZĄDU

Kazimierz Ochol

WICEPREZES ZARZĄDU

Wojciech Suchowski