

ZAŁĄCZNIK DO DOKUMENTU OFERTOWEGO



Asseco South Eastern Europe S.A. z siedzibą w Rzeszowie
wpisanej do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS 0000284571

Niniejszy załącznik do Dokumentu Ofertowego spółki Asseco South Eastern Europe S.A. („**Asseco SEE**”; „**ASEE**”; „**Spółka**”; „**Emitent**”) został sporządzony na podstawie przepisu art. 29 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539 ze zm.) („**Ustawa o Ofercie Publicznej**”) i zawiera informacje o znaczących czynnikach, mogących wpłynąć na ocenę akcji Spółki zaistniałych po zatwierdzeniu Dokumentu Rejestracyjnego Spółki, tj. po dniu 2 stycznia 2009 r.

Pojęcia pisane z wielkiej litery a niezdefiniowane w niniejszym załączniku mają znaczenie nadane im w Dokumencie Rejestracyjnym i Dokumencie Ofertowym.

W wyżej wymienionym okresie, do istotnych czynników mogących wpłynąć na ocenę akcji Spółki należy zaliczyć następujące wydarzenia:

1. **Zmiana struktury grupy kapitałowej w wyniku wykonania Swapu,**
2. **Wykonanie opcji nabycia 50% akcji w spółce Cardinfo BDS,**
3. **Podpisanie nowego porozumienia akcjonariuszy,**
4. **Przeprowadzenie oferty publicznej akcji ASEE i podwyższenie kapitału zakładowego ASEE,**
5. **Zwiększenie udziału ASEE w sektorze informatycznym w Europie Południowo-Wschodniej,**
6. **Rewizja jednego z celów strategii Grupy Kapitałowej,**
7. **Zawarcie nowych istotnych umów handlowych,**
8. **Nowe istotne informacje dla oceny sytuacji operacyjno-finansowej Spółki:**
 - 8.1 **Kursy wymiany walut,**
 - 8.2 **Nowe wybrane dane finansowe,**
 - 8.3 **Struktura przychodów w 2008 r.,**
 - 8.4 **Źródła przychodów w 2008 r.**
9. **Backlog za 2008 r.,**
10. **Zmiany składu Rady Nadzorczej i Zarządu,**
11. **Sporządzenie sprawozdania finansowego za 2008 r.,**
12. **Zawarcie umów z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju dotyczących inwestycji w ASEE i emisja akcji serii M.**

Poniżej przedstawiamy opis tych czynników.

1. Zmiana struktury Grupy Kapitałowej w wyniku wykonania Swapu

Zgodnie z informacjami zamieszczonymi na stronie 27 Dokumentu Rejestracyjnego, Spółka planowała przeprowadzić konsolidację Grupy Kapitałowej poprzez przejęcie udziałów mniejszościowych w Spółkach Zależnych od Wspólników Mniejszościowych Spółek Zależnych, w celu uzyskania 100% udziałów w spółkach Arbor Informatika, Logos, Pexim, Antegra i Pexim Cardinfo oraz 85% udziałów w spółce FIBa Software i 96,4% udziałów w spółce Net Consulting. Pozostałe 15% udziałów w FIBa Software oraz 3,6% udziałów w NET Consulting miały zostać nabyte przez Asseco Poland S.A., a następnie wniesione aportem do ASEE, tak, aby po zakończeniu tych operacji ASEE posiadało 100% udziałów każdego podmiotu zależnego (za wyjątkiem Net Consulting, w której 1 udział miał zostać w posiadaniu Asseco Poland S.A. z uwagi na szczególne uregulowania prawa rumuńskiego), a Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych stali się akcjonariuszami ASEE („**Swap**”).

Zgodnie z pierwotnymi założeniami Swapu, wynikającymi z Porozumienia Akcjonariuszy z dnia 28 sierpnia 2008 r. (por. str. 227 Dokumentu Rejestracyjnego) oraz Umów Inwestycyjnych (por. str. 226 Dokumentu Rejestracyjnego) wykonanie Swapu uzależnione było od przeprowadzenia pierwszej oferty publicznej akcji Spółki.

Spółka, Asseco Poland S.A. oraz Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych postanowili jednak zmienić strukturę oraz harmonogram Swapu, w ten sposób, że wykonanie Swapu miało nastąpić przed przeprowadzeniem pierwszej oferty akcji Spółki.

W związku ze zmianą struktury planowanej oferty oraz modyfikacją harmonogramu Swapu, w dniu 9 stycznia 2009 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, podczas którego podjęte zostały uchwały zmieniające lub uchylające uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 sierpnia 2008 r. w tym uchwała zmieniająca uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego na potrzeby Swapu, poprzez zmianę kwoty podwyższenia (z kwoty 142.833.850 złotych na kwotę 142.776.520 złotych) oraz liczby akcji nowej emisji serii E do K.

W dniach 21 kwietnia – 11 maja 2009 r. nastąpiło wykonanie Swapu, tj. podpisanie ze Wspólnikami Mniejszościowymi Spółek Zależnych umów objęcia akcji ASEE w zamian za aport w postaci udziałów w Spółkach Zależnych, w ten sposób, że:

- w dniu 17 kwietnia 2009 r. Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych Arbor Informatika objęli 1.475.509 akcji ASEE serii F w zamian za aport w postaci udziałów reprezentujących 30% kapitału zakładowego spółki Arbor Informatika;
- w dniu 21 kwietnia 2009 r. Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych Logos objęli 1.770.609 akcji ASEE serii I w zamian za aport w postaci udziałów reprezentujących 40% kapitału zakładowego Logos;
- w dniu 12 maja 2009 r. Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych Net Consulting objęli 1.513.548 akcji ASEE serii J w zamian za aport w postaci udziałów reprezentujących 26,4% kapitału Net Consulting;
- w dniu 12 maja 2009 Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych FIBa Software objęli 531.015 akcji ASEE serii H w zamian za aport w postaci udziałów reprezentujących 15% kapitału zakładowego FIBa Software;
- w dniu 12 maja 2009 r. Asseco Poland S.A. nabyła od Wspólników Mniejszościowych Spółek Zależnych Net Consulting i FIBa Software udziały reprezentujące 3,6% kapitału zakładowego Net Consulting i 15% kapitału zakładowego FIBa Software;

- w dniu 12 maja 2009 r., Asseco Poland S.A. objęła 731.676 akcji ASEE w zamian za aport w postaci udziałów reprezentujących 3,5% kapitału zakładowego Net Consulting i 15% kapitału zakładowego FIBa Software;
- w dniu 11 maja 2009 r. Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych Pexim objęli 4.590.470 akcji ASEE serii K w zamian za aport w postaci udziałów reprezentujących 40% kapitału zakładowego Pexim,
- w dniu 11 maja 2009 r. Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych Antegra objęli 956.447 akcji ASEE serii E w zamian za aport w postaci udziałów reprezentujących 30% kapitału zakładowego Antegra,
- w dniu 11 maja 2009 r. Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych Pexim Cardinfo objęli 2.708.378 akcji ASEE serii G w zamian za aport w postaci udziałów reprezentujących 40% kapitału zakładowego Pexim Cardinfo.

2. Wykonanie opcji nabycia 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS

Spółka Pexim Cardinfo wykonała przysługującą jej opcję nabycia 50% udziałów w spółce Cardinfo BDS d.o.o. z siedzibą w Sarajewie (Bośnia i Hercegowina), o której mowa na stronach 28-29 Dokumentu Rejestracyjnego.

3. Podpisanie nowej umowy akcjonariuszy

W związku ze zmianą harmonogramu Swapu, w dniu 1 czerwca 2009 r. Spółka, Asseco Poland S.A. oraz Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych podpisali nową umowę akcjonariuszy ("Nowa Umowa Akcjonariuszy") na podstawie której strony zatwierdziły nowy harmonogram Swapu i ustaliły swoje wzajemne prawa i obowiązki jako akcjonariusze Spółki.

Zgodnie z umową, Asseco Poland S.A. i Mniejszościowi Wspólnicy Spółek Zależnych zobowiązali się do tego, że w okresie 180 dni od dnia zakończenia Swapu nie zbędą żadnych akcji Spółki. Po upływie 180-dniowego okresu lock-up i do 1 stycznia 2011 r., Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych Pexim, Antegra, Pexim Cardinfo, Logos, Arbor Informatika będą upoważnieni, w uzgodnieniu z Asseco Poland S.A. do zbycia do 30% odpowiednio akcji ASEE, przy czym Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych Net Consulting będą upoważnieni do zbycia nie więcej niż 30,68% swych akcji ASEE a Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych FIBa Software nie będą uprawnieni do zbycia żadnych akcji ASEE przed 1 stycznia 2011 r. Zbycie wymagać będzie uprzedniego (z 5-dniowym wyprzedzeniem) zawiadomienia Asseco Poland S.A. i uzgodnienia z Asseco Poland S.A. warunków i terminu zbycia. Jakikolwiek zbycie akcji powyżej określonego progu wymagać będzie uzyskania uprzedniej pisemnej zgody ze strony Asseco Poland S.A.. Ograniczenie to pozostanie w mocy tak długo, jak Asseco Poland S.A. pozostawać będzie podmiotem dominującym w Spółce w rozumieniu KSH. Po 1 stycznia 2011 r., do przenoszenia akcji przez Wspólników Mniejszościowych Spółek Zależnych nie będą miały zastosowania jakiegokolwiek ograniczenia. Umowa akcjonariuszy stanowi również, że jeżeli pomiędzy upływem 180-dniowego okresu lock-up a dniem 1 stycznia 2011 r. Rada Nadzorcza Spółki nie będzie w stanie przyjąć rocznego planu finansowego ani wieloletniego planu biznesowego kwalifikowaną większością głosów, określoną w Statucie, wówczas Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych będą mogli zbyć wszelkie posiadane przez siebie akcje ASEE bez ograniczeń. Powyższe ograniczenia zbywania akcji spółki będą obowiązywać Wspólników Mniejszościowych Spółek Zależnych do momentu gdy Asseco Poland S.A. zbędzie ponad 30% akcji będących w jej posiadaniu w momencie zakończenia IPO.

Ponadto, w przypadku gdy Spółka nie przeprowadzi pierwszej publicznej oferty akcji lub nie doprowadzi do dopuszczenia akcji Spółki do notowań na rynku regulowanym GPW lub innym rynku regulowanym ("IPO") w terminie do dnia 31 grudnia 2009 r., Asseco Poland S.A. zobowiązana będzie do zaoferowania Wspólnikom

Mniejszościowym Spółek Zależnych objęcie akcji Asseco Poland S.A. w zamian za akcje w Spółce objęte w ramach Swapu. Jeżeli Asseco Poland S.A. nie zaoferuje akcji Wspólnikom Mniejszościowym Spółek Zależnych w terminie do dnia 30 czerwca 2010 r., wówczas Wspólnikom Mniejszościowym Spółek Zależnych przysługiwać będzie opcja put, tj. prawo do żądania odkupu przez Asseco Poland S.A. ich akcji w Spółce objętych w ramach Swapu za cenę ustaloną na podstawie parytetu określonego w umowie akcjonariuszy. W przypadku gdy Asseco Poland S.A. nie zapłaci ceny w terminie określonym w umowie, Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych będą mogli wykonać opcję call czyli żądać od Asseco Poland S.A. sprzedaży na ich rzecz określonego pakietu akcji ASEE posiadanych przez Asseco Poland S.A. (które to akcje ASEE powinny zostać sprzedane zwrótnie Asseco Poland S.A. w przypadku zapłaty przez Asseco Poland S.A. zaległej ceny).

Zgodnie z umową akcjonariuszy, w terminie do dnia wykonania IPO, Asseco Poland S.A. zobowiązuje się niezbywać akcji ASEE na rzecz osób trzecich.

Wszelkie dywidendy ogłoszone przez Spółki Zależne za 2007 r. oraz za część 2008 r. należne Wspólnikom Mniejszościowym Spółek Zależnych, którzy w 2008 r. byli zaangażowani kapitałowo we właściwą Spółkę Zależną, będą wypłacone Wspólnikom Mniejszościowym Spółek Zależnych na zasadach określonych w odpowiednich Porozumieniach Dodatkowych. Umowa akcjonariuszy stanowi, że Spółka zobowiązana będzie zapłacić swym akcjonariuszom przynajmniej 30% zysku netto; wszelkie zmiany takiej polityki w zakresie dywidendy przed dniem 1 stycznia 2011 r. wymagają zatwierdzenia przez Wspólników Mniejszościowych Spółek Zależnych. Umowa akcjonariuszy zawiera również pewne ograniczenia dotyczące zakazu konkurencji narzucone Wspólnikom Mniejszościowym Spółek Zależnych, jak również ograniczenie dotyczące nabywania akcji spółek publicznych zajmujących się działalnością konkurencyjną, w tym wszelkimi usługami lub działalnością związaną z informatyką, oraz spółek konkurujących ze Spółką lub Spółkami Zależnymi od Spółki. Jeżeli Umowa Akcjonariuszy nie stanowi inaczej, Umowa Akcjonariuszy pozostanie w mocy do dnia, w którym Asseco Poland S.A. lub Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych zaprzestaną posiadania jakichkolwiek akcji Spółki. Umowa Akcjonariuszy podlega prawu polskiemu, z wyjątkiem pewnych postanowień dotyczących ważności poprzednich umów, podlegających prawu określonemu w danej umowie.

Ponadto, zgodnie z umową akcjonariuszy, od dnia, w którym akcjonariuszami ASEE zostaną nowe podmioty posiadające łącznie co najmniej 4% kapitału zakładowego ASEE i do czasu kiedy Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych posiadać będą co najmniej 12,5% kapitału zakładowego ASEE, Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych uprawnieni będą do wskazania jednego kandydata na funkcje członka rady nadzorczej ASEE, a Asseco Poland S.A. powinno wykonywać przysługujące mu prawa głosu w taki sposób aby walne zgromadzenie ASEE wybrało w skład rady nadzorczej kandydata wskazanego przez Wspólników Mniejszościowych Spółek Zależnych. Ponadto, członkowi rady nadzorczej wybranemu po wskazaniu jego kandydatury przez Wspólników Mniejszościowych Spółek Zależnych przysługiwać będzie prawo wskazania jednego kandydata na funkcję członka zarządu ASEE a Asseco Poland S.A. powinno wówczas poinstruować pozostałych członków rady nadzorczej żeby głosowali za wyborem tak wskazanej osoby w skład zarządu ASEE.

Umowa akcjonariuszy rozwiązuje i równocześnie zastępuje umowę akcjonariuszy zawartą w dniu 28 sierpnia 2008 r. (której opis znajduje się na str. 227 Dokumentu Rejestracyjnego). Porozumienia Dodatkowe do umowy akcjonariuszy z sierpnia 2008 r. (opisane na stronach 227-230 Dokumentu Rejestracyjnego) pozostają w mocy.

4. Przeprowadzenie oferty publicznej akcji ASEE i podwyższenie kapitału zakładowego ASEE

4.1 Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach Swapu

W dniu 16 lipca 2009 r. sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału w ramach Swapu, tj. podwyższenie o kwotę 142.776.520 złotych poprzez emisję następujących akcji:

- 956.447 akcji zwykłych na okaziciela serii E,
- 1.475.509 akcji zwykłych na okaziciela serii F,
- 2.708.378 akcji zwykłych na okaziciela serii G,
- 1.062.030 akcji zwykłych na okaziciela serii H,
- 1.770.609 akcji zwykłych na okaziciela serii I,
- 1.714.209 akcji zwykłych na okaziciela serii J,
- 4.590.470 akcji zwykłych na okaziciela serii K.

W wyniku wykonania Swapa, ASEE stało się 100% udziałowcem Spółek Zależnych (z wyjątkiem Net Consulting, w której 1 udział pozostaje w posiadaniu Asseco Poland S.A. z uwagi na szczególne uregulowania prawa rumuńskiego), Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych stali się akcjonariuszami ASEE i posiadają akcje ASEE reprezentujące łącznie 33,84% kapitału zakładowego Spółki a Asseco Poland S.A. posiada akcje ASEE reprezentujące 66,16% kapitału zakładowego Spółki.

4.2 Oferta publiczna i podwyższenie kapitału zakładowego

W dniu 18 lutego 2009 r., działając na podstawie upoważnienia zawartego w Statucie w wyniku rejestracji uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 5 z dnia 28 sierpnia 2008 r. w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego z możliwością wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy zmienionej następnie uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 9 stycznia 2009 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego ASEE w ramach kapitału docelowego o kwotę maksymalnie 100.000.000 (sto milionów) złotych poprzez emisję do 10.000.000 akcji serii L i wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.

Akcje serii L zostały zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej inwestorom wyłonionym po przeprowadzeniu oferty publicznej skierowanej do wybranych inwestorów kwalifikowanych. Budowa księgi popytu na akcje serii L zakończyła się w dniu 24 czerwca 2009r. W dniu 29 czerwca 2009 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie określenia listy inwestorów uprawnionych do objęcia akcji serii L. W dniu 30 czerwca 2009 r. podpisane zostały z inwestorami wskazanymi w uchwale Zarządu odpowiednie umowy objęcia akcji serii L. Zgodnie z oświadczeniem Zarządu Spółki złożonym w dniu 3 lipca 2009 r. na podstawie art. 453 § 1 w związku z art. 431 § 7 i art. 310 Kodeksu spółek handlowych, w wyniku przeprowadzenia oferty publicznej akcji Spółki objętych zostało 2.100.000 akcji serii L, o łącznej wartości nominalnej 21.000.000 złotych. Cena akcji serii L wyniosła 14 (czternaście) złotych.

W dniu 24 lipca 2009 roku, sąd rejestrowy zarejestrował podwyższenie kapitału w drodze emisji akcji serii L, tj. o kwotę 21.000.000 złotych poprzez emisję 2.100.000 akcji.

W wyniku rejestracji akcji serii L oraz akcji serii E do K, kapitał zakładowy Spółki wynosi 421.476.610 złotych, Asseco Poland S.A. posiada akcje reprezentujące 62,86% kapitału zakładowego ASEE a Wspólnicy Mniejszościowi Spółek Zależnych ASEE posiadają akcje reprezentujące 32,15% kapitału zakładowego ASEE.

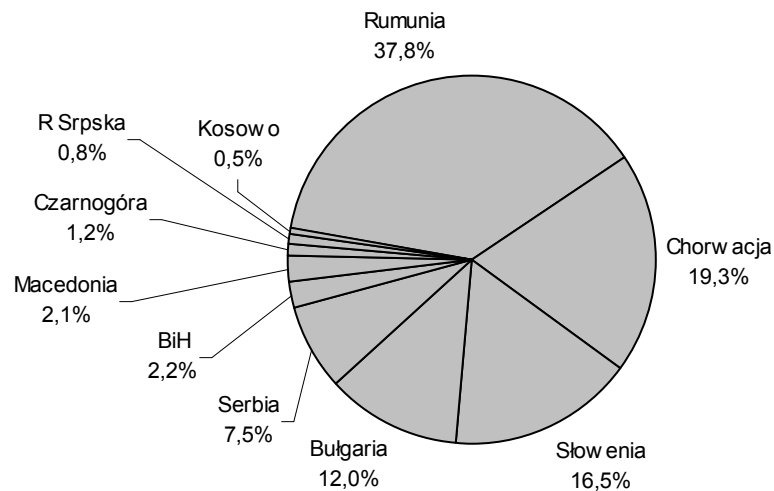
5. Zwiększenie udziału ASEE w sektorze informatycznym w Europie Południowo-Wschodniej

W okresie po zatwierdzeniu Dokumentu Rejestracyjnego, wzrosła liczba banków w regionie Europy Południowo-Wschodniej, do których Asseco SEE dostarcza własne systemy IT. Zarząd Emitenta systematycznie monitoruje wdrożenia systemów bankowych w poszczególnych państwach regionu Europy Południowo-Wschodniej, w tym w szczególności w zakresie systemów centralnych.

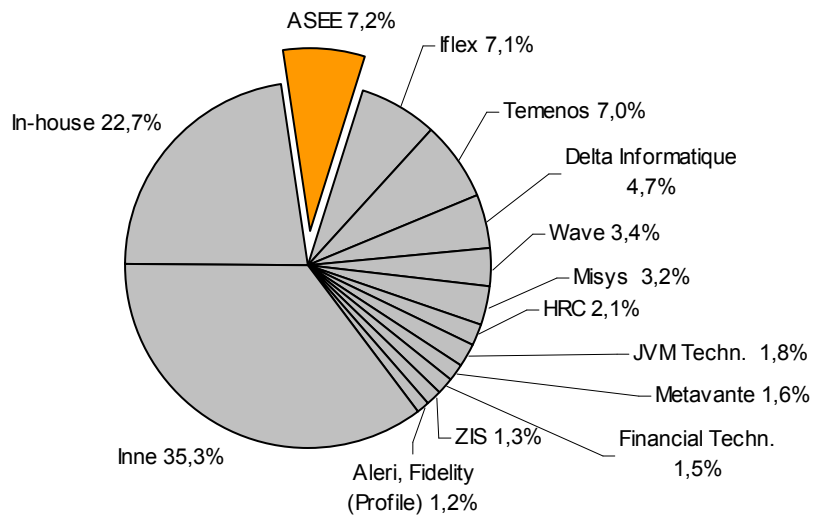
Zaprezentowane poniżej dane są wynikiem postępu prac w zakresie monitorowania – w porównaniu z danymi zawartymi w Dokumencie Rejestracyjnym. Analizą zostały objęte również mniejsze banki.

Na wykresach w opisie poszczególnych regionów i krajów, kolorem pomarańczowym oznaczono banki, w których wdrożony jest jeden z głównych systemów oferowanych przez Asseco SEE.

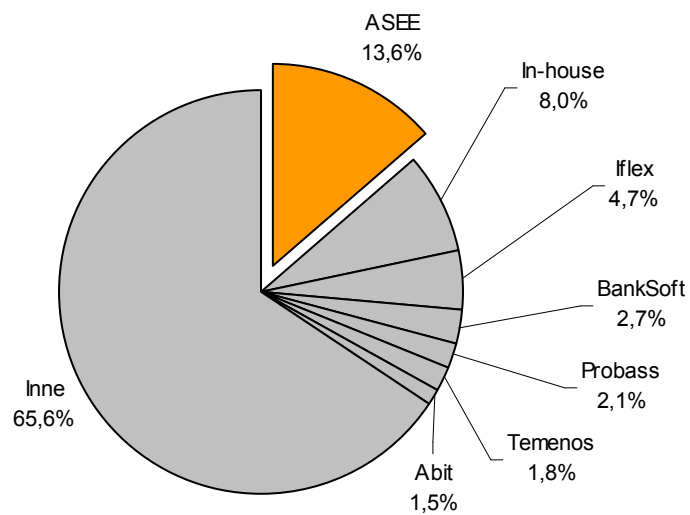
Największe banki w Europie Południowo Wschodniej (z wyłączeniem Grecji) pod względem wielkości aktywów w podziale na kraje



Konkurencja Asseco SEE w Europie Południowo Wschodniej (z wyłączeniem Grecji) pod względem aktywów banków z wdrożonym danym systemem centralnym



Konkurencja Asseco SEE w Europie Południowo Wschodniej (z wyłączeniem Grecji) pod względem liczby banków z wdrożonym danym systemem centralnym

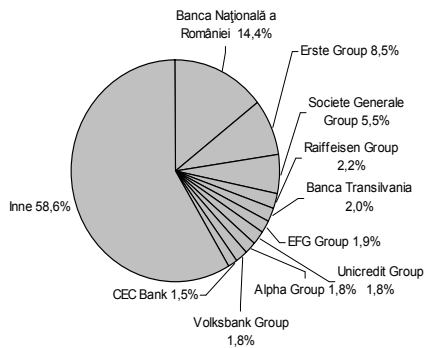


Rumunia

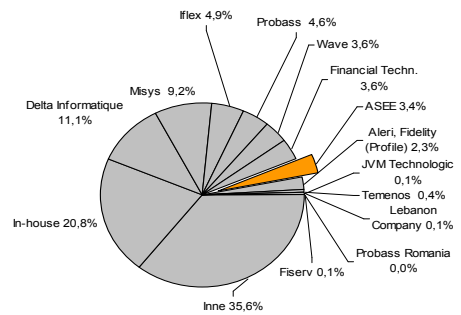
Największe banki w Rumunii

Udział rynkowy dostawców systemów centralnych w bankach w Rumunii

(pod względem aktywów) (2007)



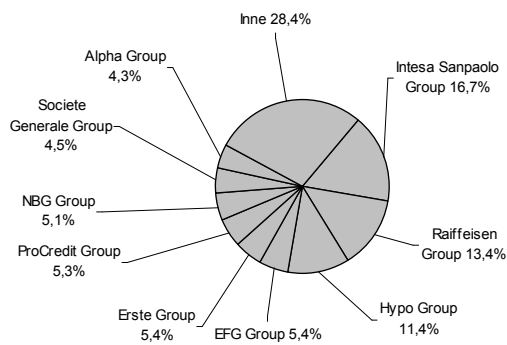
(mierzone aktywami banków)* (2007)



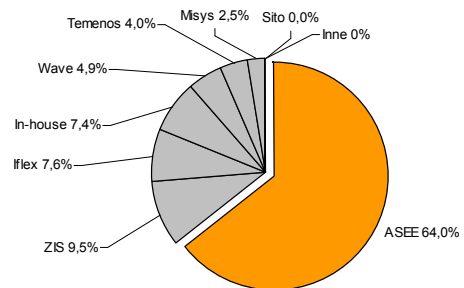
* według wielkości aktywów banków, w których zainstalowane są systemy centralne danego producenta oprogramowania

Serbia i Czarnogóra

Największe banki w Serbii (pod względem aktywów) (2007)



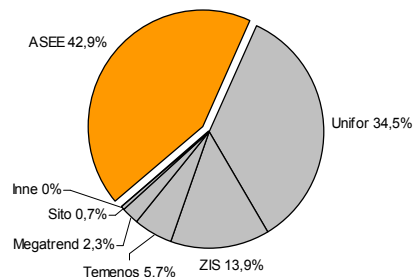
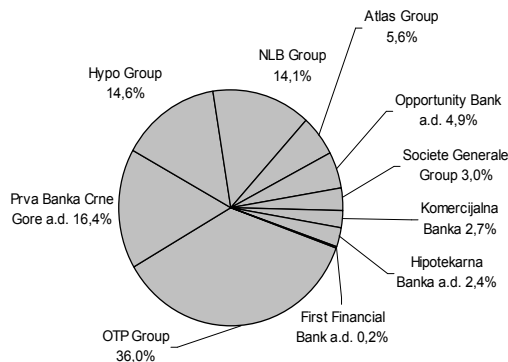
Udział rynkowy dostawców systemów centralnych w bankach w Serbii (mierzone aktywami banków)* (2007)



* według wielkości aktywów banków, w których zainstalowane są systemy centralne danego producenta oprogramowania

Największe banki w Czarnogórze (pod względem aktywów) (2007)

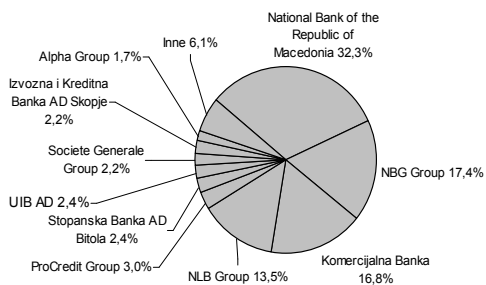
Udział rynkowy dostawców systemów centralnych w bankach w Czarnogórze (mierzone aktywami banków)* (2007)



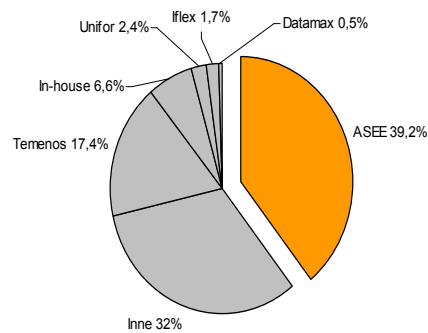
* według wielkości aktywów banków, w których zainstalowane są systemy centralne danego producenta oprogramowania

Macedonia

Największe banki w Macedonii (pod względem aktywów) (2007)



Udział rynkowy dostawców systemów centralnych w bankach w Macedonii (mierzone aktywami banków)* (2007)

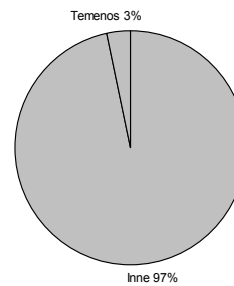
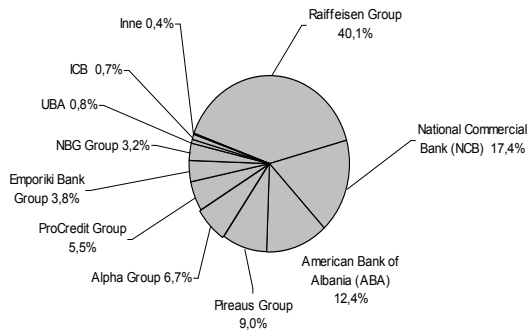


* według wielkości aktywów banków, w których zainstalowane są systemy centralne danego producenta oprogramowania

Albania

Największe banki w Albanii (pod względem aktywów) (2007)

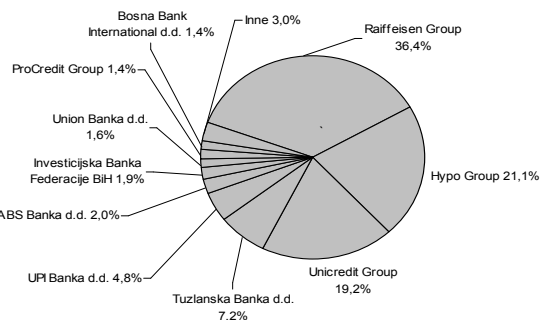
Udział rynkowy dostawców systemów centralnych w bankach w Albanii (mierzone aktywami banków)* (2007)



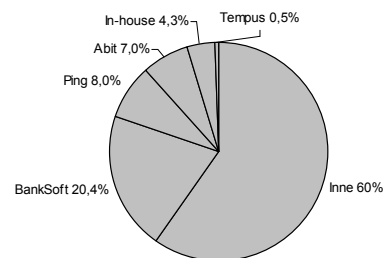
* według wielkości aktywów banków, w których zainstalowane są systemy centralne danego producenta oprogramowania

Federacja Bośni i Hercegowiny i Republika Serbska (Bośnia i Hercegowina)

Największe banki w Federacji BiH (pod względem aktywów) (2007)

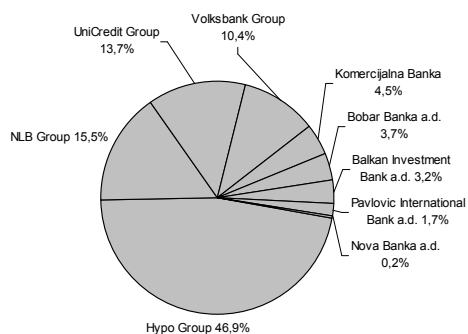


Udział rynkowy dostawców systemów centralnych w bankach w Federacji BiH (mierzone aktywami banków)* (2007)

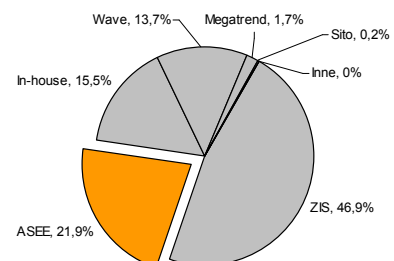


* według wielkości aktywów banków, w których zainstalowane są systemy centralne danego producenta oprogramowania

Największe banki w Republice Serbskiej (pod względem aktywów) (2007)



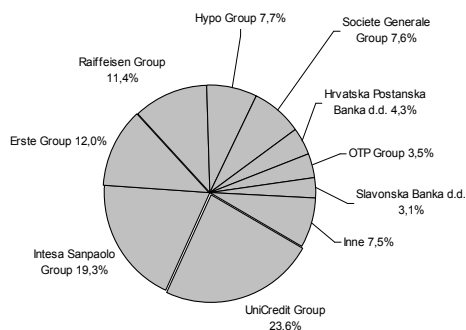
Udział rynkowy dostawców systemów centralnych w bankach w Republice Serbskiej (mierzone aktywami banków)* (2007)



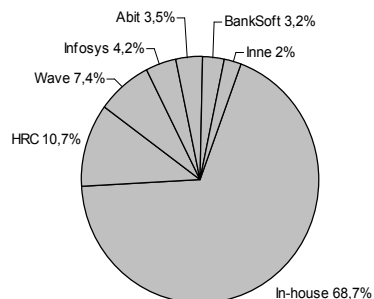
* według wielkości aktywów banków, w których zainstalowane są systemy centralne danego producenta oprogramowania

Chorwacja

Największe banki w Chorwacji (pod względem aktywów) (2007)



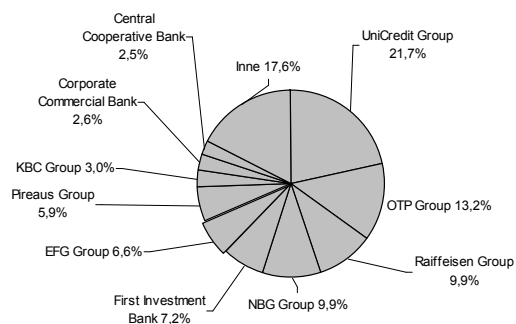
Udział rynkowy dostawców systemów centralnych w bankach w Chorwacji (mierzone aktywami banków)* (2007)



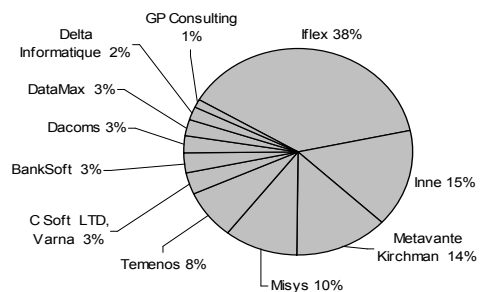
* według wielkości aktywów banków, w których zainstalowane są systemy centralne danego producenta oprogramowania

Bułgaria

Największe banki w Bułgarii (pod względem aktywów) (2007)



Udział rynkowy dostawców systemów centralnych w bankach w Bułgarii (mierzone aktywami banków)* (2007)

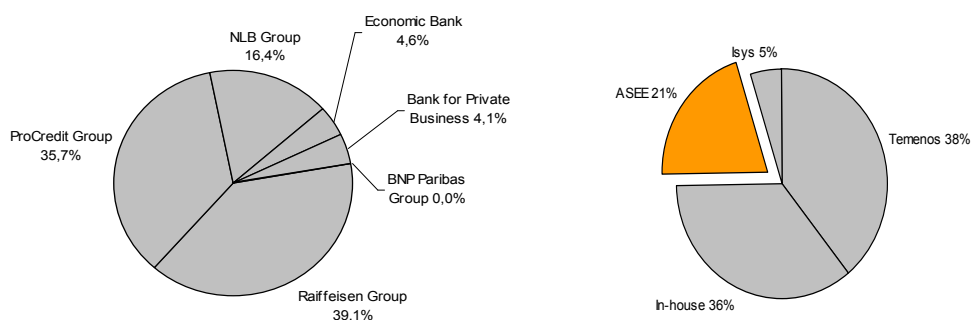


* według wielkości aktywów banków, w których zainstalowane są systemy centralne danego producenta oprogramowania

Kosowo

Największe banki w Kosowie (pod względem aktywów) (2007)

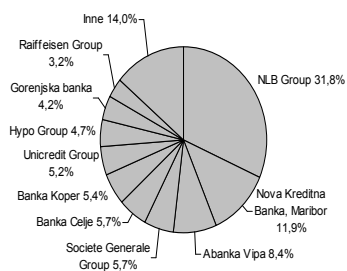
Udział rynkowy dostawców systemów centralnych w bankach w Kosowie (mierzone aktywami banków)* (2007)



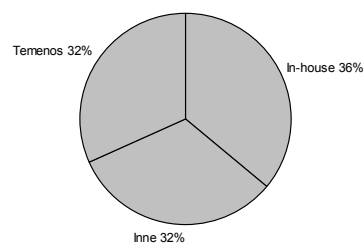
* według wielkości aktywów banków, w których zainstalowane są systemy centralne danego producenta oprogramowania

Słowenia

Największe banki w Słowenii (pod względem aktywów) (2007)



Udział rynkowy dostawców systemów centralnych w bankach w Słowenii (mierzone aktywami banków)* (2007)



* według wielkości aktywów banków, w których zainstalowane są systemy centralne danego producenta oprogramowania

6. Rewizja jednego z celów strategii Grupy Kapitałowej Asseco SEE

Efektom badań rynku prowadzonych przez Grupę i ich wyników opisanych w punkcie 6 powyżej jest weryfikacja jednego z celów strategicznych rozwoju Grupy Kapitałowej Asseco SEE. Zdecydowaliśmy się zdefiniować cel strategiczny rozwoju Grupy Kapitałowej Asseco SEE w obszarze sektora bankowego przez pryzmat docelowego udziału rynkowego pod względem wielkości aktywów banków, nie zaś, jak dotychczas pod względem liczby banków. Jako cel stawiamy sobie obecnie w obszarze sektora bankowego umocnienie pozycji lidera i uzyskanie w ciągu 5 lat ok. 10% udziału rynkowego (pod względem wielkości aktywów banków) m.in. poprzez koncentrację na dostarczaniu rozwiązań informatycznych dla dużych i średnich banków.

7. Zawarcie nowych istotnych umów

- Umowa sprzedaży zawarta w dniu 22 maja 2009 r. pomiędzy ASEE a Pekao S.A. W dniu 22 maja 2009 r. ASEE zawarła z Bankiem Pekao S.A. z siedzibą w Warszawie, umowę o dostawę i wdrożenie oraz konserwację rozwiązania programowego Logos SxS dla celów autentykacji użytkowników platformy MCP (bankowość elektroniczna Pekao, bankowość elektroniczna Xelion oraz usługi brokerskie CDM) wraz z aplikacjami Logos mToken, na podstawie której ASEE

udzieliła sublicencji do ww. oprogramowania na rzecz Banku Pekao S.A. Właścicielem autorskich praw majątkowych do oprogramowania jest Logos a ASEE posiada prawo do sprzedaży Bankowi Pekao oprogramowania w formie sublicencji. Wynagrodzenie ASEE z tytułu umowy wynosi 1.189.660 złotych (bez VAT) i obejmuje gwarancje za okres od podpisania protokołu odbioru do końca 2010 roku (nie krócej jednak niż 6 miesięcy). Dostawa oprogramowania oraz zapłata ceny odbywać się będzie w ratach, w terminach wskazanych w załączniku do umowy. Po upływie okresu gwarancyjnego ASEE zobowiązało się do zapewnienia konserwacji i wsparcia dla oprogramowania, na zasadach określonych w umowie, w okresie nie krótszym niż 5 lat od podpisania testu odbiorczego. Warunki konserwacji i wsparcia określone zostały w umowie. Wynagrodzenie roczne za konserwację i wsparcie po wygaśnięciu okresu gwarancji wynosi 225.000 złotych. W przypadku niewykonania obowiązków wynikających z umowy ASEE będzie zobowiązana do zapłaty kary umownej w wysokości nie przekraczającej jednak 10% wartości umowy. W przypadku, gdy kary miesięczne osiągną poziom 10% kwoty miesięcznej faktury przez 3 miesiące, Bank Pekao będzie uprawniony do rozwiązania umowy ze skutkiem natychmiastowym na koszt ASEE. Umowa podlega prawu polskiemu. Strony zobowiązały się podjąć próby rozwiązania sporów wynikających z umowy polubownie, a jeżeli rozstrzygnięcie na drodze polubownej okaże się niemożliwe spory zostaną poddane do rozstrzygnięcia właściwemu sądowi w Warszawie.

- Po 2 stycznia 2009 r. ASEE powzięła od spółki Logos informację o Umowie sprzedaży oprogramowania PKI do podpisów elektronicznych nr. 31/2008 zawartej w dniu 30 grudnia 2008 r. pomiędzy Logos d.o.o. a Bank Millennium SA
W dniu 30 grudnia 2008 r., Logos d.o.o. i Bank Millennium S.A. z siedzibą w Warszawie zawarły umowę w sprawie sprzedaży rozwiązania w zakresie podpisu elektronicznego opartego na PKI oraz kartach kryptograficznych przeznaczonych dla systemu bankowości internetowej Millenet. Zgodnie z umową, spółka Logos d.o.o. sprzedała Bankowi Millennium S.A. 5.000 kart kryptograficznych PKI, 5.000 czytników kart kryptograficznych oraz rozwiązanie Logos PKI VAS, wraz ze stosownymi licencjami dla klientów. Rozwiązanie to umożliwi Bankowi Millennium wydawanie kart kryptograficznych z cyfrowymi certyfikatami oraz uwierzytelnianie transakcji zawieranych na podstawie podpisu elektronicznego, gdy karty są używane w środowisku bankowości internetowej. Umowa obejmowała także opracowanie odpowiednich modyfikacji oprogramowania wspierających integrację rozwiązania Logos PKI VAS z systemem Millenet. Wynagrodzenie wypłacone przez Bank Millennium spółce Logos wyniosło 107.000 EUR (bez VAT) i zostało zapłacone w EUR. Wynagrodzenie to obejmuje także utrzymanie i naprawy awarii oprogramowania w 6-miesięcznym okresie objętym gwarancją udzieloną przez Logos d.o.o. zgodnie z umową. Umowa podlega prawu polskiemu.
- Aneks PND 07/2009 do umowy sprzedaży tokenów PKI USB i umowy licencji, podpisany w dniu 20 stycznia 2009 r. pomiędzy Logos d.o.o. a Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb
W dniu 20 stycznia 2009 r. Logos d.o.o. i Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb zawarły Aneks PND 07/2009 do umowy sprzedaży nr RBA/PKI/01-0701, w sprawie sprzedaży tokenów PKI USB dla systemu bankowości internetowej RBA Direkt. Na podstawie aneksu do umowy, spółka Logos d.o.o. sprzedała bankowi Raiffeisenbank Austria d.d. 10.000 tokenów PKI USB wraz z odpowiednimi licencjami dla klientów. Umowa przewiduje także opracowanie stosownego oprogramowania wspierającego pracę tych urządzeń w środowisku istniejącego systemu bankowości internetowej oraz PKI. Wynagrodzenie wypłacone przez Raiffeisenbank Austria spółce Logos wyniosło 346.735,00 USD (bez VAT) i zostało wypłacone w HRK według kursu sprzedaży Raiffeisenbank Austria obowiązującego w dniu wystawienia faktury. Wynagrodzenie to obejmuje także utrzymanie i naprawy awarii oprogramowania w 12-miesięcznym okresie gwarancji udzielonej przez Logos d.o.o., tj. od 20 maja 2009 r. do 20 maja 2010 r. Umowa podlega prawu chorwackiemu. Ewentualne spory wynikające z umowy będą

rozstrzygane w drodze arbitrażu, zgodnie z Regulaminem Stałego Sądu Arbitrażowego przy Chorwackiej Izbie Gospodarczej.

- Umowa współpracy zawarta w dniu 20 maja 2009 r. pomiędzy Pexim d.o.o. a Nova Ljubljanska Banka (NLB)
 W dniu 20 maja 2009 r. Pexim zawarła z NLB Bank Ljubljana Slovenia umowę współpracy w zakresie wdrożenia i użytkowania oprogramowania Pexim Universal Banking (PUB) 2000 oraz świadczenia usług w zakresie konserwacji, w wykonaniu umowy ramowej zawartej w dniu 14 kwietnia 2007. Wynagrodzenie płatne na rzecz Pexim na podstawie umowy wynosi 420.000 euro (bez VAT), z czego 50.000 euro stanowi wynagrodzenie z tytułu udzielenia licencji a 370.000 euro (bez VAT) jest wynagrodzeniem za wdrożenie oprogramowania. Wynagrodzenie miesięczne za usługi w zakresie konserwacji wynosi 5.000 euro (bez VAT). Umowa została zawarta na czas nieokreślony, z możliwością wypowiedzenia z zachowaniem 6 miesięcznego okresu wypowiedzenia, przy czym Pexim nie może rozwiązać umowy w okresie 10 lat od jej zawarcia. NLB jest uprawniona do przelania prawa i obowiązków wynikających z umowy na rzecz innych podmiotów z jej grupy.
- Umowa o wdrożenie oprogramowania bankowego zawarta w dniu 20 maja 2009 r. pomiędzy Pexim dooel Skopje Macedonia a United Bank of Albania
 W dniu 20 maja 2009 r. Pexim dooel Skopje Macedonia zawarła z United Bank of Albania umowę o dostawę, instalację i wdrożenie oprogramowania bankowego Pexim Universal Banking (PUB) 2000. Wynagrodzenie płatne na rzecz Pexim dooel Skopje Macedonia na podstawie umowy wynosi 288.700 euro (bez VAT) z tytułu udzielenia licencji oraz 55.000 euro (bez VAT) za usługi wdrożeniowe. Opłata roczna za usługi konserwacyjne po wygaśnięciu 4 miesięcznego okresu gwarancji wynosi 51.966 euro (bez VAT).

8. Nowe istotne informacje dla oceny sytuacji operacyjno-finansowej Spółki

W okresie od dnia zatwierdzenia Dokumentu Rejestracyjnego wystąpił szereg okoliczności, które mają wpływ na ocenę sytuacji operacyjno-finansowej Spółki oraz Grupy Kapitałowej ASEE.

8.1 Kursy wymiany walut

Poniżej przedstawiamy kursy wymiany walut, w których następowało rozliczenie transakcji dokonywanych przez spółki z Grupy Kapitałowej ASEE w okresie objętym dodatkowymi informacjami finansowymi zamieszczonymi w pkt 9.2 niniejszego Załącznika.

	03-2009	2008
	waluta lokalna za 1 EUR	
RSD za 1 EUR		
na koniec okresu	94,7778	88,6010
średni za okres	94,2271	81,9092
BAM za 1 EUR		
na koniec okresu	1,9558	1,9558
średni za okres	1,9558	1,9558
USD za 1 EUR		
na koniec okresu	1,3308	1,3917
średni za okres	1,3029	1,4708
HRK za 1 EUR		
na koniec okresu	7,4572	7,3244
średni za okres	7,4070	7,2230
RON za 1 EUR		
na koniec okresu	4,2348	3,9852
średni za okres	4,2668	3,6827

MKD za 1 EUR		
na koniec okresu	61,4135	61,4123
średni za okres	61,4064	60,6866
PLN za 1 EUR		
na koniec okresu	4,3838	4,1724
średni za okres	4,4925	3,5166

waluta lokalna za 1 EUR		
RSD za 1 PLN		
na koniec okresu	20,4082	21,5054
średni za okres	17,2643	23,1876
BAM za 1 PLN		
na koniec okresu	0,4213	0,4679
średni za okres	0,4339	0,5551
USD za 1 PLN		
na koniec okresu	0,3043	0,3376
średni za okres	0,2901	0,4156
HRK za 1 PLN		
na koniec okresu	1,6903	1,7655
średni za okres	1,6503	2,0563
RON za 1 PLN		
na koniec okresu	0,9537	0,9607
średni za okres	0,9484	1,0486
MKD za 1 PLN		
na koniec okresu	13,2850	14,7050
średni za okres	13,6295	17,4426

Źródło: Narodowy Bank Polski, Narodowy Bank Serbii, Bank Centralny Bośni i Hercegowiny, Europejski Bank Centralny, Chorwacki Bank Narodowy, Narodowy Bank Rumunii, Narodowy Bank Republiki Macedonii.

8.2 Nowe wybrane dane finansowe

W związku ze sporządzeniem skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Asseco SEE za okres od dnia 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r. oraz kwartalnych skonsolidowanych danych finansowych za okres od dnia 1 stycznia 2009 r. do 31 marca 2009 r., przedstawiamy poniżej nowe wybrane dane finansowe.

Poniższe dane zostały zaprezentowane w oparciu o:

- (i) historyczne skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Kapitałowej Asseco SEE za okres od dnia 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r., sporządzone zgodnie z MSR i MSSF które podlegały badaniu przez spółkę Ernst & Young Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie;

oraz

- (ii) kwartalne skonsolidowane dane finansowe za okres od dnia 1 stycznia 2009 r. do 31 marca 2009 r. przygotowane przez Zarząd zgodnie z MSR i MSSF.

Asseco SEE (skonsolidowane za okres od dnia 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.)

Rachunek zysków i strat

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008
	MSSF (tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży	339.166
Koszty własny sprzedaży	(256.480)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	82.686
Koszt sprzedaży	(15.444)
Koszt ogólnego zarządu	(22.068)
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	45.174
Pozostałe przychody operacyjne	855
Pozostałe koszty operacyjne	(1.416)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	44.613
Przychody finansowe	1.986
Koszty finansowe	(11.654)
Udział w jednostkach stowarzyszonych	(4)
Zysk (strata) z tytułu rozdwienia udziału w jednostkach powiązanych	-
Zysk (strata) brutto	34.941
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(3.605)
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	31.336
Działalność zaniechana	-
Zysk (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-
Zysk (strata) za rok okres sprawozdawczy	31.336
Przypadający:	-
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	16.189
Udziałowcom mniejszościowym	15.147

Bilans – Aktywa

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008
	MSSF (tys. zł)
Aktywa trwałe	486.158
Rzeczowe aktywa trwałe	12.832
Nieruchomości inwestycyjne	929
Wartości niematerialne	6.166
Wartość firmy z konsolidacji	463.105
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2.940

Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	38
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	87
Długoterminowe pożyczki	61
Należności długoterminowe	
Środki pieniężne zastrzeżone	
Inne aktywa trwałe	
Aktywa obrotowe	145.645
Zapasy	32.584
Rozliczenia międzyokresowe	2.367
Należności z tytułu dostaw i usług	51.957
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	2.556
Należności budżetowe	5.279
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	8.440
Inne należności	1.317
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	30
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	
Udzielone pożyczki	
Środki pieniężne zastrzeżone	
Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	41.115
Inne aktywa obrotowe	
Aktywa razem	631.803

Bilans – Pasywa

	12 miesięcy zakończone 31 grudnia 2008
	MSSF (tys. zł)
Kapitały własne (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	296.853
Kapitał podstawowy	257.700
Pozostałe kapitały	7
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	23.684
Zysk (strata) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	15.462
Udziały mniejszości	1.651
Kapitał własny ogółem	298.504
Zobowiązania długoterminowe	247.789
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	2.024
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	50
Długoterminowe zobowiązania finansowe	244.307

Długoterminowe rezerwy	164
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	1.244
Inne zobowiązania długoterminowe	-
Zobowiązania krótkoterminowe	85.510
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	483
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	31.859
Zobowiązania budżetowe	7.983
Zobowiązania finansowe	10.099
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	971
Pozostałe zobowiązania finansowe	
Pozostałe zobowiązania	15.339
Rezerwy	928
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	8.215
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	9.633
Inne zobowiązania krótkoterminowe	-
Suma zobowiązań	333.299
Pasywa razem	631.803

Asseco SEE (skonsolidowane za okres od dnia 1 stycznia 2009 r. do 31 marca 2009 r.)

Rachunek zysków i strat

	3 miesiące zakończone 31 marca 2009
	MSSF (tys. zł)
Przychody netto ze sprzedaży	114.629
Koszty własny sprzedaży	(86.892)
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży	27.737
Koszt sprzedaży	(4.409)
Koszt ogólnego zarządu	(6.820)
Zysk (strata) netto ze sprzedaży	16.508
Pozostałe przychody operacyjne	1.002
Pozostałe koszty operacyjne	(175)
Zysk (strata) z działalności operacyjnej	17.335
Przychody finansowe	807
Koszty finansowe	(2.295)
Udział w jednostkach stowarzyszonych	-
Zysk (strata) z tytułu rozwodnienia udziału w jednostkach powiązanych	-

Zysk (strata) brutto	15.847
Podatek dochodowy (bieżące i odroczone obciążenie podatkowe)	(2.159)
Zysk (strata) netto z działalności gospodarczej	13.688
Działalność zaniechana	-
Zysk (strata) za rok obrotowy na działalności zaniechanej	-
Zysk (strata) za rok okres sprawozdawczy	13.688
Przypadający:	
Akcjonariuszom Jednostki Dominującej	8.444
Udziałowcom mniejszościowym	5.244

Bilans – Aktywa

	3 miesiące zakończone 31 marca 2009 MSSF (tys. zł)
Aktywa trwałe	516.283
Rzeczowe aktywa trwałe	13.528
Nieruchomości inwestycyjne	1.015
Wartości niematerialne	7.530
Wartość firmy z konsolidacji	491.054
Aktywa z tytułu podatku odroczonego	2.957
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych	-
Inwestycje w jednostkach stowarzyszonych wycenianych metodą praw własności	42
Długoterminowe aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	95
Długoterminowe pożyczki	62
Należności długoterminowe	-
Środki pieniężne zastrzeżone	-
Inne aktywa trwałe	-
Aktywa obrotowe	149.240
Zapasy	27.950
Rozliczenia międzyokresowe	3.725
Należności z tytułu dostaw i usług	43.234
Należności z tytułu podatku dochodowego od osób prawnych	1.011
Należności budżetowe	6.270
Należności z tytułu wyceny kontraktów IT	13.757
Inne należności	4.622
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	35
Aktywa finansowe utrzymywane do terminu wymagalności	2.243
Udzielone pożyczki	440
Środki pieniężne zastrzeżone	-

Środki pieniężne i depozyty krótkoterminowe	45.953
Inne aktywa obrotowe	
Aktywa razem	665.523

Bilans – Pasywa

	3 miesiące zakończone 31 marca 2009 MSSF (tys. zł)
Kapitały własne (przypisany akcjonariuszom jednostki dominującej)	325.075
Kapitał podstawowy	257.700
Pozostałe kapitały	6
Różnice kursowe z przeliczenia jednostek podporządkowanych	38.114
Zysk (strata) z lat ubiegłych i wynik okresu bieżącego	29.255
Udziały mniejszości	1.931
Kapitał własny ogółem	327.006
Zobowiązania długoterminowe	259.515
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	2.228
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	39
Długoterminowe zobowiązania finansowe	255.556
Długoterminowe rezerwy	611
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe przychodów	888
Inne zobowiązania długoterminowe	193
Zobowiązania krótkoterminowe	79.002
Oprocentowane kredyty bankowe, pożyczki, dłużne papiery wartościowe	2.273
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	21.329
Zobowiązania budżetowe	5.764
Zobowiązania finansowe	19.033
Zobowiązania z tytułu wyceny kontraktów IT	395
Pozostałe zobowiązania finansowe	-
Pozostałe zobowiązania	16.672
Rezerwy	690
Rozliczenia międzyokresowe kosztów	7.469
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	5.377
Inne zobowiązania krótkoterminowe	
Suma zobowiązań	338.517
Pasywa razem	665.523

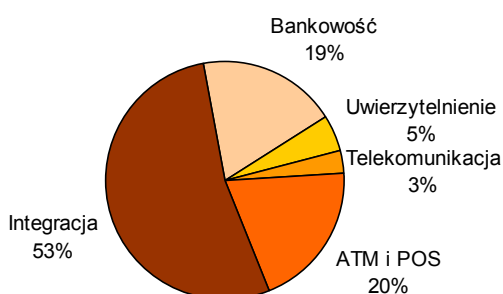
8.3 Struktura przychodów w 2008 r.

Dane zaprezentowane poniżej pochodzą z danych zarządczych Spółki odnoszących się do Grupy Kapitałowej Asseco SEE i obejmują okres od dnia 1 stycznia 2008 r. do 31 grudnia 2008 r.

W stosunku do roku 2007 nastąpiła zmiana w strukturze przychodów zarówno w podziale na piony biznesowe, na klientów jak i na regiony.

Zmiana w strukturze przychodów w podziale na piony biznesowe nastąpiła na korzyść pionów generujących wyższe marże. Pion Bankowości w 2007 roku stanowił 14% skonsolidowanych przychodów ogółem, natomiast w roku 2008 reprezentował już 19% przychodów, Pion ATM i POS w 2007 roku stanowił 16% w 2007 skonsolidowanych przychodów ogółem, natomiast w roku 2008 reprezentował już 20% przychodów, kosztem przede wszystkim Pionu Integracji (gdzie nastąpił spadek z 60% w roku 2007 do 53% w roku 2008).

Poniżej zamieszczony został diagram uwidaczniający przychody za 2008 r. w podziale na piony biznesowe.

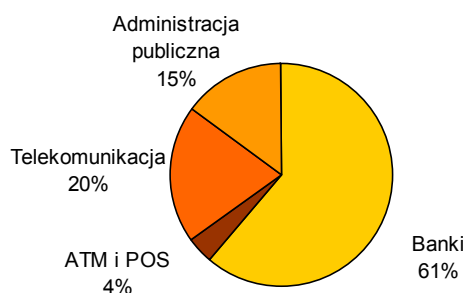


Źródło: Spółka

* na podstawie przychodów wyrażonych w EUR

Struktura przychodów w podziale na klientów w 2008 roku jest zbliżona do struktury z 2007 roku. Głównymi odbiorcami produktów Spółki są nadal Banki, które w 2008 roku odpowiadały za 61% skonsolidowanych przychodów ogółem. Klienci Pionu Telekomunikacji, którzy w 2007 roku wygenerowali 19% przychodów Spółki, w 2008 roku odpowiadali za 20% skonsolidowanych przychodów ogółem. Pion Administracji Publicznej wygenerował w 2008 roku 15% przychodów ogółem, głównie kosztem Pionu ATM i POS (spadek z 16% w 2007 roku do 4% w 2008 roku).

Poniżej zamieszczony został diagram uwidaczniający przychody za 2008 r. w podziale na klientów.

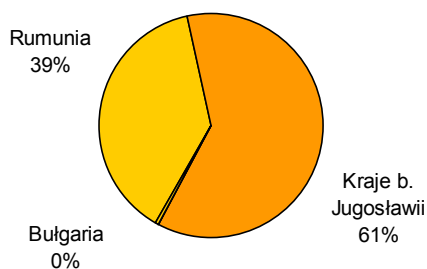


Źródło: Spółka

* na podstawie przychodów wyrażonych w EUR

Struktura przychodów w podziale na regiony w roku 2008 jest zbliżona do struktury z roku 2007. Zakres geograficzny działania naszej Grupy to kraje byłej Jugosławii (Bośnia i Hercegowina, Chorwacja, Czarnogóra, Macedonia, Serbia, Słowenia) oraz Rumunia a także w mniejszym stopniu Albania i Bułgaria, a struktura przychodów realizowana w poszczególnych regionach. Grupa Kapitałowa odnotowała również niewielką sprzedaż w Bułgarii; lecz ze względu na zastosowane zaokrąglenia, na poniższym wykresie sprzedaż odnotowana w tym kraju pokazana jest jako 0%.

Poniżej zamieszczony został diagram uwidaczniający przychody za 2008 r. w podziale na regiony.



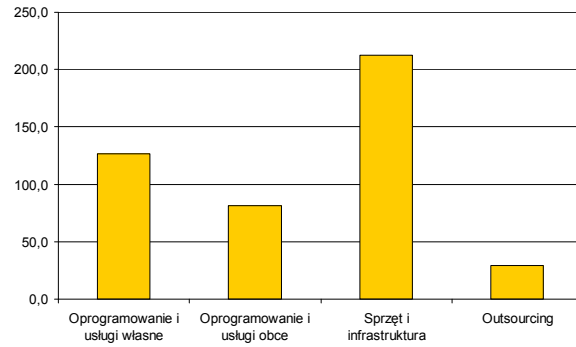
Źródło: Spółka

* na podstawie przychodów wyrażonych w EUR

8.4 Źródła przychodów w roku 2008

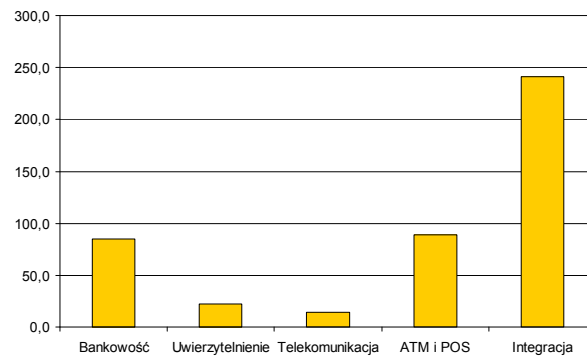
Poniżej przedstawiamy dane dotyczące przychodów w 2008 roku w rozbiciu na produkty oraz na poszczególne piony biznesowe

Sprzedaż według produktów za rok 2008 (mln PLN)



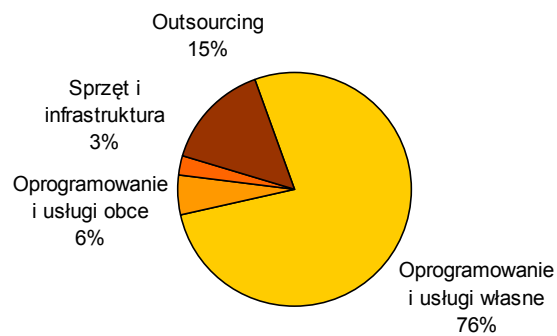
Źródło: Spółka

Sprzedaż według pionów biznesowych za rok 2008 (mln PLN)



Źródło: Spółka

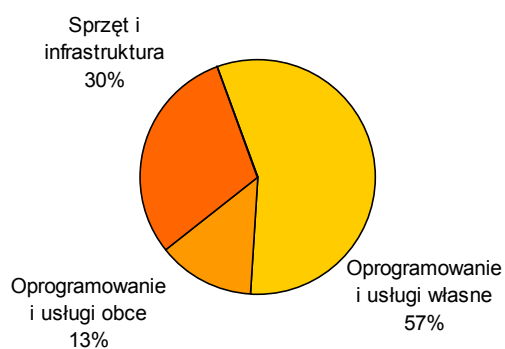
Bankowość*



Źródło: Spółka

* na podstawie przychodów wyrażonych w EUR

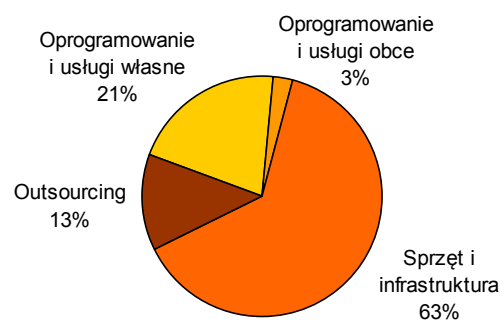
Uwierzytelnianie*



Źródło: Spółka

* na podstawie przychodów wyrażonych w EUR

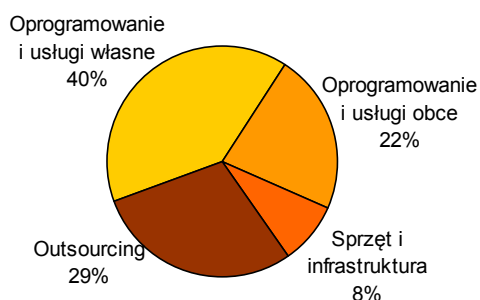
Pion ATM i POS*



Źródło: Spółka

* na podstawie przychodów wyrażonych w EUR

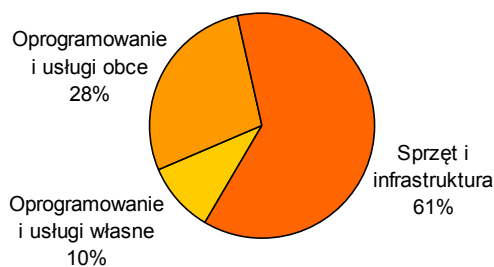
Pion Telekomunikacji*



Źródło: Spółka

* na podstawie przychodów wyrażonych w EUR

Pion Integracji*



Źródło: Spółka

* na podstawie przychodów wyrażonych w EUR

9. Backlog za 2008 r.

W związku z informacjami zamieszczonymi na stronach 68-69 Dokumentu Rejestracyjnego i rozpoczęciem prowadzenia działalności przez naszą Grupę w roku obrotowym 2009 poniżej przedstawiamy strukturę backlogu i wykonanie sprzedaży w podziale na poszczególne piony biznesowe i spółki tworzące grupę kapitałową.

Piony biznesowe	Wykonanie	Backlog
	01.01.-31.03.2009 r.	01.04.-31.12.2009 r.
<i>mln EUR</i>		
Pion Bankowości	4.7	9.1
Pion Uwierzytelniania	1.9	2.5
Pion ATM i POS	3.6	5.8
Pion Telekomunikacji	0.3	0.6
Pion Integracji	14.7	16.3

Razem	25.3	34.3
--------------	-------------	-------------

Źródło: Spółka

Spółki zależne	Wykonanie	Backlog
	01.01.-31.03.2009 r.	01.04.-31.12.2009 r.
<i>mln EUR</i>		
Antegra	1.6	2.2
Arbor Informatika	0.6	1.0
Pexim Cardinfo	2.7	5.5
FIBa Software	0.7	1.7
Logos	1.9	2.5
Net Consulting	8.6	11.3
Grupa Pexim	9.2	10.2
Razem	25.3	34.3

Źródło: Spółka

10. Zmiany składu Rady Nadzorczej i Zarządu

2.1 Powołanie Pana Mihail Petreski w skład Rady Nadzorczej

Mihail Petreski został powołany w skład Rady Nadzorczej ASEE w dniu 22 maja 2009 r. Kadencja Pana Mihail Petreski, jako członka Rady Nadzorczej wygasa z dniem 10 kwietnia 2012 r.

Adres miejsca pracy: Pexim d.o.o.e.l. Skopje, Naroden front 17, 1000 Skopje, Macedonia

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki, Pan Mihail Petreski nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki. Jest współnikiem spółki Ekonet Skopje (posiada 90% jej kapitału zakładowego), która prowadzi działalność w zakresie dystrybucji licencji Microsoft oraz Cisco jednakże Pan Mihail Petreski nie jest zaangażowany w bieżącą działalność Ekonet Skopje a ponadto działalność Ekonet Skopje nie jest bezpośrednio konkurencyjna wobec działalności Grupy Kapitałowej ASEE w związku z czym nie powinno to mieć znaczenia dla Spółki.

Mihail Petreski jest absolwentem Wydziału Ekonomii Uniwersytetu Belgradzkiego, na którym otrzymał dyplom magistra w dziedzinie Przedsiębiorczości Międzynarodowej (*International Business*).

Karierę rozpoczął w spółce IBIS SYS, jednej z największych spółek w byłej Jugosławii działających w dziedzinie integracji systemów informatycznych specjalizującej się w automatyzacji sektora bankowego i pocztowego. W roku 1988, w wieku 28 lat, został menedżerem do spraw sprzedaży w spółce IBIS SYS. W 1992 roku, w wieku 32 lat Mihail Petreski założył spółkę Pexim Computers z siedzibą w Skopju i Belgradzie, która w chwili obecnej zatrudnia ponad 350 pracowników i której obrót wynosi 26 milionów euro w skali rocznej.

Pan Mihail Petreski nie posiada akcji Spółki.

W okresie poprzednich pięciu lat Mihail Petreski pełnił funkcję we władzach lub był współnikiem następujących spółek:

grudzień 2007 r. – do chwili obecnej	wspólnik spółki MHM d.o.o. Belgrade posiadający 40% kapitału
czerwiec 2008 r. – do chwili obecnej	wspólnik spółki Liatris d.o.o. Belgrade posiadający 99% kapitału

maj 1999 r. – do chwili obecnej 90% kapitału	wspólnik spółki Ekonet Skopje posiadający
grudzień 2001 r. – wrzesień 2007 r. Skopje	wspólnik spółki Pexim d.o.o.e.l.
październik 2007 r. – do chwili obecnej	wspólnik spółki Pexim Investments d.o.o. Belgrade posiadający 84 % kapitału
lipiec 2007 r. – maj 2008 r. Belgrade	wspólnik Pexim Cardinfo d.o.o.
maj 1999 r. –grudzień 2007 r.	wspólnik Pexim d.o.o. Belgrade
maj 2009 r. – do chwili obecnej	członek Rady Nadzorczej ASEE

Pan Mihail Petreski pełnił ponadto funkcję prezesa stowarzyszenia na rzecz technologii informatycznych MASIT (Macedonian Association for Information Technologies) oraz wspiera aktywnie większość działań społecznych mających na celu promocję potencjału przemysłu informatycznego w regionie Europy Południowo Wschodniej.

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat Pan Mihail Petreski nie był współnikiem/akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie Pan Mihail Petreski nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarzyckiego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Mihail Petreski pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do Pana Mihaila Petreskiego ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto Pan Mihail Petreski nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta ani zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie poprzednich pięciu lat.

Pan Mihail Petreski nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o krajowym rejestrze sądowym.

2.2 Rezygnacja Pana Andrzeja Gerlacha

W dniu 22 maja 2009 r. Pan Andrzej Gerlach złożył rezygnację z pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej ASEE.

2.3 Powołanie Pana Nicholas Jeffery w skład Rady Nadzorczej

Pan Nicholas Jeffery wchodzi w skład Rady Nadzorczej ASEE od dnia 17 sierpnia 2009 r. Kadencja Pana Nicholas Jeffery, jako członka Rady Nadzorczej wygasa z dniem 10 kwietnia 2012 r.

Adres miejsca pracy: Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, One Exchange Square, Londyn, EC2A 2JN

Poza przedsiębiorstwem naszej Spółki, Pan Nicholas Jeffery nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Pan Nicholas Jeffery jest absolwentem Amsterdam College of Art and design, na którym otrzymał dyplom w 1979 roku.

W latach 2002-2005 pan Nicholas Jeffery pełnił funkcje dyrektora generalnego na Wielką Brytanię spółki PSINet Europe.

Po jej przejściu przez Telstra Europe, został powołany na stanowisko dyrektora generalnego Telstra Europe.

Rozwinął również europejską spółkę infrastruktury sieciowej Hostmark ze stadium start-up na drugie miejsce w Wielkiej Brytanii wśród spółek o podobnym profilu.

W latach 1999-2000 wspomagał rozwój The Reality Group spółki zajmującej się projektowaniem i tworzeniem stron internetowych.

W 1984 założył międzynarodową agencję brandingową odpowiedzialną za image Eastman Kodak i Johnson & Johnson w kontaktach z przedsiębiorcami. Rozwijał spółkę od jej zawiązania do uzyskania statusu spółki publicznej w ciągu 12 lat (Ginn Jeffery International Plc).

Pan Nicholas Jeffery kierował również projektem przekształceń korporacyjnych dla Rady Hrabstwa Essex w zakresie szkoleń i zarządzania zasobami ludzkimi a także restrukturyzacji i unowocześnienia urzędów komputerowych i łączności w 823 domach opieki w hrabstwie – przedsięwzięcie o wartości 1 mld EUR.

Pan Nicholas Jeffery współpracował z Ministrem Edukacji Western Cape, Afryka Południowa, w ramach zapewniania dostępu do urzędów komputerowych i łączności oraz treści edukacyjnych w rejonach wiejskich i odosobnionych Western Cape. Był twórcą zasad zarządzania zmianami "The star & rats protocol" TM. Prowadził ponadto wykłady w Europie, Stanach Zjednoczonych oraz krajach Azji i Pacyfiku na temat migracji marek poprzez granice geograficzne i rynki działalności. Laureat wyróżnienia Narodów Zjednoczonych za wkład w marketing ochrony środowiska, poprawę globalnego ładu korporacyjnego i świadomości konsumentów.

W okresie poprzednich pięciu lat Pan Nicholas Jeffery pełnił funkcję we władzach lub był współnikiem następujących spółek:

obecnie	wspólnik posiadający 50% udziałów spółki Absolut-Ideas Limited
od września 2005 – do marzec 2006	członek zarządu Telsrta Europe
od kwietnia 2002 – do września 2005	członek zarządu PSINet
od kwietnia 2002 – do grudnia 2006	członek zarządu oraz większościowy udziałowiec StarStar Limited

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat Pan Nicholas Jeffery nie był współnikiem/akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych. Pan Nicholas Jeffery nie posiada akcji Spółki.

W wyżej wymienionym okresie Pan Nicholas Jeffery nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Nicholas Jeffery pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla. W maju 2006 r. spółka Star Star Limited, w której Pan Nicholas Jeffery pełnił funkcję członka zarządu została dobrowolnie postawiona w stan upadłości z powodu niewypłacalności klienta spółki. Postępowanie upadłościowe zakończyło się spłatą wszystkich wierzycieli.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do Pana Nicholas Jeffery ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto Pan Nicholas Jeffery nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta ani zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie poprzednich pięciu lat.

Pan Nicholas Jeffery nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o krajowym rejestrze sądowym.

2.4 Powołanie Pana Calin Barseti w skład Zarządu

Calin Barseti został powołany w skład Rady Nadzorczej ASEE w dniu 27 sierpnia 2009 r. Kadencja Pana Calin Barseti, jako członka Zarządu wygasa z dniem 10 kwietnia 2012 r.

Adres miejsca pracy: Net Consulting s.r.l., 150 Stirbei Voda str., sector 1, 010121 Bukareszt, Rumunia

Poza naszą Grupą, Pan Calin Barseti nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Calin Barseti jest absolwentem Wydziału Automatyki i Informatyki Uniwersytetu w Bukareszcie.

Doświadczenie zawodowe Pan Calin Barseti zdobywał pracując kolejno w następujących podmiotach:

wrzesień 1984 r. – grudzień 1991 r.	Rom Control Data, Bukareszt - Inżynier ds. Badań i Rozwoju
styczeń 1992 r. – czerwiec 1994 r.	KT Computers , Singapur - Zastępca Kierownika Wydziału Badań i Rozwoju
lipiec 1994 r. – lipiec 1998 r.	Rom Cotrol Data, Bukareszt – Dyrektor Techniczny
sierpień 1998 r. – luty 2006 r.	Net Consulting S.r.l. - Dyrektor ds. sprzedaży (Sales Manager)
marzec 2006 r. – do chwili obecnej	Net Consulting S.r.l. - Dyrektor Zarządzający (CEO)
sierpień 2009 r. – do chwili obecnej	ASEE –członek zarządu

Dodatkowo Pan Cali Barseti odbył szereg szkoleń specjalizacyjnych, w tym w szczególności w Centronics Corp., Nashua, USA (w lutym 1988 r.), Control Data Corp., Frankfurt, Niemcy (w maju 1991 r.), Motorola Corp., Phoenix, USA (w styczniu 1996 r.), CA Corp., Orlando, USA (w lipcu 2001 r.) oraz w HP Corp., Colorado Springs, USA (w październiku 2005 r.).

Poza wymienionymi powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat Pan Calin Barseti nie był współnikiem/akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W okresie poprzednich pięciu lat pan Calin Barseti był współnikiem spółki CBR Consulting IT S.r.l., w której posiadał 100% udziałów w okresie od grudnia 2004 do maja 2008, 50% udziałów w okresie od maja 2008 r. do lipca 2008 r. Od lipca 2008 r. Pan Calin Barseti nie jest współnikiem żadnej spółki. Pan Calin Barseti nie posiada również akcji Spółki.

W wyżej wymienionym okresie Pan Calin Barseti nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarzyckiego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których Pan Calin Barseti pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do Pana Calin Barseti ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto Pan Calin Barseti nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta ani zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie poprzednich pięciu lat.

Pan Calin Barseti nie został wpisany do rejestru dłużników niewypłacalnych prowadzonego na podstawie ustawy o krajowym rejestrze sądowym.

2.5 Powołanie Pana Miodrag Mircetic w skład Zarządu

Pan Miodrag Mirčetić został powołany w skład Rady Nadzorczej ASEE w dniu 27 sierpnia 2009 r. Kadencja Pana Miodrag Mirčetić, jako członka Zarządu wygasa z dniem 10 kwietnia 2012 r. Pan Miodrag Mirčetić pełni ponadto funkcję prezesa zarządu spółki Pexim.

Adres miejsca pracy: Milutina Milankovica 19g, 11070 Belgrad, Serbia.

Poza naszą Grupą, Pan Miodrag Mirčetić nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Pan Miodrag Mirčetić pełnił funkcje w następujących podmiotach:

od 1992 r. – do chwili obecnej	naczelny architekt oprogramowania, handlowiec, Pexim,
od 1997 r. – do chwili obecnej	dyrektor generalny Pexim,
od 2006 r. – do chwili obecnej	dyrektor naczelny Pexim,
od 2007 r. – do chwili obecnej	prezes zarządu I4-Invention d.o.o.
sierpień 2009 r. – do chwili obecnej	ASEE –członek zarządu

W okresie poprzednich pięciu lat pan Miodrag Mirčetić był współnikiem w następujących spółkach: I4-Invention d.o.o., w której od lipca 2007 r. posiada 100% udziałów; Pexim Investments d.o.o., w której od października 2007 r. posiada 16% udziałów oraz MHM d.o.o, w której od października 2007 r. posiada 20% udziałów.

Poza wymienionym powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pan Miodrag Mirčetić nie był współnikiem/akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pan Miodrag Mirčetić nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pan Miodrag Mirčetić pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pana Miodraga Mirčetića ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pan Miodrag Mirčetić nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta ani zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie poprzednich pięciu lat.

2.6 Powołanie Pana Dražen Pehar w skład Zarządu

Pan Dražen Pehar został powołany w skład Rady Nadzorczej ASEE w dniu 27 sierpnia 2009 r. Kadencja Pana Dražen Pehar, jako członka Zarządu wygasa z dniem 10 kwietnia 2012 r. Pan Dražen Pehar pełni ponadto funkcję prezesa zarządu i dyrektora generalnego spółki Logos d.o.o.

Adres miejsca pracy: Logos d.o.o., ulica Grada Vukovara 269d, 1000 Zagreb, Chorwacja.

Poza naszą Grupą, Pan Dražen Pehar nie wykonuje działalności, która może mieć istotne znaczenie dla Spółki.

Pan Dražen Pehar ukończył studia na Uniwersytecie w Bania Luce w Bośni i Hercegowinie i uzyskał tytuł B.Sc. (Bachelor of Science) w dziedzinie Inżynierii Elektrycznej.

Pan Dražen Pehar był założycielem spółki Logos d.o.o. i był w pełni zaangażowany w rozwój i wdrażanie przez Logos rozwiązań IT w zakresie centrów kontaktowych, uwierzytelniania oraz bankowości mobilnej i 3D-Secure.

Pan Dražen Pehar sprawuje funkcje w następujących podmiotach:

grudzień 1995 r. – do chwili obecnej	prezes zarządu Logos d.o.o.,
od 2005 r. – do chwili obecnej	prezes zarządu Sospes d.o.o.,
czerwiec 2005 r. – do chwili obecnej	prezes zarządu Pupula d.o.o.
sierpień 2009 r. – do chwili obecnej	ASEE –członek zarządu

W okresie poprzednich pięciu lat pan Dražen Pehar był współnikiem następujących spółek:

- spółki Logos d.o.o. w której posiadał 44% udziałów od 1995 r. i 17,60% udziałów od 2008 r.,

- spółki Sospes d.o.o., w której posiada 44% udziałów od 2005 r.,

- spółki Pupula d.o.o., w której posiada 44% udziałów od 2005 r.

Poza wymienionym powyżej, w okresie poprzednich pięciu lat pan Dražen Pehar nie był współnikiem/akcjonariuszem żadnej innej spółki kapitałowej/osobowej, nie pełnił też funkcji członka organów w innych spółkach kapitałowych/osobowych.

W wyżej wymienionym okresie pan Dražen Pehar nie został skazany wyrokiem sądu za przestępstwa oszustwa. Ponadto nie miały miejsca przypadki upadłości, zarządu komisarycznego, likwidacji w odniesieniu do podmiotów, w których pan Dražen Pehar pełnił w ww. okresie funkcje członka organów lub był osobą zarządzającą wyższego szczebla.

Nie miały miejsca oficjalne oskarżenia publiczne ani sankcje w stosunku do pana Dražen Pehar ze strony organów ustawowych ani regulacyjnych (w tym uznanych organizacji związkowych). Ponadto pan Dražen Pehar nie otrzymał sądowego zakazu działania jako członek organów administracyjnych, zarządzających lub nadzorczych jakiegokolwiek emitenta ani zakazu uczestniczenia w zarządzaniu lub prowadzeniu spraw jakiegokolwiek emitenta, w okresie poprzednich pięciu lat.

11. **Sporządzenie sprawozdania finansowego za 2008 r.**

Zarząd ASEE sporządził skonsolidowane sprawozdanie finansowe ASEE za 2008 r., które stanowi wraz z opinią z badania przez biegłego rewidenta, załącznik do niniejszego dokumentu.

12. Zawarcie umów z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju dotyczących inwestycji w ASEE i emisja akcji serii M.

Po zakończeniu negocjacji z Europejskim Bankiem Odbudowy i Rozwoju ("**EBOR**") dotyczących warunków potencjalnej inwestycji w ASEE przez EBOR, w dniu 17 sierpnia 2009 r. ASEE i EBOR podpisały warunkową umowę subskrypcyjną ("**Umowa**").

Na podstawie Umowy ASEE zobowiązało się do emisji 4.810.880 (cztery miliony osiemset dziesięć tysięcy osiemset osiemdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii M, o wartości nominalnej 10 (dziesięć) złotych każda ("**Akcje Serii M**") w ramach kapitału docelowego ASEE, które zgodnie z Umową zostaną zaoferowane EBOR w ramach oferty prywatnej zgodnie z art. 431 §1 ksh. EBOR zobowiązał się do nabycia wszystkich Akcji Serii M po spełnieniu się określonych w Umowie warunków zawieszających, tj. między innymi (i) zawarcie umowy akcjonariuszy pomiędzy ASEE, EBOR oraz Asseco Poland, (ii) podjęcie przez Zarząd ASEE uchwały o podwyższeniu kapitału ASEE w ramach kapitału docelowego, (iii) uzyskanie zgody Rady Nadzorczej ASEE na wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji Serii M, (iv) powołanie do Rady Nadzorczej ASEE przedstawiciela EBOR oraz (v) złożenia odpowiedniej dokumentacji w Krajowym Rejestrze Sądowym umożliwiającej dokonanie rejestracji wyboru przedstawiciela EBOR jak również (vi) pozytywnych wyników badania prawnego ASEE przez EBOR.

W związku ze spełnieniem się warunków zawieszających określonych w Umowie, w dniu 16 września 2009 r. Zarząd Spółki podjął uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji Akcji Serii M i ustalił cenę emisyjną akcji serii M w kwocie 12,89 złotych (dwanaście złotych osiemdziesiąt dziewięć groszy) za jedną akcję tj. łącznie 62.012.243,20 złotych (sześćdziesiąt dwa miliony dwanaście tysięcy dwieście czterdzieści trzy złote i dwadzieścia groszy). Tego samego dnia, ASEE i EBOR podpisały umowę objęcia Akcji Serii M, na podstawie której EBOR objął wszystkie Akcje Serii M w zamian za wkład pieniężny. W dniu 5 października 2009 r. Spółka złożyła wniosek o rejestrację podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii M w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. W wyniku rejestracji wszystkich Akcji Serii M, kapitał zakładowy ASEE wynosić będzie 469.585.410 złotych, EBOR będzie posiadał 10.24% wszystkich akcji ASEE. Zgodnie z Umową, wpływy z emisji Akcji Serii M będą wyłącznie przeznaczone na finansowanie strategii rozwoju ASEE mającej na celu, między innymi, przejmowanie spółek prowadzących działalność w obszarze IT.

Jednocześnie, na podstawie Umowy, ASEE zobowiązało się do wykonania szeregu obowiązków, w tym między innymi, do dostarczania EBOR określonych informacji dotyczących sytuacji finansowej ASEE, prowadzenia określonej polityki w zakresie procedur prania brudnych pieniędzy, polityki pracowniczej, informowania o zmianach w zakresie regulacji dotyczącej ochrony środowiska oraz spraw społecznych, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na Emitenta jak i innych spraw.

Zgodnie z postanowieniami Umowy, strony zobowiązały się ponadto do zawarcia umowy pożyczki, na podstawie której EBOR udzieli ASEE pożyczki w kwocie 7 milionów EUR na okres 6 lat. Pożyczka zostanie udzielona z przeznaczeniem na realizację strategii ekspansji ASEE poprzez kupowanie udziałów w spółkach działających w branży IT na terenie południowo-wschodniej Europy oraz w Turcji.

Jednocześnie, w dniu 17 sierpnia 2009 r. ASEE, EBOR oraz Asseco Poland podpisały umowę akcjonariuszy ("**Umowa Akcjonariusz**"), na podstawie której EBOR oraz Asseco Poland jako akcjonariusze większościowi ASEE zobowiązali się do wykonania określonych obowiązków. Ponadto, ASEE zobowiązało się między innymi do (i) dostarczania EBOR określonych informacji dotyczących sytuacji finansowej ASEE, (ii) prowadzenia określonej polityki w zakresie procedur prania brudnych pieniędzy i

polityki pracowniczej, (iii) informowania o zmianach w zakresie regulacji dotyczącej ochrony środowiska oraz spraw społecznych, które mogłyby mieć istotny negatywny wpływ na ASEE, realizowania określonej polityki w sprawie dywidendy. Asseco Poland zobowiązało się między innymi do (i) podejmowania wszelkich działań, które umożliwią ASEE realizację obowiązków wynikających z Umowy Akcjonariuszy, (ii) utrzymywania przez okres 5 lat określonego udziału w kapitale zakładowym ASEE oraz (iii) do nieobciążania akcji w ASEE. Umowa Akcjonariuszy stanowi, między innymi, iż w przypadku, gdy Asseco Poland podejmie decyzję o przeniesieniu posiadanych przez siebie akcji ASEE w wyniku, którego utraci kontrolę nad ASEE, EBOR będzie przysługiwać prawo do sprzedaży posiadanych przez siebie akcji ASEE na rzecz Asseco Poland, na warunkach określonych w Umowie Akcjonariuszy.