

**Sprawozdanie Zarządu
ING Bank Śląski Spółka Akcyjna
z siedzibą w Katowicach**

**uzasadniające podział Centrum Banku Śląskiego Spółka z o.o.
w trybie art. 529 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych**

**sporządzone zgodnie z art. 536 § 1 Kodeksu spółek handlowych
w dniu 11 lutego 2014 r.**

1. WPROWADZENIE

Niniejsze sprawozdanie uzasadniające plan podziału zostało sporządzone przez Zarząd ING Banku Śląskiego Spółka Akcyjna na okoliczność planowanego podziału Centrum Banku Śląskiego Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W podziale uczestniczą spółki:

1.1 Spółka dzielona:

Centrum Banku Śląskiego Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ul. Chorzowskiej 50, 40-121 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000047713, NIP: 9542206197, zwana dalej: „**Spółką Dzieloną**”.

Kapitał zakładowy Spółki Dzielonej wynosi 230 343 000,00 zł i dzieli się na 230 343 udziały o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy.

Jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej jest ING Bank Śląski S.A.

1.2 Spółki przejmujące:

- a) **ING Bank Śląski Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach, przy ul. Sokolskiej 34, 40-086 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005459, o kapitale zakładowym w kwocie 130 100 000,00 zł oraz kapitale wpłaconym w kwocie 130 100 000,00 zł, NIP: 634-013-54-75, zwana dalej: „**ING Bank Śląski S.A.**”.
- b) **Solver Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Katowicach, przy ul. Klimczoka 4, 40-857 Katowice, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, VIII



Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000132567, NIP: 9371386837, zwana dalej: „**Solver Sp. z o.o.**”.

Kapitał zakładowy wynosi 9 562 000,00 zł i dzieli się na 19 124 udziały o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

Wspólnikami Solver Sp. z o.o. są ING Bank Śląski S.A. (15 739 udziałów o łącznej wartości nominalnej 7 869 500,00 zł) i Fundacja ING Dzieciom z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Plac Chrobrego 1, 43-301 Bielsko-Biała, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000103267, dalej „**Fundacja ING Dzieciom**” (3 385 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1 692 500,00 zł).

ING Bank Śląski S.A. i Solver Sp. z o.o. zwane dalej są łącznie „**Spółkami Przejmującymi**”.

2. PODSTAWY PRAWNE PODZIAŁU

- 2.1. Podział opisany w Planie podziału nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Dzielonej na ING Bank Śląski S.A. i Solver Sp. z o.o. (spółki przejmujące) w trybie art. 529 § 1 pkt 1) KSH (podział przez przejęcie). W wyniku przeprowadzonego podziału Spółka Dzielona zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego („**Podział**”).
- 2.2. Sposób podziału majątku Spółki Dzielonej odpowiada podziałowi istniejącej w niej struktury organizacyjnej obejmującej dwie zorganizowane części przedsiębiorstwa. Przedsiębiorstwo Spółki Dzielonej składa się z dwóch zakładów będących jednostkami wewnętrznej organizacji Spółki Dzielonej, tj.: Zakładu Głównego zlokalizowanego w siedzibie Spółki Dzielonej w Katowicach, funkcjonującego od dnia 1 lipca 2010 roku pod nazwą - Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o. – Zakład Główny (dalej: „**Zakład Główny**”) oraz powołanej z dniem 1 czerwca 2013 roku, w drodze uchwały Zarządu Spółki Dzielonej z dnia 10 maja 2013 r., zamiejscowej jednostki organizacyjnej Spółki Dzielonej zlokalizowanej w Warszawie i działającej pod nazwą – Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o. – Filia Warszawa (dalej: „**Filia Warszawa**”).
- 2.3. Zakład Główny stanowi organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo wydzielony zespół składników materialnych i niematerialnych oraz zobowiązań Spółki Dzielonej, przeznaczonych do realizacji zadań gospodarczych na tzw. rynku śląskim, tj. zadań w zakresie wynajmu powierzchni komercyjnej budynku biurowego usytuowanego przy ul. Chorzowskiej 50 w Katowicach (dalej: „**Biurowiec Chorzowska**”) (obejmującego oprócz przestrzeni biurowej, również halę garażową), świadczenia na rzecz ING Banku Śląskiego S.A. usług zarządzania budynkiem biurowym usytuowanym przy ul. Sokolskiej 34 w Katowicach oraz świadczenia na rzecz banku dodatkowych usług. Szczegółowy zakres zadań gospodarczych realizowanych przez Zakład Główny

określa Wykaz nr 1 do Planu podziału. Zakład Główny może zarazem stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące zadania w rozumieniu przedmiotowym, zgodnie z art. 55¹ Kodeksu cywilnego (dalej: „KC”).

- 2.4. Filia Warszawa stanowi organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo wydzielony zespół składników materialnych i niematerialnych oraz zobowiązań Spółki Dzielonej przeznaczonych do realizacji zadań gospodarczych na tzw. rynku warszawskim, tj. zadań w zakresie wynajmu powierzchni komercyjnej budynku znajdującego się w Warszawie przy ul. Powsińskiej 64a oraz 15 miejsc garażowych usytuowanych w budynku sąsiednim (dalej: „**Biurowiec Powsińska**”). Szczegółowy zakres zadań gospodarczych realizowanych przez Zakład Główny określa Wykaz nr 2 do Planu podziału. Filia Warszawa zarazem może stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące zadania w rozumieniu przedmiotowym, zgodnie z art. 55¹ KC.
- 2.5. Na podstawie Podziału, majątek Spółki Dzielonej w postaci Zakładu Głównego zostanie przeniesiony na ING Bank Śląski S.A., a ING Bank Śląski S.A. przejmie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z działalnością Zakładu Głównego.
- 2.6. Na podstawie Podziału, majątek Spółki Dzielonej w postaci Filii Warszawa zostanie przeniesiony na Solver Sp. z o.o., a Solver Sp. z o.o. przejmie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z Filią Warszawa.
- 2.7. Spółka Dzielona zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia jej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (dalej: „**Dzień Podziału**”). Wykreślenie Spółki Dzielonej z rejestru nastąpi z urzędu, niezwłocznie po dokonaniu przez właściwy sąd rejestrowy wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Solver Sp. z o.o.
- 2.8. W związku z tym, że ING Bank Śląski S.A. jest jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej, z uwagi na art. 550 KSH nie przewiduje się podwyższenia kapitału zakładowego ING Banku Śląskiego S.A. w celu wydania akcji w zamian za przenoszoną na ING Bank Śląski S.A. część majątku Spółki Dzielonej.
- 2.9. W związku z Podziałem nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Solver Sp. z o.o. z kwoty 9 562 000,00 zł do kwoty 15 292 500,00 zł, tj. o kwotę 5 730 500,00 zł poprzez utworzenie 11 461 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, które zostaną przyznane ING Bankowi Śląskiemu S.A. jako jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Solver Sp. z o.o. będzie wynosił 15 292 500,00 zł.

Każdy z udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. będzie obejmowany po wartości 797,87 zł, przy uwzględnieniu, iż wartość nominalna udziału wynosi 500,00 zł.

- 2.10. Wartość Filii Warszawa jest nie niższa niż wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Solver Sp. z o.o. przeprowadzanego w związku z nabyciem przez Solver Sp. z o.o. Filii Warszawa w wyniku Podziału.
- 2.11. W związku z Podziałem, w Umowie spółki Solver Sp. z o.o. zostaną dokonane stosowne zmiany. Projekt zmian został przedstawiony w Załączniku nr 2 do Planu podziału.

3. EKONOMICZNE UZASADNIENIE PODZIAŁU SPÓŁKI

Restrukturyzacja w drodze opisanego powyżej Podziału przez przejęcie Spółki Dzielonej będzie wiązała się z osiągnięciem korzyści gospodarczych obejmujących przede wszystkim:

- 3.1. uproszczenie struktury korporacyjnej i organizacyjnej grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. w Polsce. Wykreślenie Spółki Dzielonej z rejestru przedsiębiorców KRS w wyniku Podziału powinno zwiększyć efektywność zarządzania grupą kapitałową ING Banku Śląskiego S.A., w zakresie wynajmu i zarządzania nieruchomościami, w szczególności poprzez większe skupienie zarządu i nadzoru przez ING Bank Śląski S.A. (z obecnych dwóch spółek prowadzących działalność na rynku nieruchomości pozostanie jedna – Solver Sp. z o.o.). Wykreślenie Spółki Dzielonej z rejestru uwolni też ING Bank Śląski S.A. od obowiązków administracyjnych związanych z zarządzaniem działalnością Spółki Dzielonej, w której kapitale zakładowym posiada 100% udziałów oraz będzie prowadzić do uproszczenia struktury korporacyjnej i organizacyjnej grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.

Uproszczenie na płaszczyznach struktury korporacyjnej, organizacyjnej oraz zarządzania powinno skutkować zwiększeniem siły rynkowej oraz potencjału Spółek przejmujących;

- 3.2. uzyskanie oszczędności w postaci redukcji kosztów ogólnych działania grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. Wykreślenie Spółki Dzielonej z rejestru przedsiębiorców KRS w wyniku podziału powinno prowadzić do zmniejszenia kosztów administracyjnych oraz zarządzania, co przełoży się na maksymalizację zysków wynikających z racjonalizacji wykorzystania majątku Spółki Dzielonej w Spółkach przejmujących;
- 3.3. dywersyfikację ryzyka. Obecnie Spółka Dzielona jest właścicielem Biurowca Chorzowska w Katowicach oraz Biurowca Powsińska w Warszawie. Po Podziale, stosownie do obowiązujących przepisów prawa, dojdzie do przeniesienia na ING Bank Śląski S.A. działalności nieruchomościowej związanej z Biurowcem Chorzowska oraz na Solver Sp. z o.o. działalności nieruchomościowej związanej z Biurowcem Powsińska, dzięki czemu ryzyko związane z prowadzeniem tych dwóch biurowców, położonych w różnych lokalizacjach (Warszawa i Katowice) rozłoży się na dwa podmioty;

- 3.4. ułatwienie procesu zarządu majątkiem trwałym przez ING Bank Śląski S.A. zgodnie z komercyjnym przeznaczeniem tego majątku oraz wykorzystanie efektu skali dla zmniejszenia kosztów zarządu majątkiem trwałym przez Solver Sp. z o.o.;
- 3.5. centralizację w Solver Sp. z o.o. działalności w zakresie wynajmu i zarządzania nieruchomościami. Obecnie dwie spółki Solver Sp. z o.o. oraz Spółka Dzielona prowadzą analogiczną działalność w zakresie wynajmu i zarządzania nieruchomościami w ramach grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. W wyniku Podziału dojdzie do połączenia tych działalności w jednym podmiocie, co zapewni większą przejrzystość działalności Spółek dla kontrahentów i klientów oraz maksymalizację zysku. Z uwagi na fakt, że opisany wyżej Podział będzie skutkował wykreśleniem Spółki Dzielonej z rejestru przedsiębiorców KRS bez konieczności przeprowadzania jej likwidacji (która jest skomplikowaną i długotrwałą procedurą), podział przez przejęcie będzie też prostym i szybkim sposobem restrukturyzacji grupy spółek ING Banku Śląskiego S.A., pozwalającym w sposób racjonalny i efektywny osiągnąć powyżej opisane korzyści gospodarcze.

4. UZASADNIENIE STOSUNKU WYMIANY UDZIAŁÓW ORAZ WSKAZANIE SZCZEGÓLNYCH TRUDNOŚCI ZWIĄZANYCH Z WYCENĄ UDZIAŁÓW

- 4.1. W związku z tym, że ING Bank Śląski S.A. jest jedynym Spółki Dzielonej, zgodnie z art. 550 KSH nie przewiduje się podwyższenia kapitału zakładowego ING Banku Śląskiego S.A. w celu wydania tych akcji w zamian za przenoszoną na ING Bank Śląski S.A. część majątku Spółki Dzielonej.
- 4.2. Podstawą ustalenia stosunku wymiany udziałów jest wartość godziwa (rynkowa) Solver Sp. z o.o. i Filii Warszawa ustalona na dzień 1 stycznia 2014 roku. Mając na względzie charakter prowadzonej działalności przez spółki uczestniczące w podziale – Zarządy uznały, iż wartość godziwa (rynkowa) Solver Sp. z o.o. i Filii Warszawa na dzień 1 stycznia 2014 roku powinna być oszacowana w oparciu o metodę skorygowanej wartości aktywów netto. W ocenie Zarządów Solver Sp. z o.o. i Spółki Dzielonej, zastosowanie metody skorygowanej wartości aktywów netto jest uzasadnione w świetle działalności operacyjnej prowadzonej przez Solver Sp. z o.o. i Spółkę Dzieloną. Zdaniem Zarządów, zastosowanie wycen opartych na metodach dochodowych dla obu uczestniczących w Podziale spółek nie odzwierciedlałoby ich rzeczywistych wartości i obarczone byłoby zbyt dużym błędem niosącym negatywne konsekwencje dla wspólników. Wycena wartości godziwej Solver Sp. z o.o. i Filii Warszawa na dzień 1 stycznia 2014 roku w oparciu o metodę skorygowanej wartości aktywów netto została przeprowadzona z wykorzystaniem wycen Biurowca Powsińska oraz nieruchomości należących do Solver Sp. z o.o. sporządzonych przez uprawnionych i niezależnych rzeczoznawców majątkowych i biegłych rewidentów.
- 4.3. W celu ustalenia stosunku wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Solver Sp. z o.o., w pierwszej kolejności obliczono wartość godziwą Solver Sp. z o.o., a następnie wartość godziwą jednego udziału w kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. W dalszej kolejności określono wartość godziwą Filii Warszawa. Zarządy Spółek



ustaliły na podstawie dokonanych wycen wartości spółek, ile nowych udziałów Solver Sp. z o.o. utworzonych w podwyższonym kapitale zakładowym w związku z Podziałem, zostanie przyznanych ING Bankowi Śląskiemu S.A. jako jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej. Łączna wartość nowych udziałów wycenionych według wartości godziwej powinna odpowiadać równowartości majątku Filii Warszawa. Z uwagi na specyfikę procesu podziału przez przejęcie przy ustalaniu wyników operacji matematycznych zastosowano powszechnie przyjęte metody zaokrągleń.

- 4.4. Wartość majątku Spółki Dzielonej obliczona została na dzień 1 stycznia 2014 r. w sposób wskazany w Załączniku nr 3 do Planu Podziału.
- 4.5. W wyniku przeprowadzonej wyceny na dzień 1 stycznia 2014 roku wartość godziwa udziałów Solver Sp. z o.o. została oszacowana na łączną kwotę 15 258 465,88 zł. Oznacza to, iż wartość godziwa jednego udziału Solver Sp. z o.o. wynosi 797,87 zł.
- 4.6. W wyniku przeprowadzonej wyceny na dzień 1 stycznia 2014 roku wartość godziwa Filii Warszawa została oszacowana na łączną kwotę 9 144 307,41 zł.
- 4.7. Z porównania wartości godziwej jednego udziału Solver Sp. z o.o. wynoszącego 797,87 zł i porównania wartości godziwej Filii Warszawa wynoszącej 9 144 307,41 zł wynika, że stosunek wymiany udziałów powinien być ustalony w taki sposób, że ING Bank Śląski S.A., będący jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej powinien otrzymać 11 461 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. w zamian za wniesiony majątek w postaci Filii Warszawa.
- 4.8. W związku z podziałem nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przejmującej Solver Sp. z o.o. z kwoty 9 562 000,00 zł do kwoty 15 292 500,00 zł, tj. o kwotę 5 730 500,00 zł poprzez utworzenie 11 461 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy i wartości godziwej 797,87 zł każdy. Łączna wartość godziwa obejmowanych udziałów wyniesie 9 144 388,07 zł, w tym wartość nominalna wyniesie 5 730 500,00 zł, a nadwyżka wartości ponad wartość nominalną wyniesie 3 413 888,07 zł. Kwota przewyższająca wartość nominalną udziałów zostanie przekazana na kapitał zapasowy Solver Sp. z o.o. (*agio*).
- 4.9. ING Bank Śląski S.A. obejmie wszystkie nowo utworzone udiały w podwyższonym kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. tj. 11 461 udziałów o łącznej wartości 5 730 500,00 zł.
- 4.10. Po dokonaniu Podziału ING Bank Śląski S.A. będzie posiadał łącznie 27 200 udziałów w Solver Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 13 600 000,00 zł, a Fundacja ING Dzieciom będzie posiadał niezmienną liczbę udziałów, czyli 3 385 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1 692 500,00 zł. Ogółem kapitał zakładowy Solver Sp. z o.o. wyniesie 15 292 500,00 zł i będzie się dzielił na 30 585 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

- 4.11. W celu wyrównania różnic powstałych w wyniku ustalonego parytetu wymiany udziałów – ING Bank Śląski S.A. jako jedyny wspólnik Spółki Dzielonej wniesie do Spółki przejmującej Solver Sp. z o.o. dopłatę w łącznej wysokości 80,66 zł, uwzględniającej ilość i wartość godziwą obejmowanych udziałów w kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. Kwota przekazanej dopłaty nie przekracza 10% wartości bilansowej udziałów Solver Sp. z o.o. przyznanych ING Bankowi Śląskiemu jako S.A. jako jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej.
- 4.12. Wszystkie udziały w zamian za majątek w postaci Filii Warszawa zostaną przyznane ING Bankowi Śląskiemu S.A. – jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej zgodnie ze stosunkiem wymiany udziałów określonym powyżej.
- 4.13. Nowo utworzone udziały w kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. objęte przez ING Bank Śląski S.A. będą uprawniały do uczestnictwa w zysku Solver Sp. z o.o. od Dnia Podziału.
- 4.14. Nie przewiduje się przyznania przez Solver Sp. z o.o. jakichkolwiek szczególnych praw lub korzyści dla ING Banku Śląskiego S.A. jako wspólnika Spółki Dzielonej. Wobec braku osób szczególnie uprawnionych nie przewiduje się przyznania szczególnych praw przez Spółki Przejmujące.
- 4.15. Nie przewiduje się przyznania członkom organów Spółki Dzielonej i Spółek Przejmujących, ani innym osobom żadnych szczególnych praw lub korzyści w związku z Podziałem.
- 4.16. Zarząd ING Banku Śląskiego S.A. oświadcza, że nie wystąpiły trudności związane z wyceną udziałów Spółki Dzielonej oraz nie wystąpiły trudności z wyceną Solver Sp. z o.o. W konsekwencji nie wystąpiły trudności związane z ustaleniem stosunku wymiany udziałów.

Za ING Bank Śląski Spółka Akcyjna
Prezes Zarządu Banku

.....
Margarzeta Kwakławska

WICEPREZES ZARZĄDU BANKU

.....
Miroslaw Boda

Katowice, dnia 11 lutego 2014 roku

**Sprawozdanie Zarządu
Solver Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Katowicach**

**uzasadniające podział Centrum Banku Śląskiego Spółka z o.o.
w trybie art. 529 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych**

**sporządzone zgodnie z art. 536 § 1 Kodeksu spółek handlowych
w dniu 11 lutego 2014 r.**

1. WPROWADZENIE

Niniejsze sprawozdanie uzasadniające plan podziału zostało sporządzone przez Zarząd Solver Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na okoliczność planowanego podziału Centrum Banku Śląskiego Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W podziale uczestniczą spółki:

1.1 Spółka dzielona:

Centrum Banku Śląskiego Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ul. Chorzowskiej 50, 40-121 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000047713, NIP: 9542206197, zwana dalej: „**Spółką Dzieloną**”.

Kapitał zakładowy Spółki Dzielonej wynosi 230 343 000,00 zł i dzieli się na 230 343 udziały o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy.

Jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej jest ING Bank Śląski S.A.

1.2 Spółki przejmujące:

- a) **ING Bank Śląski Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach, przy ul. Sokolskiej 34, 40-086 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005459, o kapitale zakładowym w kwocie 130 100 000,00 zł oraz kapitale wpłaconym w kwocie 130 100 000,00 zł, NIP: 634-013-54-75, zwana dalej: „**ING Bank Śląski S.A.**”.
- b) **Solver Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Katowicach, przy ul. Klimczoka 4, 40-857 Katowice, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, VIII

Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000132567, NIP: 9371386837, zwana dalej: „**Solver Sp. z o.o.**”.

Kapitał zakładowy wynosi 9 562 000,00 zł i dzieli się na 19 124 udziały o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

Wspólnikami Solver Sp. z o.o. są ING Bank Śląski S.A. (15 739 udziałów o łącznej wartości nominalnej 7 869 500,00 zł) i Fundacja ING Dzieciom z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Plac Chrobrego 1, 43-301 Bielsko-Biała, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000103267, dalej „**Fundacja ING Dzieciom**” (3 385 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1 692 500,00 zł).

ING Bank Śląski S.A. i Solver Sp. z o.o. zwane dalej są łącznie „**Spółkami Przejmującymi**”.

2. PODSTAWY PRAWNE PODZIAŁU

- 2.1. Podział opisany w Planie podziału nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Dzielonej na ING Bank Śląski S.A. i Solver Sp. z o.o. (spółki przejmujące) w trybie art. 529 § 1 pkt 1) KSH (podział przez przejęcie). W wyniku przeprowadzonego podziału Spółka Dzielona zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (dalej: „**Podział**”).
- 2.2. Sposób podziału majątku Spółki Dzielonej odpowiada podziałowi istniejącej w niej struktury organizacyjnej obejmującej dwie zorganizowane części przedsiębiorstwa. Przedsiębiorstwo Spółki Dzielonej składa się z dwóch zakładów będących jednostkami wewnętrznej organizacji Spółki Dzielonej, tj.: Zakładu Głównego zlokalizowanego w siedzibie Spółki Dzielonej w Katowicach, funkcjonującego od dnia 1 lipca 2010 roku pod nazwą - Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o. – Zakład Główny (dalej: „**Zakład Główny**”) oraz powołanej z dniem 1 czerwca 2013 roku, w drodze uchwały Zarządu Spółki Dzielonej z dnia 10 maja 2013 r., zamiejscowej jednostki organizacyjnej Spółki Dzielonej zlokalizowanej w Warszawie i działającej pod nazwą – Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o. – Filia Warszawa (dalej: „**Filia Warszawa**”).
- 2.3. Zakład Główny stanowi organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo wydzielony zespół składników materialnych i niematerialnych oraz zobowiązań Spółki Dzielonej, przeznaczonych do realizacji zadań gospodarczych na tzw. rynku śląskim, tj. zadań w zakresie wynajmu powierzchni komercyjnej budynku biurowego usytuowanego przy ul. Chorzowskiej 50 w Katowicach (dalej: „**Biurowiec Chorzowska**”) (obejmującego oprócz przestrzeni biurowej, również halę garażową), świadczenia na rzecz ING Banku Śląskiego S.A. usług zarządzania budynkiem biurowym usytuowanym przy ul. Sokolskiej 34 w Katowicach oraz świadczenia na rzecz banku dodatkowych usług. Szczegółowy zakres zadań gospodarczych realizowanych przez Zakład Główny

określa Wykaz nr 1 do Planu podziału. Zakład Główny może zarazem stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące zadania w rozumieniu przedmiotowym, zgodnie z art. 55¹ Kodeksu cywilnego (dalej: „KC”).

- 2.4. Filia Warszawa stanowi organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo wydzielony zespół składników materialnych i niematerialnych oraz zobowiązań Spółki Dzielonej przeznaczonych do realizacji zadań gospodarczych na tzw. rynku warszawskim, tj. zadań w zakresie wynajmu powierzchni komercyjnej budynku znajdującego się w Warszawie przy ul. Powsińskiej 64a oraz 15 miejsc garażowych usytuowanych w budynku sąsiednim (dalej: „**Biurowiec Powsińska**”). Szczegółowy zakres zadań gospodarczych realizowanych przez Zakład Główny określa Wykaz nr 2 do Planu podziału. Filia Warszawa zarazem może stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące zadania w rozumieniu przedmiotowym, zgodnie z art. 55¹ KC.
- 2.5. Na podstawie Podziału, majątek Spółki Dzielonej w postaci Zakładu Głównego zostanie przeniesiony na ING Bank Śląski S.A., a ING Bank Śląski S.A. przejmie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z działalnością Zakładu Głównego.
- 2.6. Na podstawie Podziału, majątek Spółki Dzielonej w postaci Filii Warszawa zostanie przeniesiony na Solver Sp. z o.o., a Solver Sp. z o.o. przejmie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z Filią Warszawa.
- 2.7. Spółka Dzielona zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia jej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (dalej: „**Dzień Podziału**”). Wykreślenie Spółki Dzielonej z rejestru nastąpi z urzędu, niezwłocznie po dokonaniu przez właściwy sąd rejestrowy wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Solver Sp. z o.o.
- 2.8. W związku z tym, że ING Bank Śląski S.A. jest jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej, z uwagi na art. 550 KSH nie przewiduje się podwyższenia kapitału zakładowego ING Banku Śląskiego S.A. w celu wydania akcji w zamian za przenoszona na ING Bank Śląski S.A. część majątku Spółki Dzielonej.
- 2.9. W związku z Podziałem nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Solver Sp. z o.o. z kwoty 9 562 000,00 zł do kwoty 15 292 500,00 zł, tj. o kwotę 5 730 500,00 zł poprzez utworzenie 11 461 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, które zostaną przyznane ING Bankowi Śląskiemu S.A. jako jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej. Po podwyższeniu kapitału zakładowego Solver Sp. z o.o. będzie wynosił 15 292 500,00 zł.

Każdy z udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. będzie obejmowany po wartości 797,87 zł, przy uwzględnieniu, iż wartość nominalna udziału wynosi 500,00 zł.

- 2.10. Wartość Filii Warszawa jest nie niższa niż wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Solver Sp. z o.o. przeprowadzanego w związku z nabyciem przez Solver Sp. z o.o. Filii Warszawa w wyniku Podziału.
- 2.11. W związku z Podziałem, w Umowie spółki Solver Sp. z o.o. zostaną dokonane stosowne zmiany. Projekt zmian został przedstawiony w Załączniku nr 2 do Planu podziału.

3. **EKONOMICZNE UZASADNIENIE PODZIAŁU SPÓŁKI**

Restrukturyzacja w drodze opisanego powyżej podziału przez przejęcie Spółki Dzielonej będzie wiązała się z osiągnięciem korzyści gospodarczych obejmujących przede wszystkim:

- 3.1. centralizację w Solver Sp. z o.o. działalności w zakresie wynajmu i zarządzania nieruchomościami. Obecnie dwie spółki, Solver Sp. z o.o. oraz Spółki Dzielonej prowadzą analogiczną działalność w zakresie wynajmu i zarządzania nieruchomościami w ramach grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. W wyniku Podziału dojdzie do połączenia tych działalności w jednym podmiocie, co zapewni większą przejrzystość działalności spółek dla kontrahentów i klientów oraz maksymalizację zysku. Z uwagi na fakt, że Podział będzie skutkował wykreśleniem Spółki Dzielonej z rejestru przedsiębiorców KRS bez konieczności przeprowadzania jej likwidacji (która jest skomplikowaną i długotrwałą procedurą), Podział będzie też prostym i szybkim sposobem restrukturyzacji grupy spółek zaangażowanych w Podział, pozwalającym w sposób racjonalny i efektywny osiągnąć opisane powyżej korzyści gospodarcze;
- 3.2. uproszczenie struktury korporacyjnej i organizacyjnej grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. w Polsce. Wykreślenie Spółki Dzielonej z rejestru przedsiębiorców KRS w wyniku Podziału powinno zwiększyć efektywność zarządzania grupą kapitałową ING Banku Śląskiego S.A., w zakresie wynajmu i zarządzania nieruchomościami, w szczególności poprzez większe skupienie zarządu i nadzoru przez ING Bank Śląski S.A. (z obecnych dwóch spółek prowadzących działalność na rynku nieruchomości pozostanie jedna – Solver Sp. z o.o.). Wykreślenie Spółki Dzielonej z rejestru uwolni też ING Bank Śląski S.A. od obowiązków administracyjnych związanych z zarządzaniem działalnością Spółki Dzielonej, w której kapitale zakładowym posiada 100% udziałów oraz będzie prowadzić do uproszczenia struktury korporacyjnej i organizacyjnej grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A.
- Uproszczenie na płaszczyznach struktury korporacyjnej, organizacyjnej oraz zarządzania powinno skutkować zwiększeniem siły rynkowej oraz potencjału Spółek Przejmujących;
- 3.3. wykorzystanie efektu skali dla zmniejszenia kosztów zarządu majątkiem trwałym przez Solver Sp. z o.o. oraz ułatwienie procesu zarządu majątkiem trwałym przez ING Bank Śląski S.A., zgodnie z komercyjnym przeznaczeniem tego majątku;

- 3.4. dywersyfikację ryzyka. Obecnie Spółka Dzielona jest właścicielem Biurowca Chorzowska w Katowicach oraz Biurowca Powsińska w Warszawie. Po Podziale, stosownie do obowiązujących przepisów prawa, dojdzie do przeniesienia na ING Bank Śląski S.A. działalności nieruchomościowej związanej z Biurowcem Chorzowska oraz na Solver Sp. z o.o. działalności nieruchomościowej związanej z Biurowcem Powsińska, dzięki czemu ryzyko związane z prowadzeniem tych dwóch biurowców, położonych w różnych lokalizacjach (Warszawa i Katowice) rozłoży się na dwa podmioty;
- 3.5. uzyskanie oszczędności w postaci redukcji kosztów ogólnych działania spółek zaangażowanych w podział przez przejęcie. Wykreślenie Spółki Dzielonej z rejestru przedsiębiorców KRS w wyniku Podziału powinno prowadzić do zmniejszenia kosztów administracyjnych oraz zarządzania, co przełoży się na maksymalizację zysków wynikających z racjonalizacji wykorzystania majątku Spółki Dzielonej w Spółkach Przejmujących

4. UZASADNIENIE STOSUNKU WYMIANY UDZIAŁÓW ORAZ WSKAZANIE SZCZEGÓLNYCH TRUDNOŚCI ZWIĄZANYCH Z WYCENĄ UDZIAŁÓW

- 4.1. W związku z tym, że ING Bank Śląski S.A. jest jedynym Spółki Dzielonej, zgodnie z art. 550 KSH nie przewiduje się podwyższenia kapitału zakładowego ING Banku Śląskiego S.A. w celu wydania tych akcji w zamian za przenoszoną na ING Bank Śląski S.A. część majątku Spółki Dzielonej.
- 4.2. Podstawą ustalenia stosunku wymiany udziałów jest wartość godziwa (rynkowa) Solver Sp. z o.o. i Filii Warszawa ustalona na dzień 1 stycznia 2014 roku.. Mając na względzie charakter prowadzonej działalności przez spółki uczestniczące w podziale – Zarządy uznały, iż wartość godziwa (rynkowa) Solver Sp. z o.o. i Filii Warszawa na dzień 1 stycznia 2014 roku powinna być oszacowana w oparciu o metodę skorygowanej wartości aktywów netto. W ocenie Zarządów Solver Sp. z o.o. i Spółki Dzielonej, zastosowanie metody skorygowanej wartości aktywów netto jest uzasadnione w świetle działalności operacyjnej prowadzonej przez Solver Sp. z o.o. i Spółkę Dzieloną. Zdaniem Zarządów, zastosowanie wycen opartych na metodach dochodowych dla obu uczestniczących w Podziale spółek nie odzwierciedlałoby ich rzeczywistych wartości i obarczone byłoby zbyt dużym błędem niosącym negatywne konsekwencje dla wspólników. Wycena wartości godziwej Solver Sp. z o.o. i Filii Warszawa na dzień 1 stycznia 2014 roku w oparciu o metodę skorygowanej wartości aktywów netto została przeprowadzona z wykorzystaniem wycen Biurowca Powsińska oraz nieruchomości należących do Solver Sp. z o.o. sporządzonych przez uprawnionych i niezależnych rzeczoznawców majątkowych i biegłych rewidentów
- 4.3. W celu ustalenia stosunku wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Solver Sp. z o.o., w pierwszej kolejności obliczono wartość godziwą Solver Sp. z o.o., a następnie wartość godziwą jednego udziału w kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. W dalszej kolejności określono wartość godziwą Filii Warszawa. Zarządy Spółek

ustaliły na podstawie dokonanych wycen wartości spółek, ile nowych udziałów Solver Sp. z o.o. utworzonych w podwyższonym kapitale zakładowym w związku z Podziałem, zostanie przyznanych ING Bankowi Śląskiemu S.A. jako jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej. Łączna wartość nowych udziałów wycenionych według wartości godziwej powinna odpowiadać równowartości majątku Filii Warszawa. Z uwagi na specyfikę procesu podziału przez przejęcie przy ustalaniu wyników operacji matematycznych zastosowano powszechnie przyjęte metody zaokrągleń.

- 4.4. Wartość majątku Spółki Dzielonej obliczona została na dzień 1 stycznia 2014 r. w sposób wskazany w Załączniku nr 3 do Planu Podziału.
- 4.5. W wyniku przeprowadzonej wyceny na dzień 1 stycznia 2014 roku wartość godziwa udziałów Solver Sp. z o.o. została oszacowana na łączną kwotę 15 258 465,88 zł. Oznacza to, iż wartość godziwa jednego udziału Solver Sp. z o.o. wynosi 797,87 zł.
- 4.6. W wyniku przeprowadzonej wyceny na dzień 1 stycznia 2014 roku wartość godziwa Filii Warszawa została oszacowana na łączną kwotę 9 144 307,41 zł.
- 4.7. Z porównania wartości godziwej jednego udziału Solver Sp. z o.o. wynoszącego 797,87 zł i porównania wartości godziwej Filii Warszawa wynoszącej 9 144 307,41 zł wynika, że stosunek wymiany udziałów powinien być ustalony w taki sposób, że ING Bank Śląski S.A., będący jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej powinien otrzymać 11 461 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. w zamian za wniesiony majątek w postaci Filii Warszawa.
- 4.8. W związku z podziałem nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przejmującej Solver Sp. z o.o. z kwoty 9 562 000,00 zł do kwoty 15 292 500,00 zł, tj. o kwotę 5 730 500,00 zł poprzez utworzenie 11 461 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy i wartości godziwej 797,87 zł każdy. Łączna wartość godziwa obejmowanych udziałów wyniesie 9 144 388,07 zł, w tym wartość nominalna wyniesie 5 730 500,00 zł, a nadwyżka wartości ponad wartość nominalną wyniesie 3 413 888,07 zł. Kwota przewyższająca wartość nominalną udziałów zostanie przekazana na kapitał zapasowy Solver Sp. z o.o. (*agio*).
- 4.9. ING Bank Śląski S.A. obejmie wszystkie nowo utworzone udiały w podwyższonym kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. tj. 11 461 udziałów o łącznej wartości 5 730 500,00 zł.
- 4.10. Po dokonaniu Podziału ING Bank Śląski S.A. będzie posiadał łącznie 27 200 udziałów w Solver Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 13 600 000,00 zł, a Fundacja ING Dzieciom będzie posiadał niezmienną liczbę udziałów, czyli 3 385 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1 692 500,00 zł. Ogółem kapitał zakładowy Solver Sp. z o.o. wyniesie 15 292 500,00 zł i będzie się dzielił na 30 585 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

- 4.11. W celu wyrównania różnic powstałych w wyniku ustalonego parytetu wymiany udziałów – ING Bank Śląski S.A. jako jedyny wspólnik Spółki Dzielonej wniesie do Spółki przejmującej Solver Sp. z o.o. dopłatę w łącznej wysokości 80,66 zł, uwzględniającej ilość i wartość godziwą obejmowanych udziałów w kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. Kwota przekazanej dopłaty nie przekracza 10% wartości bilansowej udziałów Solver Sp. z o.o. przyznanych ING Bankowi Śląskiemu jako S.A. jako jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej.
- 4.12. Wszystkie udziały w zamian za majątek w postaci Filii Warszawa zostaną przyznane ING Bankowi Śląskiemu S.A. – jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej zgodnie ze stosunkiem wymiany udziałów określonym powyżej.
- 4.13. Nowo utworzone udziały w kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. objęte przez ING Bank Śląski S.A. będą uprawniały do uczestnictwa w zysku Solver Sp. z o.o. od Dnia Podziału.
- 4.14. Nie przewiduje się przyznania przez Solver Sp. z o.o. jakichkolwiek szczególnych praw lub korzyści dla ING Banku Śląskiego S.A. jako wspólnika Spółki Dzielonej. Wobec braku osób szczególnie uprawnionych nie przewiduje się przyznania szczególnych praw przez Spółki Przejmujące.
- 4.15. Nie przewiduje się przyznania członkom organów Spółki Dzielonej i Spółek Przejmujących, ani innym osobom żadnych szczególnych praw lub korzyści w związku z Podziałem.
- 4.16. Zarząd Solver Sp. z o.o. oświadcza, że nie wystąpiły trudności związane z wyceną udziałów Spółki Dzielonej oraz nie wystąpiły trudności z wyceną Solver Sp. z o.o. W konsekwencji nie wystąpiły trudności związane z ustaleniem stosunku wymiany udziałów.

Za Solver Sp. z o.o.

Prezes Zarządu

.....
Piotr Syrnicki

Katowice, dnia 11 lutego 2014 roku

**Sprawozdanie Zarządu
Centrum Banku Śląskiego Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Katowicach**

**uzasadniające podział Centrum Banku Śląskiego Spółka z o.o.
w trybie art. 529 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych**

**sporządzone zgodnie z art. 536 § 1 Kodeksu spółek handlowych
w dniu 11 lutego 2014 r.**

1. WPROWADZENIE

Niniejsze sprawozdanie uzasadniające plan podziału zostało sporządzone przez Zarząd Centrum Banku Śląskiego Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na okoliczność planowanego podziału Centrum Banku Śląskiego Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

W podziale uczestniczą spółki:

1.1 Spółka dzielona:

Centrum Banku Śląskiego Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, przy ul. Chorzowskiej 50, 40-121 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000047713, NIP: 9542206197, zwana dalej: „**Spółką Dzieloną**”.

Kapitał zakładowy CBS Sp. z o.o. wynosi 230 343 000,00 zł i dzieli się na 230 343 udziały o wartości nominalnej 1 000,00 zł każdy.

Jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej jest ING Bank Śląski S.A.

1.2 Spółki przejmujące:

- a) **ING Bank Śląski Spółka Akcyjna** z siedzibą w Katowicach, przy ul. Sokolskiej 34, 40-086 Katowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, Wydział VIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000005459, o kapitale zakładowym w kwocie 130 100 000,00 zł oraz kapitale wpłaconym w kwocie 130 100 000,00 zł, NIP: 634-013-54-75, zwana dalej: „**ING Bank Śląski S.A.**”.
- b) **Solver Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Katowicach, przy ul. Klimczoka 4, 40-857 Katowice, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym Katowice-Wschód w Katowicach, VIII

Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000132567, NIP: 9371386837, zwana dalej: „**Solver Sp. z o.o.**”.

Kapitał zakładowy wynosi 9 562 000,00 zł i dzieli się na 19 124 udziały o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.

Wspólnikami Solver Sp. z o.o. są ING Bank Śląski S.A. (15 739 udziałów o łącznej wartości nominalnej 7 869 500,00 zł) i Fundacja ING Dzieciom z siedzibą w Bielsku-Białej, ul. Plac Chrobrego 1, 43-301 Bielsko-Biała, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w Sądzie Rejonowym w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000103267, dalej „**Fundacja ING Dzieciom**” (3 385 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1 692 500,00 zł).

ING Bank Śląski S.A. i Solver Sp. z o.o. zwane dalej są łącznie „**Spółkami Przejmującymi**”.

2. PODSTAWY PRAWNE PODZIAŁU

- 2.1. Podział opisany w Planie podziału nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Dzielonej na ING Bank Śląski S.A. i Solver Sp. z o.o. (spółki przejmujące) w trybie art. 529 § 1 pkt 1) KSH (podział przez przejęcie). W wyniku przeprowadzonego podziału Spółka Dzielona zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (dalej: „**Podział**”).
- 2.2. Sposób podziału majątku Spółki Dzielonej odpowiada podziałowi istniejącej w niej struktury organizacyjnej obejmującej dwie zorganizowane części przedsiębiorstwa. Przedsiębiorstwo Spółki Dzielonej składa się z dwóch zakładów będących jednostkami wewnętrznej organizacji Spółki Dzielonej, tj.: Zakładu Głównego zlokalizowanego w siedzibie Spółki Dzielonej w Katowicach, funkcjonującego od dnia 1 lipca 2010 roku pod nazwą - Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o. – Zakład Główny (dalej: „**Zakład Główny**”) oraz powołanej z dniem 1 czerwca 2013 roku, w drodze uchwały Zarządu Spółki Dzielonej z dnia 10 maja 2013 r., zamiejscowej jednostki organizacyjnej Spółki Dzielonej zlokalizowanej w Warszawie i działającej pod nazwą – Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o. – Filia Warszawa (dalej: „**Filia Warszawa**”).
- 2.3. Zakład Główny stanowi organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo wydzielony zespół składników materialnych i niematerialnych oraz zobowiązań Spółki Dzielonej, przeznaczonych do realizacji zadań gospodarczych na tzw. rynku śląskim, tj. zadań w zakresie wynajmu powierzchni komercyjnej budynku biurowego usytuowanego przy ul. Chorzowskiej 50 w Katowicach (dalej: „**Biurowiec Chorzowska**”) (obejmującego oprócz przestrzeni biurowej, również halę garażową), świadczenia na rzecz ING Banku Śląskiego S.A. usług zarządzania budynkiem biurowym usytuowanym przy ul. Sokolskiej 34 w Katowicach oraz świadczenia na rzecz banku dodatkowych usług. Szczegółowy zakres zadań gospodarczych realizowanych przez Zakład Główny

określa Wykaz nr 1 do Planu podziału. Zakład Główny może zarazem stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące zadania w rozumieniu przedmiotowym, zgodnie z art. 55¹ Kodeksu cywilnego (dalej: „KC”).

- 2.4. Filia Warszawa stanowi organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo wydzielony zespół składników materialnych i niematerialnych oraz zobowiązań Spółki Dzielonej przeznaczonych do realizacji zadań gospodarczych na tzw. rynku warszawskim, tj. zadań w zakresie wynajmu powierzchni komercyjnej budynku znajdującego się w Warszawie przy ul. Powiśńskiej 64a oraz 15 miejsc garażowych usytuowanych w budynku sąsiednim (dalej: „**Biurowiec Powiśńska**”). Szczegółowy zakres zadań gospodarczych realizowanych przez Zakład Główny określa Wykaz nr 2 do Planu podziału. Filia Warszawa zarazem może stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące zadania w rozumieniu przedmiotowym, zgodnie z art. 55¹ KC.
- 2.5. Na podstawie Podziału, majątek Spółki Dzielonej w postaci Zakładu Głównego zostanie przeniesiony na ING Bank Śląski S.A., a ING Bank Śląski S.A. przejmie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z działalnością Zakładu Głównego.
- 2.6. Na podstawie Podziału, majątek Spółki Dzielonej w postaci Filii Warszawa zostanie przeniesiony na Solver Sp. z o.o., a Solver Sp. z o.o. przejmie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z Filią Warszawa.
- 2.7. Spółka Dzielona zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia jej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego (dalej: „**Dzień Podziału**”). Wykreślenie Spółki Dzielonej z rejestru nastąpi z urzędu, niezwłocznie po dokonaniu przez właściwy sąd rejestrowy wpisu podwyższenia kapitału zakładowego Solver Sp. z o.o.
- 2.8. W związku z tym, że ING Bank Śląski S.A. jest jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej, z uwagi na art. 550 KSH, nie przewiduje się podwyższenia kapitału zakładowego ING Banku Śląskiego S.A. w celu wydania akcji w zamian za przenoszona na ING Bank Śląski S.A. część majątku Spółki Dzielonej.
- 2.9. W związku z Podziałem nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Solver Sp. z o.o. z kwoty 9 562 000,00 zł do kwoty 15 292 500,00 zł, tj. o kwotę 5 730 500,00 zł poprzez utworzenie 11 461 nowych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy, które zostaną przyznane ING Bankowi Śląskiemu S.A. jako jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej. Po podwyższeniu kapitał zakładowy Solver Sp. z o.o. będzie wynosił 15 292 500,00 zł.

Każdy z udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. będzie obejmowany po wartości 797,87 zł, przy uwzględnieniu, iż wartość nominalna udziału wynosi 500,00 zł.

- 2.10. Wartość Filii Warszawa jest nie niższa niż wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Solver Sp. z o.o. przeprowadzanego w związku z nabyciem przez Solver Sp. z o.o. Filii Warszawa w wyniku Podziału.
- 2.11. W związku z Podziałem, w Umowie spółki Solver Sp. z o.o. zostaną dokonane stosowne zmiany. Projekt zmian został przedstawiony w Załączniku nr 2 do Planu podziału.

3. EKONOMICZNE UZASADNIENIE PODZIAŁU SPÓŁKI

Operacja podziału Spółki Dzielonej zostanie przeprowadzona z następujących przyczyn ekonomicznych.

Na skutek przeprowadzonej operacji podziału i przejęcia przez ING Bank Śląski S.A. Zakładu Głównego ulegną zmniejszeniu koszty administracyjne, co w efekcie przyczyni się do zwiększenia efektywności prowadzonej działalności gospodarczej przez grupę kapitałową ING Banku Śląskiego S.A.

W wyniku planowanej restrukturyzacji nie ulegną znaczącym zmianom funkcje, które realizowane są przez Filię Warszawa. Jednakże, biorąc pod uwagę niewielki udział w przychodach, które realizuje Filia Warszawa - nie znajduje uzasadnienia ekonomicznego dla dalszego utrzymywania Filii Warszawa w formie odrębnej spółki. W pełni zasadne jest zatem przejęcie Filii Warszawa przez Solver Sp. z o.o.

Profil prowadzonej działalności gospodarczej przez Solver Sp. z o.o. jest po części zbliżony do tego, który prowadzi Filia Warszawa. Po przejęciu Filii Warszawa – potencjał ekonomiczny Solver Sp. z o.o. ulegnie wzmocnieniu, co powinno mieć pozytywny wpływ na poprawę efektywności prowadzonej działalności.

Biorąc pod uwagę powyżej opisane przyczyny ekonomiczne – planowana operacja podziału Spółki Dzielonej w pełni uzasadniona.

4. UZASADNIENIE STOSUNKU WYMIANY UDZIAŁÓW ORAZ WSKAZANIE SZCZEGÓLNYCH TRUDNOŚCI ZWIĄZANYCH Z WYCENĄ UDZIAŁÓW

- 4.1. W związku z tym, że ING Bank Śląski S.A. jest jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej, zgodnie z art. 550 KSH, nie przewiduje się podwyższenia kapitału zakładowego ING Banku Śląskiego S.A. w celu wydania akcji w zamian za przenoszona na ING Bank Śląski S.A. część majątku Spółki Dzielonej.
- 4.2. Podstawą ustalenia stosunku wymiany udziałów jest wartość godziwa (rynkowa) Solver Sp. z o.o. i Filii Warszawa ustalona na dzień 1 stycznia 2014 roku. Mając na względzie charakter prowadzonej działalności przez spółki uczestniczące w podziale – Zarządy uznały, iż wartość godziwa (rynkowa) Solver Sp. z o.o. i Filii Warszawa na dzień 1 stycznia 2014 roku powinna być oszacowana w oparciu o metodę skorygowanej wartości aktywów netto. W ocenie Zarządów Solver Sp. z o.o. i Spółki Dzielonej, zastosowanie metody skorygowanej wartości aktywów netto jest uzasadnione w świetle działalności operacyjnej prowadzonej przez Solver Sp. z o.o. i

Spółkę Dzieloną. Zdaniem Zarządów, zastosowanie wycen opartych na metodach dochodowych dla obu uczestniczących w Podziale spółek nie odzwierciedlałoby ich rzeczywistych wartości i obarczone byłoby zbyt dużym błędem niosącym negatywne konsekwencje dla wspólników. Wycena wartości godziwej Solver Sp. z o.o. i Filii Warszawa na dzień 1 stycznia 2014 roku w oparciu o metodę skorygowanej wartości aktywów netto została przeprowadzona z wykorzystaniem wycen Biurowca Powińska oraz nieruchomości należących do Solver Sp. z o.o. sporządzonych przez uprawnionych i niezależnych rzeczoznawców majątkowych i biegłych rewidentów

- 4.3. W celu ustalenia stosunku wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Solver Sp. z o.o., w pierwszej kolejności obliczono wartość godziwą Solver Sp. z o.o., a następnie wartość godziwą jednego udziału w kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. W dalszej kolejności określono wartość godziwą Filii Warszawa. Zarządy Spółek ustaliły na podstawie dokonanych wycen wartości spółek, ile nowych udziałów Solver Sp. z o.o. utworzonych w podwyższonym kapitale zakładowym w związku z Podziałem, zostanie przyznanych ING Bankowi Śląskiemu S.A. jako jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej. Łączna wartość nowych udziałów wycenionych według wartości godziwej powinna odpowiadać równowartości majątku Filii Warszawa. Z uwagi na specyfikę procesu podziału przez przejęcie przy ustalaniu wyników operacji matematycznych zastosowano powszechnie przyjęte metody zaokrągleń.
- 4.4. Wartość majątku Spółki Dzielonej obliczona została na dzień 1 stycznia 2014 r. w sposób wskazany w Załączniku nr 3 do Planu Podziału.
- 4.5. W wyniku przeprowadzonej wyceny na dzień 1 stycznia 2014 roku wartość godziwa udziałów Solver Sp. z o.o. została oszacowana na łączną kwotę 15 258 465,88 zł. Oznacza to, iż wartość godziwa jednego udziału Solver Sp. z o.o. wynosi 797,87 zł.
- 4.6. W wyniku przeprowadzonej wyceny na dzień 1 stycznia 2014 roku wartość godziwa Filii Warszawa została oszacowana na łączną kwotę 9 144 307,41 zł.
- 4.7. Z porównania wartości godziwej jednego udziału Solver Sp. z o.o. wynoszącego 797,87 zł i porównania wartości godziwej Filii Warszawa wynoszącej 9 144 307,41 zł wynika, że stosunek wymiany udziałów powinien być ustalony w taki sposób, że ING Bank Śląski S.A., będący jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej powinien otrzymać 11 461 udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. w zamian za wniesiony majątek w postaci Filii Warszawa.
- 4.8. W związku z Podziałem nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przejmującej Solver Sp. z o.o. z kwoty 9 562 000,00 zł do kwoty 15 292 500,00 zł, tj. o kwotę 5 730 500,00 zł poprzez utworzenie 11 461 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy i wartości godziwej 797,87 zł każdy. Łączna wartość godziwa obejmowanych udziałów wyniesie 9 144 388,07 zł, w tym wartość nominalna wyniesie 5 730 500,00 zł, a nadwyżka wartości ponad wartość nominalną wyniesie

3 413 888,07 zł. Kwota przewyższająca wartość nominalną udziałów zostanie przekazana na kapitał zapasowy Solver Sp. z o.o. (*agio*).

- 4.9. ING Bank Śląski S.A. obejmie wszystkie nowo utworzone udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. tj. 11 461 udziałów o łącznej wartości 5 730 500,00 zł.
- 4.10. Po dokonaniu Podziału ING Bank Śląski S.A. będzie posiadał łącznie 27 200 udziałów w Solver Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 13 600 000,00 zł, a Fundacja ING Dzieciom będzie posiadał niezmienną liczbę udziałów, czyli 3 385 udziałów o łącznej wartości nominalnej 1 692 500,00 zł. Ogółem kapitał zakładowy Solver Sp. z o.o. wyniesie 15 292 500,00 zł i będzie się dzielił na 30 585 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy.
- 4.11. W celu wyrównania różnic powstałych w wyniku ustalonego parytetu wymiany udziałów – ING Bank Śląski S.A. jako jedyny wspólnik Spółki Dzielonej wniesie do Solver Sp. z o.o. dopłatę w łącznej wysokości 80,66 zł, uwzględniającej ilość i wartość godziwą obejmowanych udziałów w kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. Kwota przekazanej dopłaty nie przekracza 10% wartości bilansowej udziałów Solver Sp. z o.o. przyznanych ING Bankowi Śląskiemu jako S.A. jako jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej.
- 4.12. Wszystkie udziały w zamian za majątek w postaci Filii Warszawa zostaną przyznane ING Bankowi Śląskiemu S.A. – jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej zgodnie ze stosunkiem wymiany udziałów określonym powyżej.
- 4.13. Nowo utworzone udziały w kapitale zakładowym Solver Sp. z o.o. objęte przez ING Bank Śląski S.A. będą uprawniały do uczestnictwa w zysku Solver Sp. z o.o. od Dnia Podziału.
- 4.14. Nie przewiduje się przyznania przez Solver Sp. z o.o. jakichkolwiek szczególnych praw lub korzyści dla ING Banku Śląskiego S.A. jako wspólnika Spółki Dzielonej. Wobec braku osób szczególnie uprawnionych nie przewiduje się przyznania szczególnych praw przez Spółki Przejmujące.
- 4.15. Nie przewiduje się przyznania członkom organów Spółki Dzielonej i Spółek Przejmujących, ani innym osobom żadnych szczególnych praw lub korzyści w związku z Podziałem.
- 4.16. Zarząd Spółki Dzielonej oświadcza, że nie wystąpiły trudności związane z wyceną udziałów Spółki Dzielonej oraz nie wystąpiły trudności z wyceną Solver Sp. z o.o. W konsekwencji nie wystąpiły trudności związane z ustaleniem stosunku wymiany udziałów.



Za Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o.

Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o.
Piotr Syrnicki
Prezes Zarządu

Katowice, dnia 11 lutego 2014 roku

Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o.
Lucyna Bindas-Wilk
Wiceprezes Zarządu