

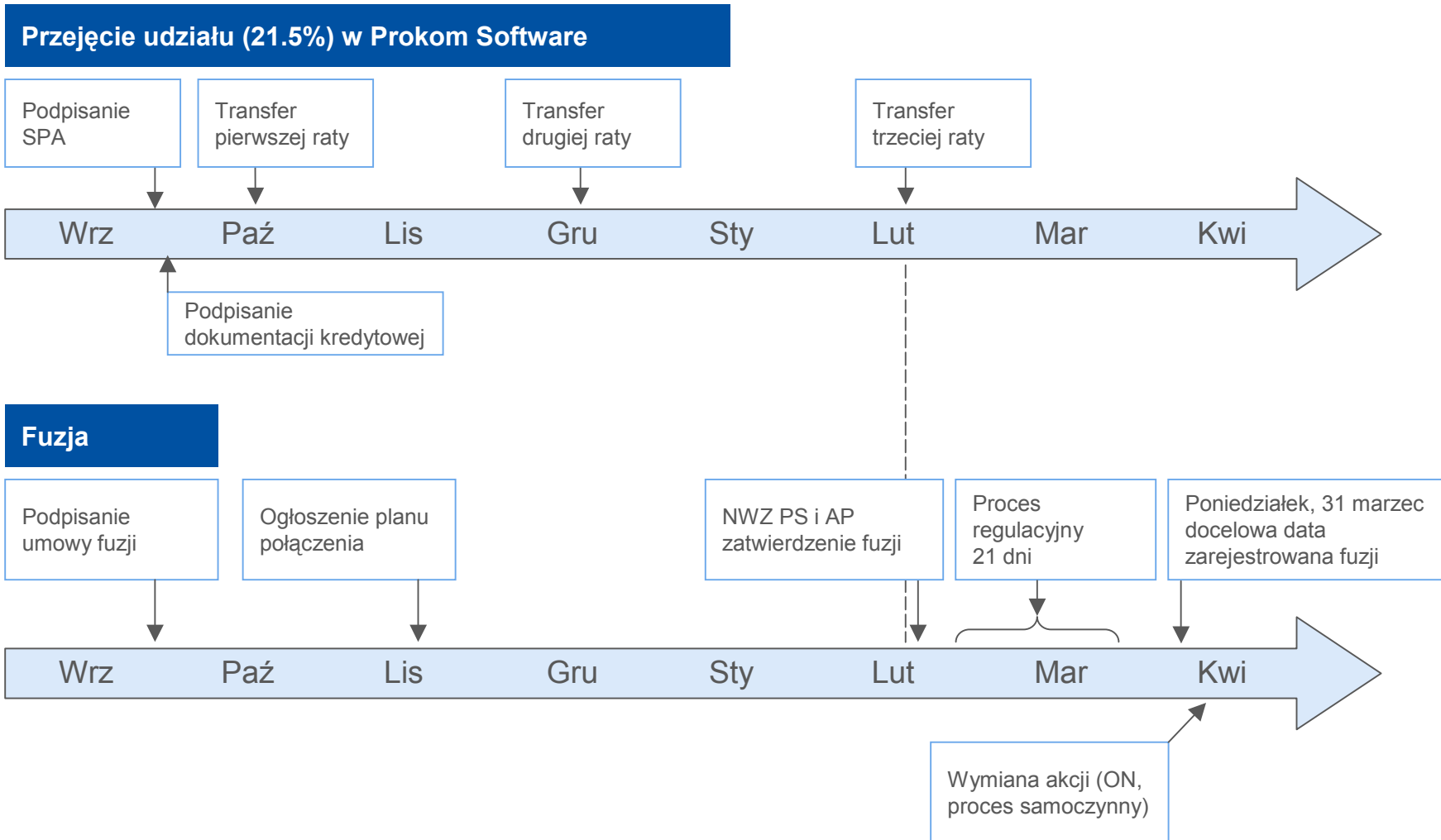
ASSECO
POLAND



FUZJA ASSECO POLAND I PROKOM SOFTWARE

Warszawa, 12 grudnia 2007

Harmonogram fuzji



Główne synergie produktowe

Sektor	Asseco	Prokom	Możliwości
Ubezpieczenia	Umowy średniej wielkości z PZU Doświadczenie Asseco Slovakia oparte o współpracę z kluczowym klientem VZP oraz produkty własne	Długoterminowa współpraca z największymi polskimi ubezpieczycielami - PZU i Warta	Referencje od PZU oraz dźwignia w postaci obecności Asseco w całym regionie
Publiczny	Znaczący kontrakt na CEPiK (rejestr samochodów oraz kierowców) w Polsce Ekspozycja na Słowację (sektor ochrony zdrowia) i Czechy	Główny rynek dużych instytucji publicznych - ZUS i Poczta Polska	Wykorzystanie przez grupę Asseco referencji oraz doświadczeń Prokomu z wdrożenia w ZUS
Energetyczny	Berit (spółka zależna w Czechach) oprogramowanie własne dla służb publicznych	Znacząca współpraca m.in. z firmą Energa (głównie integracja SAP)	Wykorzystanie relacji Prokomu do sprzedaży produktu Berit w Polsce

Główne synergie kosztowe

Zarząd Asseco szacuje oszczędności na około 63 mln PLN w skali roku

Obszar	Potencjalna obniżka kosztów	
Zasoby ludzkie	Back-office (zmniejszenie zatrudnienia, przeniesienie do Rzeszowa) Zmniejszenie liczby członków zarządu Wspólne zasoby (integracja wspólnych departamentów)	} 18 mln
Pozostałe koszty	Transport (samolot, flota samochodowa)	
Marketing	Zakończenie niektórych działań sponsorsko/marketingowych prowadzonych przez Prokom	} 45 mln
Wynajem powierzchni biurowej	Optymalizacja przestrzeni wynajmowanej w Warszawie Oszczędności na lokalach <i>back-office'u</i> oraz siedzibie Prokomu	

Podział kompetencji pomiędzy Członków Zarządu

<p>Adam Góral Prezes Zarządu</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Biuro Zarządu ▪ Biuro Prawne ▪ Dział Personalny ▪ Pion Ochrony ▪ Dział Kontroli Wewnętrznej ▪ Dział Integracji 	<p>Przemysław Borzestowski Wiceprezes Zarządu</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Administracja Publiczna ▪ Rynek Kapitałowy ▪ Poczta Polska 	<p>Tadeusz Dyrga Wiceprezes Zarządu</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pion ZUS ▪ Pion Służby Zdrowia 	<p>Piotr Jeleński Wiceprezes Zarządu</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dział Kontrolingu i Inwestycji (M&A) ▪ Dział Księgowości, Sprawozdawczości i Płac ▪ Dział Administracji
<p>Krzysztof Kardaś Wiceprezes Zarządu</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pion Przedsiębiorstw 	<p>Marek Panek Wiceprezes Zarządu</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Dział Koordynacji Sprzedaży i Współpracy z Partnerami ▪ Dział PR i Relacji Inwestorskich ▪ Dział Marketingu ▪ Dział Logistyki 	<p>Zbigniew Pomianek Wiceprezes Zarządu</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pion Banków Komercyjnych ▪ Dział Business Intelligence ▪ Dział Outsourcingu ▪ Biuro Jakości 	<p>Adam Rusinek Wiceprezes Zarządu</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pion Banków Spółdzielczych
<p>Włodzimierz Serwiński Wiceprezes Zarządu</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pion Ubezpieczeń 	<p>Przemysław Sęczkowski Wiceprezes Zarządu</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Strategiczne Wsparcie Sprzedaży ▪ Strategia Międzynarodowa 	<p>Robert Smułkowski Wiceprezes Zarządu</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ Pion PKO BP 	

Pion Administracji Publicznej i Pion Rynek Kapitałowy

- Osoba nadzorująca – Przemysław Borzestowski
- Zatrudnienie - 230 osób
- Obszar działania:

Budowa, wdrażanie i utrzymanie rozwiązań informatycznych dla:

Administracji rządowej i instytucji publicznych

Poczty Polskiej

Biur maklerskich i funduszy inwestycyjnych



Pion ZUS

- Osoba nadzorująca – Tadeusz Dyrka
- Zatrudnienie – ok. 400 osób
- Obszar działania

Budowa, wdrażanie i utrzymanie rozwiązań informatycznych dla ZUS



Pion Administracyjno - Finansowy

- Osoba nadzorująca – Piotr Jeleński
- zatrudnienie – ok. 120 osób
- Obszar działania
 - Obsługa księgowa firmy
 - Controlling i inwestycje (M&A)
 - Administracja (obsługa biurowa, zaopatrzenie)



Pion Przemysłu

- Osoba nadzorująca – Krzysztof Kardaś
- Zatrudnienie - 130 osoby
- Obszar działania
Budowa, wdrażanie i utrzymanie rozwiązań informatycznych dla sektora Przedsiębiorstw



Pion Współpracy w Ramach Grupy

- Osoba nadzorująca – Marek Panek
- Zatrudnienie – ok. 40 osób
- Obszar działania
 - Koordinacja współpracy pomiędzy spółkami z grupy w zakresie sprzedaży, PR i Relacje Inwestorskie, Marketing i logistyka



Pion Banków Komeracyjnych

- Osoba zarządzająca – Zbigniew Pomianek
- Zatrudnienie – ponad 400 osób
- Obszar działania
Budowa, wdrażanie i utrzymanie rozwiązań informatycznych dla banków komercyjnych



Pion Banków Spółdzielczych

- Osoba nadzorująca – Adam Rusinek
- Zatrudnienie – ok. 60 osób
- Obszar działania

Budowa, wdrażanie i utrzymanie rozwiązań informatycznych dla Banków Spółdzielczych



Pion Strategii i Rozwoju

- Osoba nadzorująca – Przemysław Sęczkowski
- Obszar działania
 - Akwizycje krajowe
 - Akwizycje zagraniczne
 - Strategiczne wsparcie procesów sprzedażowych w kraju i za granicą



Pion Ubezpieczeń

- Osoba nadzorująca – Włodzimierz Serwiński
- zatrudnienie – ok. 130 osób
- Obszar działania
Budowa, wdrażanie i utrzymanie rozwiązań informatycznych dla sektora Ubezpieczeń



Pion PKO BP

- Osoba nadzorująca – Robert Smułkowski
- Zatrudnienie – ok. 200 osób
- Obszar działania
Budowa, wdrażanie i utrzymanie rozwiązań informatycznych dla PKO BP



ANEKS

Profil Asseco

- ♦ Jedna z największych spółek publicznych IT notowanych w Europie
- ♦ Ponad 4,000 pracowników
- ♦ Czołowa pozycja rynkowa w wielu segmentach sektora IT w Polsce, na Słowacji i w Czechach
- ♦ W toku fuzji z Prokodem
- ♦ Intensywny program akwizycji w najbliższej przyszłości



ASSECO
SLOVAKIA

- ♦ Oprogramowanie dla sektora finansowego oraz administracji publicznej
- ♦ Spółka numer 1 w sektorze IT na Słowacji



ASSECO
CZECH REPUBLIC

- ♦ Oprogramowanie i integracja
- ♦ Jeden z czołowych graczy na rynku IT w Czechach



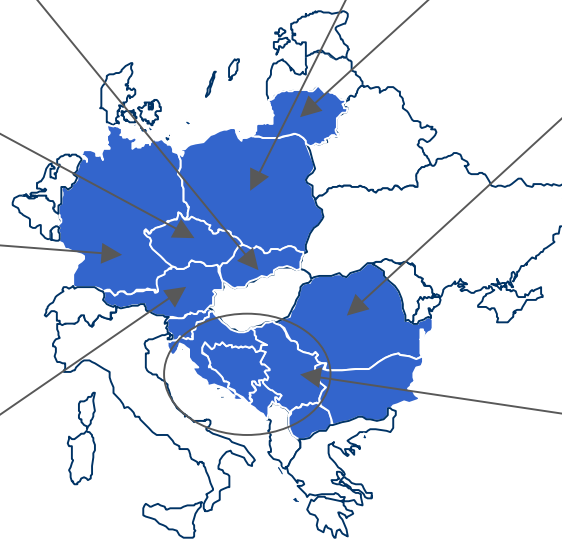
ASSECO
GERMANY

- ♦ Spółka zakupiła dostawcę ERP: Automation & Productivity AG
- ♦ Druga spółka będzie dokupiona wkrótce



ASSECO
AUSTRIA

- ♦ Zakup producenta oprogramowania dla banków: Uniquare Software Development



ASSECO
POLAND

ASSECO
BUSINESS SOLUTIONS
ASSECO
SYSTEMS



Sintagma UAB

- ♦ Kompetencje w zakresie ubezpieczeń i ekspozycja na Rosję
- ♦ Podstawa dla Asseco CIS



ASSECO
ROMANIA

- ♦ FIBa Software: oprogramowanie dla banków
- ♦ Net Consulting: integracja i usługi IT
- ♦ Trzecia spółka będzie dokupiona wkrótce



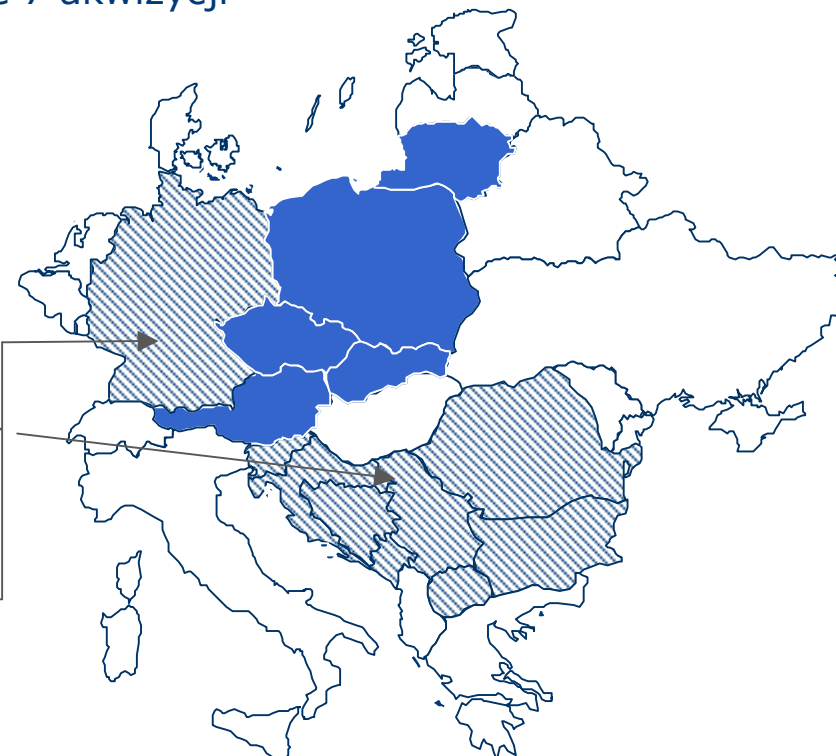
ASSECO
ADRIA

- ♦ Oprogramowanie dla banków
- ♦ Planowana działalność w Serbii, B&H, Słowenii, Chorwacji oraz Macedonii

Podsumowanie postępu akwizycji

Do końca I kw. 2008 roku planowanych jest jeszcze 7 akwizycji

Nr	Państwa	Data transakcji	Zysk netto 2007E (mln EUR)	Cena zapłacona (mln EUR)
1	Serbia, Macedonia, B&H, Albania, Bułgaria	Gru 2007	3.2	17.6
2	Jak wyżej	Sty 2008	1.7	9.2
3	Serbia, B&H	Sty 2008	0.9	4.5
4	Chorwacja, B&H	Sty 2008	1.0	5.8
5	Chorwacja	Gru 2007	2.1	7.6
6	Niemcy	Sty 2008	2.3	23.4
7	Rumunia	Lut 2008	3.2	17.4
Suma udziału w zysku netto (ważona udziałem w akcjonariacie)			~ 36mln PLN (9.5mln EUR)	325 mln PLN (~85.5 mln EUR)



Legenda:

- Obesość lub reprezentacja
- Planowane akwizycje
- Brak obezności

Średnie P/E = 9.1x
Asseco - średnie P/E = 22.6x*

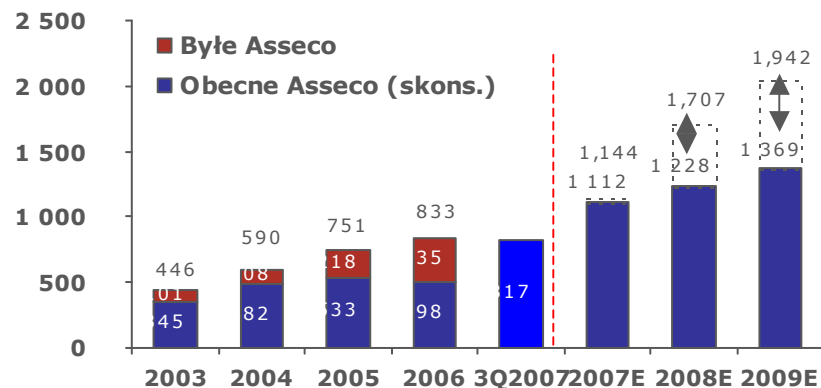
Źródło: Prezentacje Spółki, kurs wymiany EUR/PLN 3.8

Uwaga: Austria jest obsługiwana przez Słowację

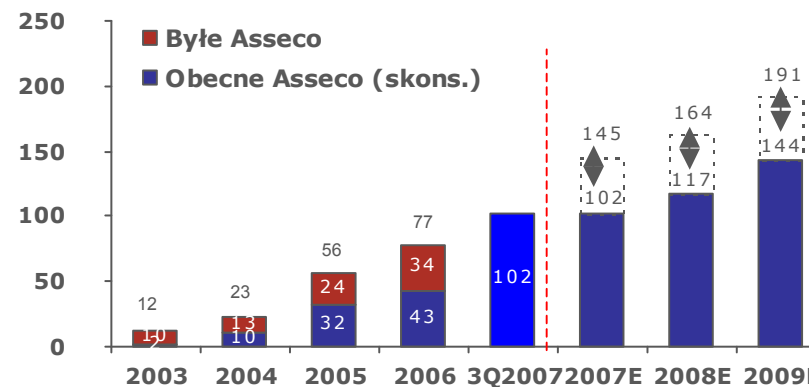
* Źródło: Bloomberg, 11 grudnia 2007

Przegląd finansowy Asseco

Sprzedaż



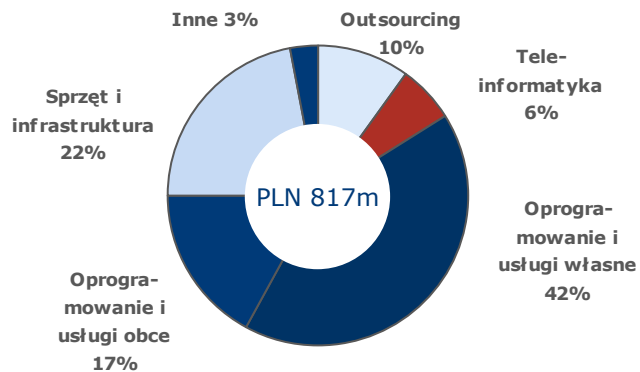
Zysk netto



Źródło: Lata 2003–2006 pokazują skonsolidowane wyniki Softbanku oraz Asseco z uwzględnieniem wyników jednorazowych, 3Q 2007 – raport kwartalny Asseco. Dane w mln PLN. Zakres prognoz bazuje na wyniku od minimum do maksimum, źródło Bloomberg (standard consensus) z 21/11/2007

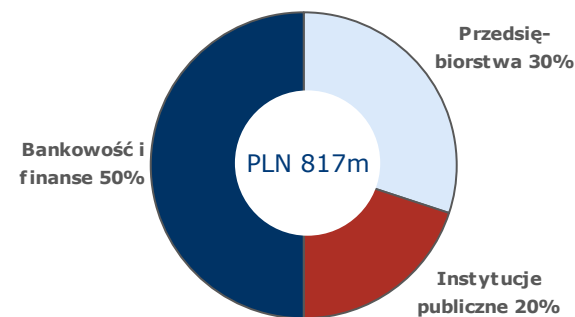
Struktura produktowa sprzedaży

3Q 2007



Struktura sektorowa sprzedaży

Q3 2007

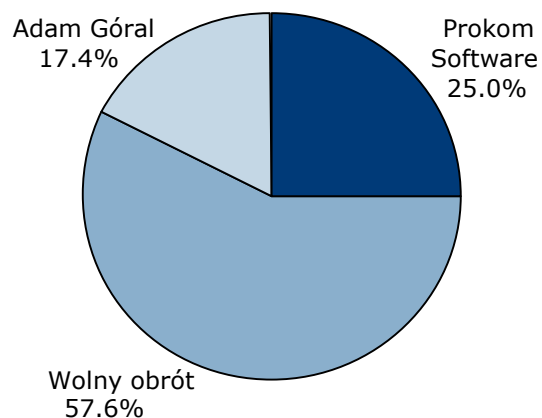


Źródło: Raport kwartalny spółki. Całkowita wartość sprzedaży w białym kole

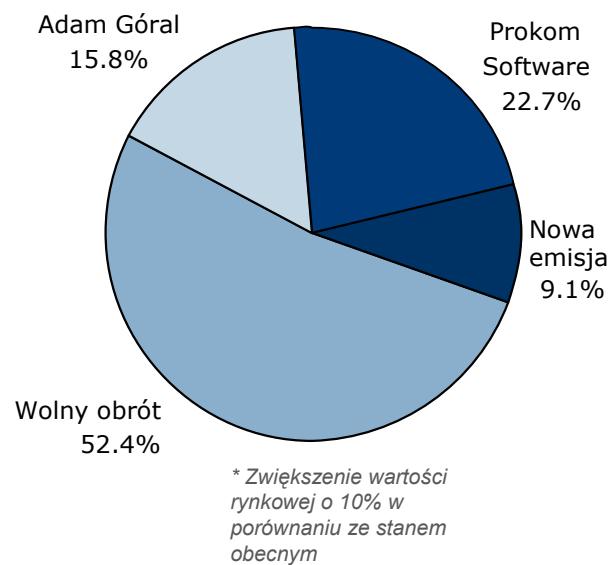
Struktura akcjonariatu (pro forma)

Umorzenie 21.5% udziału Asseco w Prokom Software oraz integracja udziału Prokom Software w Asseco, jako akcje własne, utrzyma rozwodnienie akcjonariuszy Asseco na minimalnym poziomie

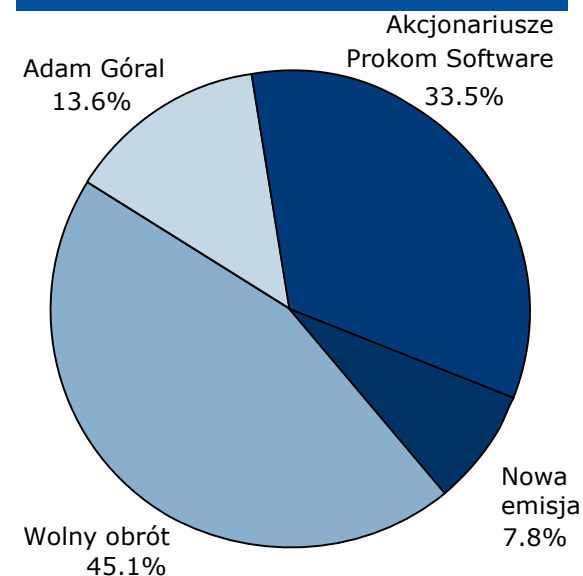
Przed podwyższeniem kapitału



Po podwyższeniu kapitału

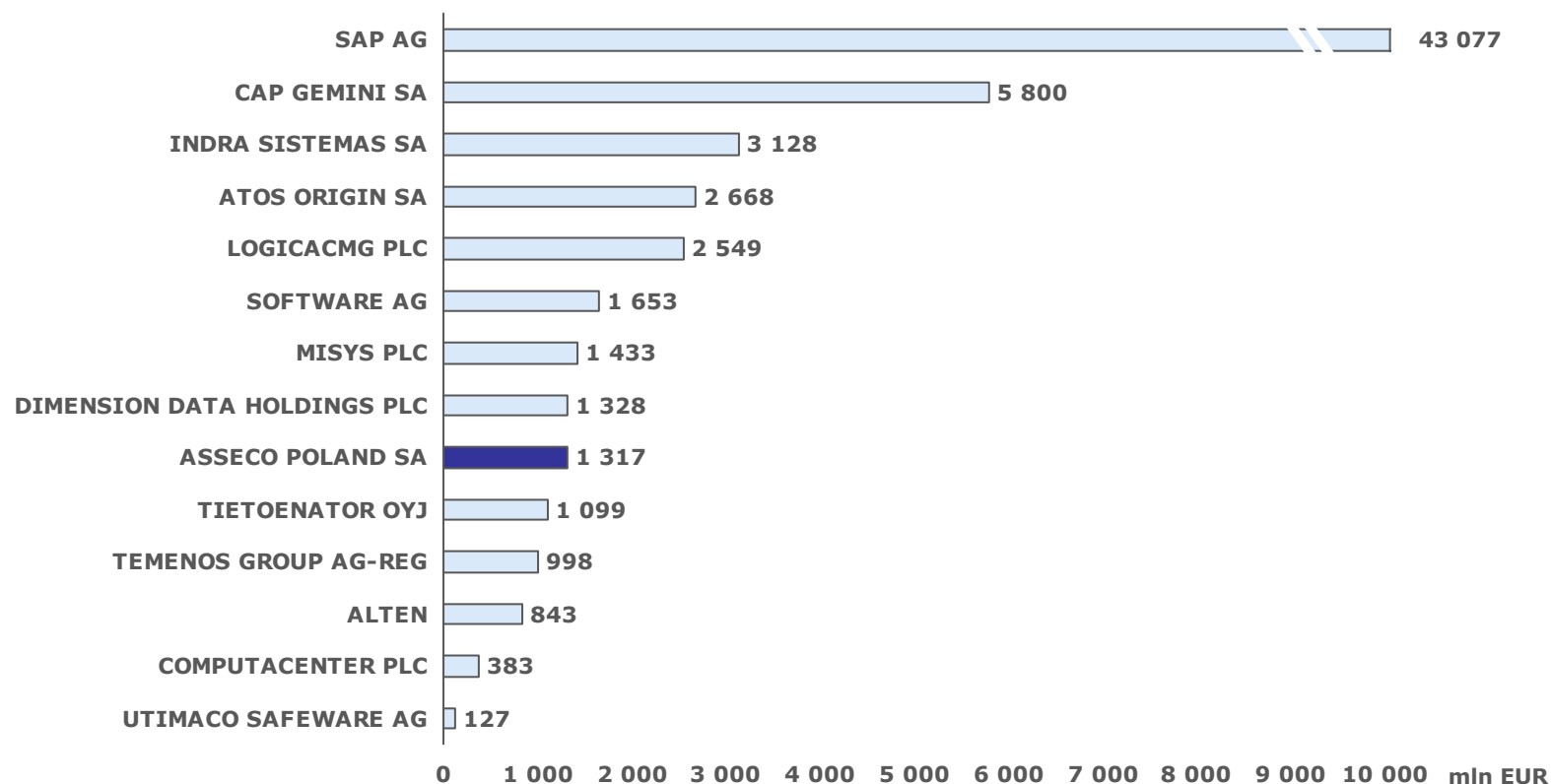


Po połączeniu



Ranking połączonego podmiotu w UE

Kapitalizacja rynkowa



Źródło: Bloomberg dane rynkowe za 11 Grudzień 2007

Uwaga: Udział Prokom Software w Asseco został wyłączony z połączonej kapitalizacji. Bez tego wyłączenia wartość rynkowa byłaby równa ok. 1,543 mln EUR dając spółce 7 miejsce w rankingu.

ASSECO POLAND

