

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ COMPUTER SERVICE SUPPORT S.A.

Spis Treści

<u>I.</u>	<u>Wprowadzenie</u>	2
<u>II.</u>	<u>Definicje skrótów i zwrotów użytych w sprawozdaniu</u>	3
<u>III.</u>	<u>Informacje szczegółowe</u>	3
1.	<u>Prawne podstawy połączenia</u>	3
2.	<u>Ekonomiczne uzasadnienie połączenia</u>	4
3.	<u>Stosunek wymiany udziałów spółek przejmowanych na akcje spółki przejmującej</u>	6
4.	<u>Uwagi szczególne</u>	6

I. Wprowadzenie

W związku z przyjętym w dniu 22 lipca 2005 r. Planem Połączenia spółek

Computer Service Support Spółka Akcyjna w Warszawie jako spółką przejmującą oraz AT Rege Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie, ArtCom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie jako spółkami przejmowanymi,

działając na podstawie art. 501 Ksh, Zarząd Computer Service Support Spółka Akcyjna niniejszym przedstawia sprawozdanie uzasadniające połączenie.

Celem sprawozdania jest możliwie najpełniejsze przedstawienie przyczyn i motywów, jakimi kierował się Zarząd Spółki Computer Service Support Spółka Akcyjna podejmując czynności zmierzające do restrukturyzacji Spółki poprzez jej połączenie ze spółkami AT Rege Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie, ArtCom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie. Niniejsze sprawozdanie prezentuje zarówno prawne, jak i ekonomiczne podstawy połączenia.

Zarząd Computer Service Support Spółka Akcyjna

Andrzej Woźniakowski	–	Prezes Zarządu	
Rafał Jagniewski	–	Członek Zarządu	
Grzegorz Kutyla	–	Członek Zarządu	

Warszawa, 18 października 2005 roku

II. Definicje skrótów i zwrotów użytych w sprawozdaniu

- **Spółka lub Spółka przejmująca** – Computer Service Support Spółka Akcyjna
- **Spółki przejmowane** – AT Rege Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie, ArtCom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie
- **Ksh** – ustawa z dnia 15 września 2000 r. Ksh (Dz. U. 2000 nr 94, poz. 1037 ze zm.)

III. Informacje szczegółowe

1. Prawne podstawy połączenia

Połączenie spółki Computer Service Support Spółka Akcyjna. ze spółkami AT Rege Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie, ArtCom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych na Computer Service Support Spółka Akcyjna.

Zważywszy, że wszystkie udziały spółek przejmowanych przysługują Spółce, połączenie zostanie przeprowadzone na podstawie art. 515 § 1 Ksh, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki. W związku z tym nie zostanie przeprowadzona nowa emisja akcji Spółki w celu wydania tych akcji w zamian za majątek spółek przejmowanych. W konsekwencji nie wystąpi konieczność wymiany udziałów spółek przejmowanych na akcje Spółki.

Ponieważ całość udziałów spółek przejmowanych posiada wspólnik, którym jest spółka przejmująca, Computer Service Support Spółka Akcyjna w Warszawie, połączenie przeprowadzone zostaje w trybie art. 516 § 6 Ksh, tj.

- a) bez wydania akcji spółki przejmującej wspólnikom spółek przejmowanych,
- b) bez określania w planie połączenia stosunku wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej
- c) bez określania w planie połączenia zasad dotyczących przyznania akcji w spółce przejmującej,
- d) bez określania w planie połączenia dnia, od którego akcje spółki przejmujące wydane udziałowcom spółek przejmowanych uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki przejmującej,

Z uwagi na fakt, że połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 Ksh, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki przejmującej oraz że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w statucie spółki przejmującej, statut spółki przejmującej Computer Service Support Spółka Akcyjna w Warszawie nie zostaje zmieniony w związku z połączeniem spółek. Z tego względu wymagania art. 499 § 2 pkt 2 Ksh dotyczącego załączenia do planu połączenia projektu zmian statutu spółki przejmującej nie stosuje się.

Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zostanie zwołane w celu wyrażenia zgody na połączenie oraz zatwierdzenie połączenia na dzień 12 grudnia 2005r. Zgodnie z planowanym przez Zarząd harmonogramem połączenia, termin ten spełnia wymagania określone przepisami Kodeksu spółek handlowych.

W związku z połączeniem spółek AT Rege Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie, ArtCom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie jako spółkami przejmowanymi, i spółki przejmującej, tj. Computer Service Support Spółka Akcyjna w Warszawie, nie przewiduje się przyznania jakimkolwiek osobom szczególnych praw w Spółce przejmującej. Wynika to z braku szczególnych uprawnień przysługujących organom bądź osobom trzecim w spółkach przejmujących.

W związku z połączeniem spółek AT Rege Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie, ArtCom Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w Warszawie i Spółki przejmującej, tj. Computer Service Support Spółka Akcyjna w Warszawie, nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów spółek przejmowanych i Spółki przejmującej, jak również korzyści dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

Do planu połączenia załączono:

1. projekty uchwał Zgromadzeń Wspólników (Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy) dotyczących połączenia spółek (Załącznik nr 1)
2. ustalenia wartości majątku spółek przejmowanych na dzień 1 czerwca 2005 r. (Załącznik nr 2)
3. oświadczenia o stanie księgowym sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 czerwca 2005 r. (Załącznik nr 3)

co odpowiada wymaganiom określonym w art. 499 § 2 Ksh.

2. Ekonomiczne uzasadnienie połączenia

2.1. Dotychczasowa strategia Spółki

Jednym z elementów strategii Computer Service Support S.A. na lata 2005-2007 jest wzrost przez akwizycje w obszarach związanych z działalnością podstawową spółki.

Zarząd uznał, bazując na wcześniejszych doświadczeniach, że strukturą łatwiejszą do zarządzania i lepiej dostosowaną do zmian w otoczeniu gospodarczym Spółki będzie konsolidacja struktury właścicielskiej.

2.2. Zmiany otoczenia gospodarczego Spółki

W otoczeniu gospodarczym Spółki zaszły istotne zmiany : wejście do Unii Europejskiej, osłabienie tempa wzrostu rynku usług informatycznych spowodowały podjęcie działań zmierzających do polepszenia pozycji konkurencyjnej Grupy Kapitałowej na rynku informatycznym.

2.3. Dostosowanie strategii gospodarczej Spółki do obecnej sytuacji gospodarczej

Aktualna sytuacja gospodarcza wymusza na Spółce działania zmierzające do obniżenia kosztów działania i zwiększenia efektywności wykorzystania zasobów.

2.4. Środki realizacji celów Spółki w zmienionej sytuacji gospodarczej

Dzięki przeprowadzeniu procesu łączenia Spółka zamierza ograniczyć koszty działalności, zwiększyć efektywność operacyjną realizacji usług, wykorzystać zasoby i kompetencje spółek przejmowanych oraz połączyć renomę znaku Computer Service Support z renomą spółek przejmowanych na rynkach lokalnych oraz specyficznych segmentach działalności.

2.4.1. Obniżenie kosztów zarządu Spółki

Połączenie spowoduje obniżenie kosztów zarządzania nowym podmiotem poprzez :

- obniżenie kosztów finansów i księgowości dzięki wykorzystaniu jednolitej bazy software'owej, oraz centralizacji powyższych funkcji w Warszawie,
- obniżenie kosztów pozyskania kapitału,
- obniżenie kosztów administracyjnych poprzez efektywniejsze wykorzystanie powierzchni,
- obniżenie kosztów zakupu materiałów eksploatacyjnych i technicznych dzięki lepszej pozycji negocjacyjnej nowego podmiotu,
- uproszczenie struktury organizacyjnej i zmniejszenie ilości szczebli zarządzania.

2.4.2. Wykorzystanie potencjału ludzkiego spółki przejmowanej

Połączenie umożliwi bardziej efektywne wykorzystanie zasobów ludzkich wewnątrz nowego podmiotu, oraz wykorzystanie kompetencji których Spółka nie posiada, szczególnie w przypadku ArtCom Sp. z o.o. – usługi związane z bezpieczeństwem informatycznym.

2.4.3. Wykorzystanie renomy spółki przejmowanej

W opinii Zarządu, pozytywny wpływ powinien odnieść efekt połączenia marki Computer Service Support rozpoznawanej na rynku informatycznym jako dostawca zaawansowanych usług informatycznych z marką ArtCom kojarzonej z usługami z obszaru bezpieczeństwa IT.

2.4.4. Wpływ połączenia na zwiększenie efektywności działań operacyjnych Spółki

Połączenie wpłynie na zwiększenie efektywności działań operacyjnych nowego podmiotu poprzez :

- polepszenie przepływu informacji dzięki stosowaniu ujednoliconych narzędzi informatycznych,
- lepszą alokację zasobów, w tym finansowych, na projekty prowadzone w obrębie łączących się podmiotów,

- stosowanie ujednoliconych procedur realizacji usług w obrębie systemu jakości ISO 9001:2000,

3. Stosunek wymiany udziałów spółek przejmowanych na akcje spółki przejmującej

Z uwagi na fakt, że wszystkie udziały spółek przejmowanych przysługują Spółce przejmującej, planowane połączenie zostanie dokonane na podstawie art. 492 §1 pkt. 1 w związku z art. 515 §1 Ksh, tj. bez konieczności podwyższania kapitału zakładowego spółki przejmującej.

W rezultacie nie zostanie przeprowadzona nowa emisja akcji, a zatem ustalenie stosunku wymiany udziałów spółek przejmowanych na akcje Spółki nie jest konieczne.

4. Uwagi szczególne

W związku z obowiązkiem wynikającym z art. 501 Ksh Zarząd Spółki Computer Service Support Spółka Akcyjna w Warszawie oświadcza, że nie występują szczególne trudności związane z wyceną udziałów i akcji łączących się spółek.