

OPINIA

w sprawie poprawności i rzetelności Planu Połączenia Spółek:

- 1. Multimedia Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdyni, ul. Tadeusza Wendy 7/9, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000238931 - Spółka Przejmująca,**
- 2. Internet Solutions Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Tarnowie, ul. Legionów 5, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000193881 - Spółka Przejmowana,**

sporządzonego w związku z planowanym połączeniem przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie przez przejęcie),

sporządzona przez:

Kamila Jesionowskiego

Biegłego rewidenta, nr ewid. 10699

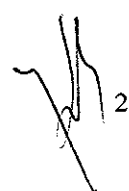
I. Cel sporządzenia opinii

Opinia została sporządzona w związku z planowanym połączeniem w trybie art. 492 § 1 ust. 1) ustawy z dnia 15.09.2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Celem opinii jest przedstawienie wniosków z badania Planu Połączenia w zakresie poprawności i rzetelności.



II. Dokumenty stanowiące podstawę wydania opinii

1. Plan Połączenia, który uzgodniony został w dniu 28 września 2010 roku przez Zarządy łączących się Spółek:
2. Załączniki do Planu Przekształcenia:
 - a) projekty uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Multimedia Polska S.A. o połączeniu,
 - b) projekty uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Internet Solutions Sp. z o.o. o połączeniu,
 - c) ustalenie wartości majątku spółki przejmowanej,
 - d) oświadczenie o stanie księgowym łączących się Spółek.
3. Postanowienie Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 14.10.2010 r. sygn. akt GD Ns – Rej KRS 16411/10/560 w sprawie wyznaczenia biegłego rewidenta celem zbadania planu połączenia w zakresie poprawności i rzetelności
4. Inne dokumenty źródłowe, w szczególności księgi rachunkowe, sprawozdania finansowe łączących się Spółek.



2

III. Ustalenia szczegółowe

A. Plan połączenia

Plan połączenia, sporządzony został w formie pisemnej i zawiera elementy określone w art. 499 § 1 oraz 518 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj.:

1. Typ, firmę i siedzibę każdej z łączących się spółek, sposób połączenia:

Spółka Przejmująca:

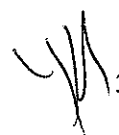
typ: Spółka Akcyjna
firma: Multimedia Polska S.A.
siedziba: Gdynia

Spółka Przejmowana:

typ: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
firma: Internet Solutions Sp. z o.o.
siedziba: Tarnów

Sposób połączenia:

Łączenie przez przejęcie – w trybie art. 492 § 1 ust. 1 kodeksu spółek handlowych – przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

3

2. **Stosunek wymiany udziałów spółki przejmowanej na akcje spółki przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat; zasady dotyczące przyznania akcji w spółce przejmującej; dzień, od którego akcje uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki przejmującej.**

Spółka Przejmowana jest jednoosobową spółką, której udziały posiada Spółka Przejmująca. W tym przypadku, do połączenia spółek, zastosowanie będzie miał art. 516 § 6 ksh. Zgodnie z postanowieniami tego przepisu, połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Multimedia Polska S.A. i nie zostaną wydane akcje Spółki Przejmującej wspólnikom Spółki Przejmowanej. Dlatego także: nie został ustalony stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej oraz nie ustalono dnia, od którego nowe akcje uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.

3. **Prawa przyznane przez spółkę przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w spółce przejmowanej:**

W planie połączenia nie zostało przewidziane przyznanie praw żadnym osobom.

4. **Szczególne korzyści dla członków organów spółek, wspólników, a także innych osób uczestniczących w połączeniu.**

Plan połączenia nie przewiduje przyznania szczególnych korzyści członkom organów spółek lub innym osobom uczestniczącym w połączeniu.

B. Załączniki do Planu połączenia

1. **Projekt uchwał w sprawie połączenia spółki**

Projekty uchwał w sprawie połączenia Spółki (załącznik nr 1 a i b do Planu Połączenia) opracowane są dla każdej łączącej się spółki. Projekty przewidują

wyrażenie zgody na połączenie Spółek w sposób ustalony w Planie połączenia oraz na brzmienie Statutu Spółki Przejmującej.

2. Projekt statutu spółki nowo zawiązanej

W związku z faktem, że połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego, nie zostanie dokonana zmiana Statutu Spółki Przejmującej.

3. Ustalenie wartości majątku spółki przejmowanej, na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia

W Planie połączenia podana została wartość majątku Spółki Przejmowanej na dzień 31.08.2010 r. Wycena dokonana została według metody księgowej. Według tej metody wartość spółki określana jest na podstawie danych pochodzących z systemu rachunkowości spółki.

Ustalona w ten sposób wartość majątku Internet Solutions Sp. z z o.o. wynosiła:

3 390 749,49 zł

4. Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny

Do Planu połączenia zostały załączone oświadczenia o stanie księgowym wszystkich łączących się Spółek. Oświadczenia te zostały sporządzone na dzień 31.08.2010 r., co jest zgodne z postanowieniami art. 499 § 2 ust. 4 kodeksu spółek handlowych. Oświadczenia o stanie księgowym zawierają dane rzetelne, prawidłowo przedstawiające obraz księgowy Spółek. Jest zgodne z zasadami rachunkowości, w szczególności art. 4 ust. 1 ustawy z dnia 29.04.1994 r. o rachunkowości (Dz. U. Nr 121, poz. 591 z późn. zm.) oraz odpowiada wymogom wynikającym z art. 499 § 2 ust. 4 i § 3 kodeksu spółek handlowych. Oświadczenia sporządzone zostały przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny. Stanowiące część opracowanej informacji o stanie księgowym bilanse i rachunki zysków i strat każdej z łączących się Spółek:

- zostały sporządzone na podstawie ksiąg rachunkowych,

- zawierają informacje, które oddają prawidłową treść ekonomiczną,
- wykazują aktywa i pasywa istniejące, poprawnie wycenione i zaprezentowane,

Wartość księgową (bilansową) wynikającą z przedstawionych do badania oświadczeń o stanie księgowym Spółek przedstawia się następująco:

	Aktywa netto
1) Multimedia Polska S.A.	335 421 352,77 zł
2) Internet Solutions Spółka z o.o.	3 390 749,49 zł
Razem:	338 812 102,26 zł

Aktywa oraz pasywa zostały wycenione według zasad obowiązujących przy sporządzaniu sprawozdań finansowych wynikających z ustawy z dnia 29 września 1994 roku (t.j. Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694).

IV. PODSUMOWANIE

Planowane połączenie ma nastąpić poprzez przejęcie Spółki Internet Solutions Sp. z o.o. w Tarnowie przez Spółkę Multimedia Polska S.A. w Gdyni, którą przejdzie majątek Spółki Przejmowanej. Połączenie dotyczy przejęcia przez spółkę przejmującą swojej spółki jednoosobowej. W związku z tym, połączenie nastąpi bez ustalenia parytetu (stosunku) wymiany udziałów na akcje Spółki Przejmującej oraz bez podwyższenia jej kapitału zakładowego.

Wycena Spółki Przejmowanej dokonana została na podstawie ustalenia wartości księgowej Spółki. Wartość ustalona według tej metody może nie odzwierciedlać faktycznej wartości majątku Spółki, który według innych metod może przedstawiać wartości znacznie inne. Przyjęcie innych metod wyceny majątku Spółki przejmowanej, po połączeniu może wpłynąć na inną ocenę sytuacji majątkowej i finansowej oraz wyniku finansowego Spółki Przejmującej.

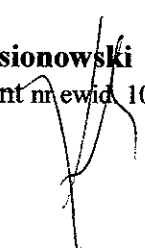
Według mojej oceny, z uwzględnieniem ewentualnych skutków wyżej opisanych okoliczności, przedłożony Plan połączenia sporządzony został poprawnie i rzetelnie.

Niniejsza opinia zawiera 7 kolejno numerowanych stron.

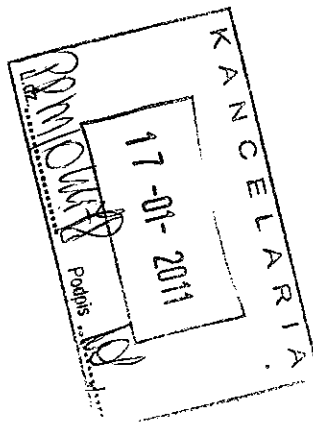
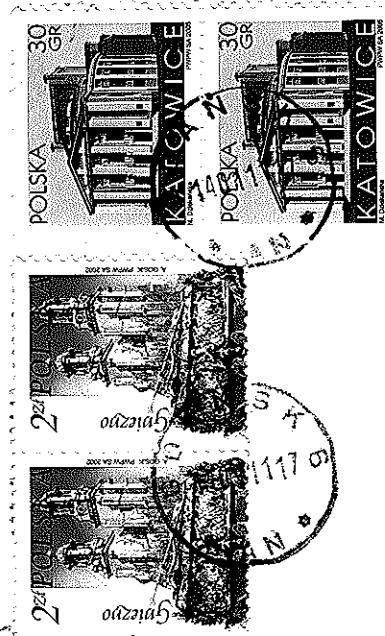
Każdą ze stron biegły oznaczył umieszczając obok numeru strony swój podpis.

Gdańsk, dnia 14 stycznia 2011 r.

Kamil Jesionowski
Biegły Rewident nr ewid. 10699



BIURO KONTROLI
"E X" Spółka z o.o.
Gdańsk, ul. Elbląska 54
t./fax 322-51-58/59
IP 584-04-53-048



PRIORYTET
PRIORITAIRE

MULTIMEDIA POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA
DYREKTOR DZIAŁU PRAWNEGO
MARCIN CZAPSKI

UL. TADEUSZA WERNY 7/S
81-341 GDAŃSK



R