

PLAN POŁĄCZENIA

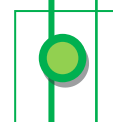
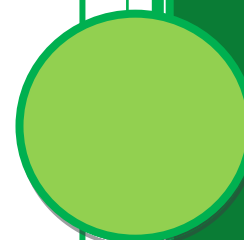
INWEST CONSULTING S.A.

oraz

INWEST CONNECT S.A.



Poznań, 7.11.2008 r.



PLAN POŁĄCZENIA INWEST CONSULTING S.A. ORAZ INWEST CONNECT S.A.

Niniejszy Plan Połączenia (zwany dalej „**Planem Połączenia**”) został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498 i 499 Kodeksu Spółek Handlowych (KSH) przez:

Inwest Consulting S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Krasińskiego 16, 60-830 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto – Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000028098, (zwaną dalej „Inwest Consulting” lub „Spółką Przejmującą”), reprezentowaną przez:

Pana Pawła Śliwińskiego – Prezesa Zarządu,
Pana Sebastiana Huczka – Wiceprezesa Zarządu,

oraz

Inwest Connect S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Krasińskiego 16, 60-830 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto – Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000286673, (zwaną dalej „Inwest Connect” lub „Spółką Przejmowaną”), reprezentowaną przez:

Pana Pawła Śliwińskiego – Prezesa Zarządu

Inwest Consulting i Inwest Connect łącznie są dalej zwane „**Spółkami**”.

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBY ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

Spółka Przejmująca

1.1 **Inwest Consulting Spółka Akcyjna** z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Krasińskiego 16, 60-830 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto – Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000028098, numer REGON 630316445.

Inwest Consulting S.A. jest spółką publiczną, której akcje są notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie.

Spółka Przejmowana

1.2 **Inwest Connect Spółka Akcyjna** z siedzibą w Poznaniu, adres: Krasińskiego 16, 60-830 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto – Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000286673, numer REGON 300645940.

Inwest Connect S.A. jest spółką publiczną, której akcje są notowane w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym pod nazwą NewConnect przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

2. SPOSÓB ŁĄCZENIA

2.1 Połączenie Spółek jest dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH i nastąpi w drodze przeniesienia całego majątku Inwest Connect S.A. jako spółki przejmowanej na Inwest Consulting S.A. jako spółkę przejmującą. Akcjonariusze Inwest Connect S.A. otrzymają, w zamian za akcje Inwest Connect S.A., akcje Inwest Consulting S.A., według określonego w niniejszym planie parytetu wymiany. Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał walnych zgromadzeń Spółek, których projekty stanowią Załącznik nr 1 (Projekt uchwał

Walnego Zgromadzenia Inwest Connect S.A. oraz Załącznik nr 2 (Projekt uchwał Walnego Zgromadzenia Inwest Consulting S.A.) do niniejszego Planu Połączenia.

3. STOSUNEK WYMIANY AKCJI

Akcje Inwest Consulting S.A. zostaną wydane akcjonariuszom Inwest Connect S.A. innym niż Inwest Consulting S.A. w proporcji do posiadanych przez nich akcji Inwest Connect S.A., przy czym każdy akcjonariusz Inwest Connect S.A. otrzyma 1 (jedną) akcję Inwest Consulting S.A. w zamian za 1 (jedną) akcję Inwest Connect S.A.

4. PODSTAWY USTALENIA PARYTETU WYMIANY AKCJI

Zarządy Spółek określiły parytet wymiany akcji Inwest Connect na akcje Inwest Consulting w stosunku 1:1, to jest 1 akcja Inwest Consulting S.A. w zamian za 1 akcję Inwest Connect S.A.

Parytet wymiany akcji został ustalony na podstawie następujących kryteriów:

- a) analizy średnich arytmetycznych kursów akcji Inwest Consulting i Inwest Connect w okresie od 8 kwietnia 2008 r. (tj. od dnia odłączenia prawa poboru) do 5 listopada 2008 r. - waga kryterium 50 %;
- b) porównania wartości księgowej obu spółek na dzień 1 października 2008 r. – waga kryterium 50 %.

5. PRZYDZIELENIE AKCJI INWEST CONSULTING S.A.

5.1 Akcje Inwest Consulting S.A. zostaną przydzielone wszystkim akcjonariuszom Inwest Connect S.A. posiadającym (poprzez zapis na rachunku papierów wartościowych) akcje Inwest Connect S.A. w dniu referencyjnym, który to dzień zostanie określony przez Zarząd Consulting S.A. w umowie z KDPW (Dzień Referencyjny). Osobami uprawnionymi do otrzymania akcji Inwest Consulting S.A. będą wszyscy akcjonariusze Inwest Connect S.A., z wyjątkiem Inwest Consulting S.A. i spółek zależnych od Inwest Consulting S.A., które w Dniu Referencyjnym będą posiadały na rachunku papierów wartościowych akcje Inwest Connect S.A.

5.2 Dzień Referencyjny zostanie ustalony po rejestracji Połączenia przez właściwy sąd rejestrowy i zostanie ustalony zgodnie z obowiązującymi przepisami oraz regulacjami wewnętrznymi KDPW. Zarząd Inwest Consulting S.A. dołoży starań, aby Dzień Referencyjny został ustalony, w granicach powyższych uregulowań, w terminie możliwe krótkim po rejestracji Połączenia. Zarządy Spółek podejmą wcześniej działania zmierzające do zawieszenia obrotu akcjami Inwest Connect S.A. po dniu złożenia wniosku o rejestrację Połączenia do dnia wykluczenia akcji Inwest Connect S.A. z obrotu. Zarządy będą dążyły do zawieszenia obrotu akcjami Inwest Connect S.A. na możliwe krótki okres.

5.3 Każdy akcjonariusz Inwest Connect S.A. uprawniony do otrzymania akcji Inwest Consulting S.A. otrzyma za 1 akcję Inwest Connect S.A. 1 akcję Inwest Consulting S.A.

6. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE INWEST CONSULTING S.A. UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Akcje Inwest Consulting S.A. wydane z związku z połączeniem („Akcje Połączeniowe”) uprawniają do udziału w zysku Inwest Consulting S.A. jako spółki przejmującej od dnia 1 stycznia 2009 roku. W przypadku, gdyby w terminie do dnia 31 grudnia 2009 r. nie nastąpił wpis połączenia do właściwego rejestru przez sąd rejestrowy, Akcje Połączeniowe uprawniają do udziału w zysku Inwest Consulting S.A. począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpi wpis połączenia do rejestru.

7. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ LUB INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

Nie zostaną przyznane żadne prawa szczególne akcjonariuszom Inwest Connect S.A. ani jakimkolwiek innym osobom.

8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

Nie przewiduje się przyznawania szczególnych korzyści dla jakichkolwiek osób.

Niniejszy Plan Połączenia został przyjęty uchwałami Zarządu:

- a) Inwest Connect S.A. z dnia 7 listopada 2008 roku;
- b) Inwest Consulting S.A. z dnia 7 listopada 2008 roku.

Uzgodniono i podpisano w Poznaniu, dnia 7 listopada 2008 roku.

Paweł Śliwiński

Prezes Zarządu Inwest Consulting S.A.

Sebastian Huczek

Wiceprezes Zarządu Inwest Consulting S.A.

Paweł Śliwiński

Prezes Zarządu Inwest Connect S.A.

Załącznik nr 1:

**Uchwała nr [-]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą
Inwest Connect Spółka Akcyjna
z dnia 2008 roku
w sprawie
połączenia Inwest Connect S.A. ze spółką Inwest Consulting S.A. oraz zmian w
statucie Inwest Consulting S.A.**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Inwest Connect S.A. działając na podstawie art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych (KSH), po uprzednim wysłuchaniu ustnych wyjaśnień Zarządu Spółki dotyczących istotnych elementów treści planu połączenia, sprawozdania Zarządu i opinii biegłego, postanawia:

1. Uchwalić połączenie Spółki Inwest Connect S.A. (Spółka Przejmowana) ze spółką Inwest Consulting S.A. z siedzibą w Poznaniu (Spółka Przejmująca) w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Inwest Connect S.A. na Inwest Consulting S.A. w zamian za akcje, które Inwest Consulting S.A. wyda akcjonariuszom Inwest Connect S.A. Akcje te zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., zgodnie z odrębnymi przepisami.
2. Wyrazić zgodę na plan połączenia Inwest Consulting S.A. z Inwest Connect S.A. uzgodniony i podpisany przez Zarządy Spółek w dniu [-] i ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [-], z dnia [-], pod pozycją[-], stanowiący załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na zmianę § 3 ust. 1 Statutu Spółki Inwest Consulting S.A., który przyjmuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.436.198 zł (szesnaście milionów czterysta trzydzieści sześć tysięcy sto dziewięćdziesiąt osiem złotych) i dzieli się na:

- a) 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych serii A1 o numerach od 0000001 do 3000000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*
- b) 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii A2 o numerach od 0000001 do 2000000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*
- c) 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii B o numerach od 0000001 do 2000000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*
- d) 7.000.000 (siedem milionów) akcji na okaziciela serii C o numerach od 0000001 do 7000000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*
- e) 700.000 (siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 0000001 do 700000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*
- f) 399.998 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji na okaziciela serii E o numerach od 0000001 do 399998, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*
- g) 15.099.998 (piętnaście milionów dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji na okaziciela serii F o numerach od 0000001 do 15099998, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*

h) 2.672.400 (dwa miliony sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące czterysta) akcji na okaziciela serii F o numerach od 0000001 do 2672400, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, wydanych akcjonariuszom przejętej spółki Inwest Connect S.A."

Załącznik nr 2:

**Uchwała nr [-]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą
Inwest Consulting Spółka Akcyjna
z dnia 2008 roku
w sprawie
połączenia Inwest Consulting S.A. ze spółką Inwest Connect S.A. oraz zmian w
statucie Inwest Consulting S.A.**

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Inwest Consulting S.A. działając na podstawie art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych (KSH), po uprzednim wysłuchaniu ustnych wyjaśnień Zarządu Spółki dotyczących istotnych elementów treści planu połączenia, sprawozdania Zarządu i opinii biegłego, postanawia:

1. Uchwalić połączenie Spółki Inwest Consulting S.A. ze spółką Inwest Connect S.A. z siedzibą w Poznaniu w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Inwest Connect S.A. na Inwest Consulting S.A. w zamian za akcje, które Inwest Consulting S.A. wyda akcjonariuszom Inwest Connect S.A. Akcje te zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów wartościowych w Warszawie S.A., zgodnie z odrębnymi przepisami.
2. Wyrazić zgodę na plan połączenia Inwest Consulting S.A. z Inwest Connect S.A. uzgodniony i podpisany przez Zarządy Spółek w dniu [-] i ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [-], z dnia [-], pod pozycją[-], stanowiący załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Inwest Consulting S.A. działając na podstawie art. 431 §1, art. 433 § 2 i § 6 oraz art. 492§ 2 KSH postanawia:

1. W celu realizacji połączenia podwyższa się kapitał zakładowy spółki Inwest Consulting S.A. o kwotę 1.336.200 zł (jeden milion trzysta trzydzieści sześć tysięcy dwieście złotych), to jest do kwoty 16.436.198 zł (szesnaście milionów czterysta trzydzieści sześć tysięcy sto dziewięćdziesiąt osiem złotych) w drodze emisji 2.672.400 (dwa miliony sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące czterysta) akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda.
2. Nowo wyemitowane akcje serii G Inwest Consulting S.A. zostaną przydzielone akcjonariuszom Spółki Przejmowanej, na zasadach określonych poniżej.
3. Dla ustalenia liczby akcji Inwest Consulting S.A., jakie otrzyma każdy akcjonariusz Inwest Connect S.A. będzie brana pod uwagę liczba akcji Inwest Connect S.A. posiadanych przez akcjonariuszy na rachunkach inwestycyjnych, według stanu na ustalony przez Zarząd Spółki w porozumieniu z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. dzień referencyjny (dalej Dzień Referencyjny). Dzień Referencyjny ustalony zostanie przy uwzględnieniu obowiązujących przepisów i uregulowań obowiązujących w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A.
4. Akcje Serii G Inwest Consulting S.A. przydzielone zostaną akcjonariuszom Inwest Connect S.A. w stosunku 1:1, to znaczy, za każdą 1 (jedną) akcją spółki Inwest Connect S.A. przydzielona zostanie 1 (jedna) akcja Inwest Consulting S.A.
5. Z uwagi na wskazany w ust. 4 stosunek wymiany akcji, nie będą wypłacane dopłaty akcjonariuszom.

6. W związku z faktem, iż Inwest Consulting S.A. jest właścicielem 5.000.000 (pięć milionów) akcji Inwest Connect S.A., zgodnie z dyspozycją przepisu art. 514 kodeksu spółek handlowych akcje te nie będą uwzględnione przy przydziale akcji Inwest Consulting S.A.; z uwagi na nabycie przez Inwest Connect S.A. 327.600 sztuk akcji własnych na podstawie upoważnienia wynikającego z uchwały NWZA z dnia 15 stycznia 2008 r. akcje te nie będą również uwzględniane przy przydziale akcji Inwest Consulting S.A.
7. Przyznane akcje Inwest Consulting S.A. uprawniać będą do udziału w zysku Inwest Consulting S.A. począwszy od dnia 1 stycznia 2009 r. W przypadku, gdyby w terminie do dnia 31 grudnia 2009 r. nie nastąpił wpis połączenia do właściwego rejestru przez sąd rejestrowy, akcje Inwest Consulting S.A. uprawniać będą do udziału w zysku Inwest Consulting S.A. począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym nastąpi wpis połączenia do rejestru.
8. Akcje serii G będą miały formę zdematerializowaną. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia odpowiednich umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych.
9. Akcje serii G zostaną wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

§ 3

Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na zmianę § 3 ust. 1 Statutu Spółki Inwest Consulting S.A., który przyjmuje następujące brzmienie:

„1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.436.198 zł (szesnaście milionów czterysta trzydzieści sześć tysięcy sto dziewięćdziesiąt osiem złotych) i dzieli się na:

- a) 3.000.000 (trzy miliony) akcji imiennych serii A1 o numerach od 0000001 do 3000000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*
- b) 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii A2 o numerach od 0000001 do 2000000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*
- c) 2.000.000 (dwa miliony) akcji na okaziciela serii B o numerach od 0000001 do 2000000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*
- d) 7.000.000 (siedem milionów) akcji na okaziciela serii C o numerach od 0000001 do 7000000 o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*
- e) 700.000 (siedemset tysięcy) akcji na okaziciela serii D o numerach od 0000001 do 700000, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*
- f) 399.998 (trzysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji na okaziciela serii E o numerach od 0000001 do 399998, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*
- g) 15.099.998 (piętnaście milionów dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt osiem) akcji na okaziciela serii F o numerach od 0000001 do 15099998, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, opłaconych gotówką,*
- h) 2.672.400 (dwa miliony sześćset siedemdziesiąt dwa tysiące czterysta) akcji na okaziciela serii F o numerach od 0000001 do 2672400, o wartości nominalnej 0,50 zł (pięćdziesiąt groszy) każda, wydanych akcjonariuszom przejętej spółki Inwest Connect S.A.”*

Załącznik nr 3

Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym spółki Inwest Connect S.A. na 1.10.2008 r.

Zarząd Spółki Inwest Connect S.A. z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Krasińskiego 16, 60-830 Poznań, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto – Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000286673, numer REGON 300645940, oświadcza, że stan księgowy Inwest Connect S.A. na dzień, o którym mowa w art. 499 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, tj. na dzień 1 października 2008 roku, przedstawiony jest w bilansie Inwest Connect S.A. stanowiącym załącznik do niniejszego oświadczenia.

Paweł Śliwiński

Prezes Zarządu

Załącznik do oświadczenia Zarządu Inwest Connect S.A. zawierającego informację o stanie księgowym Spółki na dzień 1 października 2008 roku

Bilans Inwest Connect S.A na dzień 1 października 2008 r. (w tysiącach zł)

A. AKTYWA TRWAŁE	8 233
I. Wartości niematerialne i prawne	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	0
1. Środki trwałe	0
2. Środki trwałe w budowie	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0
III. Należności długoterminowe	0
1. Od jednostek powiązanych	0
2. Od pozostałych jednostek	0
IV. Inwestycje długoterminowe	7 842
1. Nieruchomości	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	7 842
4. Inne inwestycje długoterminowe	0
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	391
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	391
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0
B. AKTYWA OBROTOWE	3 435
I. Zapasy	0
1. Materiały	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0
3. Produkty gotowe	0
4. Towary	0
5. Zaliczki na dostawy	0

II. Należności krótkoterminowe	28
1. Należności od jednostek powiązanych	0
2. Należności od pozostałych jednostek	28
III. Inwestycje krótkoterminowe	3 405
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	3 405
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2
Aktywa razem	11 669

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	11 215
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	800
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	-545
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	11 148
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	1 461
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0
VIII. Zysk (strata) netto	-1 650
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	454
I. Rezerwy na zobowiązania	385
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	385
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0
3. Pozostałe rezerwy	0
II. Zobowiązania długoterminowe	0
1. Wobec jednostek powiązanych	0
2. Wobec pozostałych jednostek	0
III. Zobowiązania krótkoterminowe	69
1. Wobec jednostek powiązanych	0
2. Wobec pozostałych jednostek	69
3. Fundusze specjalne	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0
1. Ujemna wartość firmy	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0
Pasywa razem	11 669

Rachunek zysków i strat Inwest Connect S.A za okres od 1 stycznia 2008 do 1 października 2008 (w tysiącach zł)

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	0
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	0
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	0
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	0
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	0

Koszty sprzedaży	0
Koszty ogólnego zarządu	686
Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-686
Pozostałe przychody operacyjne	100
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0
II. Dotacje	0
III. Inne przychody operacyjne	100
Pozostałe koszty operacyjne	0
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0
III. Inne koszty operacyjne	0
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-586
Przychody finansowe	910
I. Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	12
II. Odsetki, w tym:	249
III. Zysk ze zbycia inwestycji	649
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	0
V. Inne	0
Koszty finansowe	2 244
I. Odsetki, w tym:	2
II. Strata ze zbycia inwestycji	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	2 242
IV. Inne	0
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	-1 920
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0
I. Zyski nadzwyczajne	0
II. Straty nadzwyczajne	0
Zysk (strata) brutto (L+M)	-1 920
Podatek dochodowy	-270
-część bieżąca	110
-część odroczone	-380
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0
Zysk (strata) netto (N-O-P)	-1 650

Załącznik nr 4

Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym spółki Inwest Consulting S.A. na 1.10.2008 r.

Zarząd Spółki Inwest Consulting S.A. z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Krasieńskiego 16, 60-830 Poznań, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań Nowe Miasto – Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000028098, numer REGON 630316445, oświadcza, że stan księgowy Inwest Consulting S.A. na dzień, o którym mowa w art. 499 §2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, tj. na dzień 1 października 2008 roku, przedstawiony jest w bilansie Inwest Consulting S.A. stanowiącym załącznik do niniejszego oświadczenia.

Paweł Śliwiński

Prezes Zarządu

Sebastian Huczek

Wiceprezes Zarządu

Załącznik do oświadczenia Zarządu Inwest Consulting S.A. zawierającego informację o stanie księgowym Spółki na dzień 1 października 2008 roku

Bilans Inwest Consulting S.A na dzień 1 października 2008 r. (w tysiącach zł)

A. AKTYWA TRWAŁE	27 912
I. Wartości niematerialne i prawne	10
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0
2. Wartość firmy	0
3. Inne wartości niematerialne i prawne	10
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0
II. Rzeczowe aktywa trwałe	498
1. Środki trwałe	498
2. Środki trwałe w budowie	0
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0
III. Należności długoterminowe	0
1. Od jednostek powiązanych	0
2. Od pozostałych jednostek	0

IV. Inwestycje długoterminowe	27 114
1. Nieruchomości	0
2. Wartości niematerialne i prawne	0
3. Długoterminowe aktywa finansowe	24 047
4. Inne inwestycje długoterminowe	3 067
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	291
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	291
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0
B. AKTYWA OBROTOWE	13 549
I. Zapasy	0
1. Materiały	0
2. Półprodukty i produkty w toku	0
3. Produkty gotowe	0
4. Towary	0
5. Zaliczki na dostawy	0
II. Należności krótkoterminowe	2 451
1. Należności od jednostek powiązanych	0
2. Należności od pozostałych jednostek	2 451
III. Inwestycje krótkoterminowe	10 812
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	10 292
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	520
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	286
Aktywa razem	41 461

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	37 746
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	7 550
II. Należne wpłaty na kapitał podstawowy (wielkość ujemna)	0
III. Udziały (akcje) własne (wielkość ujemna)	0
IV. Kapitał (fundusz) zapasowy	12 039
V. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	5 403
VI. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	8 305
VII. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0
VIII. Zysk (strata) netto	4 450
IX. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego	0
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	3 714
I. Rezerwy na zobowiązania	2 490
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	2 490
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0
3. Pozostałe rezerwy	0
II. Zobowiązania długoterminowe	249
1. Wobec jednostek powiązanych	0
2. Wobec pozostałych jednostek	249
III. Zobowiązania krótkoterminowe	163
1. Wobec jednostek powiązanych	0

2. Wobec pozostałych jednostek	163
3. Fundusze specjalne	0
IV. Rozliczenia międzyokresowe	812
1. Ujemna wartość firmy	0
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	812
Pasywa razem	41 461

Rachunek zysków i strat Inwest Consulting S.A za okres od 1 stycznia 2008 do 1 października 2008 (w tysiącach zł)

Przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, w tym:	721
I. Przychody netto ze sprzedaży produktów	721
II. Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0
Koszty sprzedanych produktów, towarów i materiałów, w tym:	620
I. Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	620
II. Wartość sprzedanych towarów i materiałów	0
Zysk (strata) brutto ze sprzedaży (A-B)	101
Koszty sprzedaży	0
Koszty ogólnego zarządu	685
Zysk (strata) ze sprzedaży (C-D-E)	-584
Pozostałe przychody operacyjne	247
I. Zysk ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	11
II. Dotacje	0
III. Inne przychody operacyjne	236
Pozostałe koszty operacyjne	76
I. Strata ze zbycia niefinansowych aktywów trwałych	0
II. Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0
III. Inne koszty operacyjne	76
Zysk (strata) z działalności operacyjnej (F+G-H)	-414
Przychody finansowe	6 023
I. Dywidendy i udziały w zyskach	36
II. Odsetki	379
III. Zysk ze zbycia inwestycji	198
IV. Aktualizacja wartości inwestycji	5 410
V. Inne	0
Koszty finansowe	49
I. Odsetki	35
II. Strata ze zbycia inwestycji	0
III. Aktualizacja wartości inwestycji	0
IV. Inne	14
Zysk (strata) z działalności gospodarczej (I+J-K)	5 560
Wynik zdarzeń nadzwyczajnych	0

I. Zyski nadzwyczajne	0
II. Straty nadzwyczajne	0
Zysk (strata) brutto (L+M)	5 560
Podatek dochodowy	1 111
Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0
Zysk (strata) netto (N-O-P)	4 450

Załącznik nr 5

Ustalenie wartości majątku Inwest Connect S.A. (spółki przejmowanej) na dzień 1.10.2008 r.

Dla celów ustalenia wartości majątku Inwest Connect S.A., zgodnie z art. 499 § 2 pkt. 3 KSH, przyjęto wycenę księgową, opierającą się o wartości ujawnione w bilansie Inwest Connect S.A. sporządzonym na dzień 1 października 2008 roku, wykazanym w Oświadczeniu o stanie księgowym Inwest Connect S.A., stanowiącym Załącznik nr 3 do niniejszego Planu Połączenia.

Tym samym przyjęto, iż wartość majątku Spółki jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu o sporządzony bilans Spółki, a więc jest równa sumie aktywów pomniejszonej o sumę zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Na tej podstawie Zarząd Inwest Connect S.A. ustala wartość majątku Inwest Connect S.A. na dzień 1 października 2008 do celów połączenia z Inwest Consulting S.A. na kwotę 11.215.000 zł (słownie: jedenaście milionów dwieście piętnaście tysięcy złotych).

Paweł Śliwiński

Prezes Zarządu