

assecO
POLAND



Prokom Software, Akwizycje Struktura finansowania

Warszawa, 3 października, 2007

- ◆ KUPNO PAKIETU 21,49% AKCJI PROKOM SOFTWARE(23,69% GŁOSÓW)
- ◆ POŁĄCZENIE ASSECO POLAND Z PROKOM SOFTWARE
- ◆ FINANSOWANIE TRANSAKCJI, STRUKTURA FINANSOWA SPÓŁKI
- ◆ PLANY DALSZEGO ROZWOJU

Podpisanie umowy zakupu akcji Prokom Software 29 września

- ◆ Asseco otrzymało prawo korzystania z osobistych uprawnień statutowych Sprzedających
- ◆ Umowa kredytu na 580m PLN została podpisana
- ◆ Przeniesienie pierwszej transzy akcji Prokom Software na Asseco przewidywane w tygodniu zaczynającym się 8 października

- ◆ KUPNO PAKIETU 21,49% AKCJI PROKOM SOFTWARE(23,69% GŁOSÓW)
- ◆ POŁĄCZENIE ASSECO POLAND Z PROKOM SOFTWARE
- ◆ FINANSOWANIE TRANSAKCJI, STRUKTURA FINANSOWA SPÓŁKI
- ◆ PLANY DALSZEGO ROZWOJU

Wstępny harmonogram połączenia

- ◆ Przygotowanie planu połączenia październik/listopad
- ◆ Nadzwyczajne walne zgromadzenia zatwierdzające połączenie planowane są na styczeń/luty 2008
- ◆ Zamknięcie połączenia: rejestracja poniesienia kapitału Asseco w celu wydania akcji akcjonariuszom Prokom Software: poniedziałek, 31 marca 2008
- ◆ Wydanie akcji Asseco akcjonariuszom Prokom Software: początek kwietnia 2008

Dzienne ceny akcji po ogłoszeniu propozycji parytetu

Data	Asseco Poland	Prokom Software	Wynikowy parytet
9/19/2007	79,0	136,0	1,72
9/20/2007	79,0	141,0	1,78
9/21/2007	78,3	139,5	1,78
9/24/2007	77,0	139,0	1,81
9/25/2007	76,0	139,0	1,83
9/26/2007	75,2	139,4	1,85
9/27/2007	75,2	137,1	1,82
9/28/2007	74,2	135,5	1,83
10/1/2007	74,2	133,0	1,79
Średnia	76,4	137,7	1,80
Mediana	76,2	138,4	1,82

Źródło: Bloomberg

- ◆ KUPNO PAKIETU 21,49% AKCJI PROKOM SOFTWARE(23,69% GŁOSÓW)
- ◆ POŁĄCZENIE ASSECO POLAND Z PROKOM SOFTWARE
- ◆ FINANSOWANIE TRANSAKCJI, STRUKTURA FINANSOWA SPÓŁKI
- ◆ PLANY DALSZEGO ROZWOJU

Podniesienie kapitału o 10%

- ◆ Warunki umowy kredytowej znacznie ograniczają elastyczność finansową Asseco
- ◆ Asseco powinno podnieść kapitał w celu przeprowadzenia uzgodnionych akwizycji w pierwotnie zakładanych terminach
- ◆ Asseco zdecydowało się na 10% podniesienie kapitału co umożliwia przeprowadzenie procesu bez konieczności przygotowania prospektu
- ◆ Zatwierdzenie takiego podniesienia kapitału na NWZA w listopadzie 2007 i przeprowadzenie oferty jeszcze przed końcem 2007 roku

Struktura finansowa, koniec 2007

	ACP	PRM	ACP + PRM
Gotówka	50	5	
Zadłużenie	(580)	(185)	
Splata CPs		100	
Akwizycje	(330)		
Saldo	(860)	(80)	(940)
Podw. Kapitału	350		
Saldo	(510)	(80)	(590)

- ◆ KUPNO PAKIETU 21,49% AKCJI PROKOM SOFTWARE(23,69% GŁOSÓW)
- ◆ POŁĄCZENIE ASSECO POLAND Z PROKOM SOFTWARE
- ◆ FINANSOWANIE TRANSAKCJI, STRUKTURA FINANSOWA SPÓŁKI
- ◆ PLANY DALSZEGO ROZWOJU

ASSECO GERMANY	% akcji	Zysk netto mln. (EUR)
AP	80	1,5
Spółka 2	90	2,3

ASSECO ROMANIA	% akcji	Zysk netto mln. (EUR)
FIBa	70	1,2
Net Consulting	70	2,0
Spółka 3	60	3,2

ASSECO ADRIA	% akcji	Zysk netto mln. (EUR)
Spółka 1	60	3,2
Spółka 2	60	1,7
Spółka 3	70	0,9
Spółka 4	60	1,0
Spółka 5	60	2,1
Spółka 6	60	0,2



KOLEJNY SLAJD

Podsumowanie programu akwizycji Asseco

No	Nazwa spółka	Kraj	Data transakcji	Progn. 2007 m. EUR	% akcji	Kwota transakcji m. PLN
1	Rumunia 1	Rumunia	lis 07	3,2	60%	66
2	Adria 1	Serbia, Mo, BH, AI, Bul	lis 07	3,2	60%	67
3	Adria 2	Serbia, Mo, BH, AI, Bul	lis 07	1,7	60%	35
4	Adria 3	Serbia, BH	lis 07	0,9	70%	17
5	Adria 4	Chorwacja, BH	lis 07	1,0	60%	22
6	Adria 5	Chorwacja	gru 07	2,1	60%	29
7	Niemcy 2	Niemcy	gru 07	2,3	90%	89
8	Adria 6	Chorwacja	gru 07	0,2	60%	4
				14,5		328
				9,5		
Udział ACP w ZN (PLN)				36,1		328