

## OPINIA NIEZALEŻNYCH BIEGŁYCH REWIDENTÓW Z BADANIA PLANU PODZIAŁU

**Dla:**

- **Wspólnika Spółki Centrum Banku Śląskiego Sp. z o. o. z siedzibą w Katowicach (spółka dzielona) – dalej spółka CBS,**
- **Akcjonariuszy ING Banku Śląskiego S.A. z siedzibą w Katowicach (spółka przejmująca) – dalej ING BANK,**
- **Wspólników Spółki SOLVER Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach (spółka przejmująca) - dalej spółka SOLVER,**
- **Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego planu podziału spółki CBS z dnia 11.02.2014 r. w oparciu o Postanowienie Sądu Rejonowego Katowice -Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS z dnia 17 lutego 2014 r. w sprawie o sygnat. akt : KA VIII Ns-Rej. KRS 5285/14/143 z wniosku spółki dzielonej CBS oraz spółek przejmujących ING BANK i SOLVER.

Za sporządzenie planu podziału odpowiedzialne są Zarządy Spółek uczestniczących w podziale.

Naszym zadaniem było zbadanie planu podziału spółki CBS ( spółka dzielona) poprzez przeniesienie całego jej majątku na spółki przejmujące ING BANK i SOLVER w trybie art. 529 §1 pkt1 KSH i wyrażenie opinii o jego poprawności i rzetelności.

Nasza opinia z badania planu podziału została sporządzona wyłącznie do użytku przez Akcjonariuszy i Wspólników spółek uczestniczących w podziale oraz Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS i nie może być użyta w żadnym innym celu . Nie przyjmujemy też odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii.

**Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień :**

1. Art. 529, 533 i 534 ustawy z dnia 15 września 2000r. Kodeks Spółek Handlowych (dalej KSH) (Dz.U. z 2000 r. nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami );
2. Krajowego Standardu Rewizji Finansowej – KSRF Nr 3 wydanego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce ;
3. Międzynarodowego Standardu dotyczącego Usług Atestacyjnych MSRF 100 ;
4. Ustawy z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (Tekst jednolity Dz.U. 2013 nr 0 poz.330).

Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób , aby uzyskać wystarczającą pewność , że plan podziału nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać dostateczną podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o tym planie .

**W szczególności badanie planu podziału polegało na następujących procedurach :**

1. ocenie, czy zastosowane przez Zarządy Spółek uczestniczących w podziale metody wyceny udziałów tych Spółek w celu wyliczenia Parytetu Wymiany udziałów na udziały są zasadne;
2. sprawdzeniu, czy wycena udziałów Spółek uczestniczących w podziale została poprawnie wyliczona zgodnie z metodami użytymi przez Zarządy tych Spółek oraz czy parytet wymiany udziałów na udziały został ustalony w oparciu o te wyliczenia;
3. sprawdzeniu, czy uzgodniony pomiędzy spółkami uczestniczącymi w podziale plan podziału został przygotowany zgodnie z art. 534 § 1 KSH oraz czy zawiera wszystkie wymagane załączniki zgodnie z art 534 § 2 KSH .

Plan podziału został przygotowany zgodnie z art. 533 KSH:

- 1) Uchwała Zarządu spółki CBS Nr 1 z 11.02.2014 r. w sprawie podziału Centrum Banku Śląskiego zatwierdza transakcję podziału, przyjmuje plan podziału oraz zatwierdza sprawozdanie uzasadniające podział spółki CBS zgodnie z Planem podziału stanowiącym Załącznik nr 1 do uchwały uzgodniony z Zarządami spółek ING BANK oraz SOLVER w dniu 11.02.2014 r.
- 2) Uchwała Zarządu spółki ING BANK Nr 28/5/14 z 11.02.2014 r. akceptuje transakcję podziału spółki CBS, akceptuje dokument Planu podziału wraz z załącznikami i zatwierdza sprawozdanie Zarządu uzasadniające podział spółki CBS ; Wniosek Dyrektora Departamentu Rachunkowości oraz Dyrektora Zarządzania Kapitałem stanowi Załącznik do uchwały.
- 3) Uchwała Zarządu spółki SOLVER Nr 1 z 11.02.2014 r. w sprawie udziału spółki SOLVER w transakcji podziału spółki CBS, zatwierdzająca udział spółki SOLVER w transakcji podziału przyjmuje plan podziału, oraz zatwierdza sprawozdanie uzasadniające podział spółki CBS zgodnie z Planem podziału stanowiącym Załącznik nr 1 do uchwały uzgodniony z Zarządami spółek CBS oraz ING BANK w dniu 11.02.2014 r.

Uzgodniony pomiędzy uczestniczącymi w podziale spółkami plan podziału został przygotowany w trybie art. 529 §1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku CBS, w postaci dwóch zorganizowanych części przedsiębiorstwa:

- 1) Zakładu Głównego zlokalizowanego w siedzibie spółki dzielonej w Katowicach,
- 2) Filii Warszawa zlokalizowanej w Warszawie.

Zakład Główny zlokalizowany przy ul. Chorzowskiej 50 w Katowicach ( 40-121) stanowi organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo wydzielony zespół składników materialnych i

niematerialnych oraz zobowiązań spółki dzielonej przeznaczonych do realizacji zadań gospodarczych na tzw. rynku śląskim. Funkcjonuje od 1 lipca 2010 roku pod nazwą CBS – Zakład Główny.

Filia Warszawa zlokalizowana przy ul. Powińskiej 64a w Warszawie (02-903) stanowi organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo wydzielony zespół składników materialnych i niematerialnych oraz zobowiązań spółki dzielonej przeznaczonych do realizacji zadań gospodarczych zamiejscowej jednostki na tzw. rynku warszawskim. Powołana została z dniem 1 czerwca 2013 r. pod nazwą CBS – Filia Warszawa w drodze uchwały Zarządu spółki CBS nr 1/2013 z dnia 10 maja 2013r.

Zarząd spółki CBS uchwałą nr 1 z dnia 10 października 2013 roku usankcjonował i uszczegółowił podział organizacyjny, funkcjonalny i finansowy Zakładu Głównego oraz Filii Warszawa.

Podział zostanie przeprowadzony poprzez przeniesienie majątku CBS:

1. w postaci Zakładu Głównego na spółkę ING BANK,
2. w postaci Filii Warszawa na spółkę SOLVER,

Spółka CBS zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu wykreślenia jej z rejestru przedsiębiorców KRS ( podział przez przejęcie) .

Spółka ING BANK jako jedyny Wspólnik spółki CBS nie przewiduje podwyższenia kapitału zakładowego w celu wydania jego akcji w zamian za przejmowany majątek Zakładu Głównego (art.550 KSH).

W spółce SOLVER nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego poprzez utworzenie nowych udziałów, które zostaną przyznane spółce ING BANK w zamian za przejmowany majątek Filii Warszawa.

Zarządy spółek uczestniczących w podziale stwierdzają, że stosunek wymiany udziałów ( parytet wymiany) został obliczony na dzień 1 stycznia 2014 roku w następujący sposób:

1. obliczono wartość godziwą aktywów netto spółki SOLVER na łączną kwotę 15 258 465,88 zł,
2. ustalono wartość godziwą 1-go udziału w kapitale zakładowym SOLVER na kwotę 797,87 zł ,
3. obliczono wartość godziwą Filii Warszawa na łączną kwotę 9 144 307,41 zł,
4. łączna wartość udziałów w podwyższonym kapitale spółki SOLVER wycenionych według wartości godziwej powinna odpowiadać równowartości majątku Filii Warszawa,
5. obliczono, że 11 461 to liczba nowych udziałów spółki SOLVER utworzonych w podwyższonym kapitale zakładowym w związku z planowanym podziałem jaka zostanie przyznana spółce ING BANK - jednemu Wspólnikowi Spółki Dzielonej,
6. w celu wyrównania różnic powstałych w wyniku ustalonego parytetu wymiany udziałów, ING BANK wniesie do spółki SOLVER dopłatę w łącznej wysokości 80,66 zł; dopłata uwzględnia liczbę i wartość godziwą udziałów w kapitale zakładowym spółki SOLVER oraz nie przekracza 10% wartości bilansowej udziałów tej spółki przyznanych spółce ING BANK.

Biegli akceptują zastosowaną przez Zarządy spółek uczestniczących w podziale metodę podziału ujętą w planie podziału jako odpowiednią i prawidłową do założonego celu podziału.

Prawidłowość wyboru metody podziału przez Zarządy spółek uzasadniają niżej wymienione fakty:

1. Spółka SOLVER ( przejmująca) oraz spółka CBS ( dzielona) są zależne od tej samej spółki dominującej ING BANK,
2. Spółka ING BANK jako jedyny Wspólnik spółki CBS, zgodnie z obowiązującymi przepisami KSH ( art. 550) nie dokona podwyższenia kapitału zakładowego w zamian za przejęcie majątku Zakładu Głównego;
3. nastąpi uproszczenie struktury korporacyjnej i organizacyjnej grupy kapitałowej ING Banku Śląskiego S.A. w Polsce ( dalej Grupa Kapitałowa), co powinno w efekcie dać zwiększenie siły rynkowej i potencjału Spółek Przejmujących,
4. ułatwienie procesu zarządzania majątkiem trwałym przez ING Bank Śląski S.A. zgodnie z komercyjnym przeznaczeniem tego majątku,
5. nastąpi w wyniku planowanego podziału wydanie udziałów spółce ING BANK przez spółkę SOLVER w zamian za majątek w postaci Filii Warszawa,
6. centralizacja w SOLVER działalności w zakresie wynajmu i zarządzania nieruchomościami w ramach Grupy Kapitałowej,
7. wykorzystanie efektu skali dla zmniejszenia kosztów zarządu majątkiem trwałym przez SOLVER,
8. uzyskanie oszczędności w postaci redukcji kosztów ogólnych działania spółek uczestniczących w podziale przez przejęcie.

Biorąc pod uwagę powyższe oraz uzasadnienia Zarządów spółek uczestniczących w podziale biegli akceptują, uznając za prawidłową zastosowaną przez Zarządy spółek uczestniczących w podziale metodę skorygowanych aktywów netto jako metodę wyceny udziałów spółki SOLVER oraz Filii Warszawa w celu wyliczenia parytetu wymiany udziałów na udziały.

Biegli zastosowali następujące procedury przy sprawdzaniu wyceny udziałów spółek CBS i SOLVER uczestniczących w podziale:

- I. zapoznanie się z :
  - 1) raportami z wyceny nieruchomości gruntowych zabudowanych budynkami stanowiących własność CBS zlokalizowanych w:
    - a. Katowicach przy ul. Chorzowskiej 50 ( KW Nr KA1K/00113854/8),
    - b. Warszawie przy ul. Powsińskiej 64a ( KW Nr WA2M/00145178/7),oraz z wyceny udziału we współwłasności w wysokości 37299/193284 części w nieruchomości lokalowej o przeznaczeniu niemieszkalnym – garażu podziemnym w budynku przy ul. Limanowskiego 11 w Warszawie ( KW Nr WA2M/00483285/1), sporządzonymi 10.12.2013 r. przez rzeczoznawcę majątkowego Lucjana Kopeć reprezentującego firmę Contract Consulting Spółka z o.o. w Krakowie,

- 2) raportami z wyceny nieruchomości gruntowych zabudowanych budynkami stanowiących własność spółki SOLVER zlokalizowanych w:
  - a. Katowicach przy ul. Klimeczoka 4 ( KW Nr KA1K/00014785/9),
  - b. Wiśle przy ul. 11 Listopada 12 ( KW Nr BB1C/00035609/1),
  - c. Krynicy przy ul. Leśnej 10 ( KW Nr NSM/00017770/8),sporządzonymi 15.12.2013 r. przez rzeczoznawcę majątkowego Adama Bartyzela reprezentującego firmę Usługi Budowlane, Wycena Nieruchomości w Katowicach,
- 3) sprawozdaniem finansowym spółki CBS za rok 2013 sporządzonym i podpisanym przez Zarząd dn. 10.01.2014 r. oraz z opinią i raportem z badania tego sprawozdania przez biegłego rewidenta Ilonę Jaroszek reprezentującego BUFIKS Biuro Usług Finansowo-Księgowych Sp. z o.o. GRUPA FINANS-SERVIS w Katowicach ( dalej BUFIKS) z dnia 10.01.2014 r.,
- 4) sprawozdaniem finansowym spółki SOLVER za rok 2013 sporządzonym 07.01.2014 r. i podpisanym przez Zarząd oraz z raportem z oszacowania wartości przedsiębiorstwa spółki SOLVER metodą skorygowanej wartości aktywów netto na dzień 1 stycznia 2014 r., sporządzonym przez biegłego rewidenta Piotra Kołodziejczyka reprezentującego BUFIKS w dniu 10.01.2014 r.,
- II. porównanie wycen nieruchomości z grudnia 2013 roku z wycenami z lat poprzednich, ustalenie wystąpienia istotnych różnic pomiędzy nimi oraz ich uzasadnienia, sprawdzenie czy uwzględnione zostały wartości z wycen przy ustalaniu wartości godziwych majątku oraz sprawdzenie zgodności z danymi ze sprawozdań finansowych spółek CBS i Solver,
- III. weryfikacja pozycji bilansowych o wartości powyżej średniej istotności ogólnej bilansu, opierając się na zastosowanych do wyceny zasadach rachunkowości polskiej (ustawa o rachunkowości) i międzynarodowej (Międzynarodowe Standardy Rachunkowości),
- IV. weryfikacja obowiązujących w spółkach Polityk ( zasad) rachunkowości pod względem ich różnic,
- V. ocena wpływu zdarzeń po dacie sporządzenia planu przekształcenia w oparciu o sporządzone przez jednostki bilanse oraz rachunki zysków i strat na dzień 31.01.2014 roku;
- VI. weryfikacja udostępnienia do publicznej wiadomości na stronach internetowych spółek uczestniczących w podziale Planu podziału spółki CBS uzgodnionego przez Zarządy tych spółek.

W wyniku przeprowadzonych procedur biegli ustalili, że :

- 1) prawidłowo została określona wartość godziwa aktywów netto spółki SOLVER na dzień 01.01.2014 r. na łączną kwotę 15 258 465,88 zł,
- 2) prawidłowo została określona wartość godziwa 1-go udziału w kapitale zakładowym SOLVER w kwocie 797,87 zł na dzień 01.01.2014 r.,
- 3) prawidłowo została określona wartość godziwa aktywów netto dla Filii Warszawa na łączną kwotę 9 144 307,41 zł na dzień 01.01.2014 r.,

- 4) prawidłowo został ustalony parytet wymiany majątku Filii Warszawa na udziały spółki SOLVER, w tym:
- a. prawidłowo została ustalona liczba udziałów w ilości 11 461 do objęcia przez spółkę ING BANK w zamian za majątek Filii w Warszawie na dzień 01.01.2014 r., co oznacza, że spółka ING BANK powinna otrzymać 11 461 udziałów o wartości godziwej 797,87 zł każdy, w tym o wartości nominalnej 500 zł każdy w podwyższonym kapitale zakładowym spółki SOLVER,
  - b. prawidłowo została określona łączna wartość godziwa udziałów do objęcia przez spółkę ING BANK w zamian za majątek spółki CBS - Filia Warszawa na dzień 01.01.2014 r. w kwocie 9 144 388,07 zł, co oznacza, że spółka ING BANK powinna otrzymać 5 730 500,00 zł w podwyższonym kapitale zakładowym spółki SOLVER, a nadwyżka wartości ponad wartość nominalną (agio) w kwocie 3 413 888,07 zł zostanie przekazana na kapitał zapasowy spółki SOLVER.
- 5) prawidłowo została ustalona kwota dopłaty w wysokości 80,66 zł do uiszczenia przez spółkę ING BANK wynikająca z różnic powstałych w wyniku ustalonego parytetu wymiany udziałów;
- 6) Biegli sprawdzili w dniu 3.03.2014 r., że plan podziału spółki CBS został opublikowany na stronach internetowych spółek uczestniczących w podziale : [www.chorzowska50.pl](http://www.chorzowska50.pl) , [www.ingbank.pl/relacje-inwestorskie/walne-zgromadzenie](http://www.ingbank.pl/relacje-inwestorskie/walne-zgromadzenie) , [www.solverszkolenia.pl](http://www.solverszkolenia.pl);


Uzgodniony pomiędzy uczestniczącymi w podziale spółkami plan podziału został przygotowany zgodnie z art.534 § 1KSH i zawiera wszystkie wymagane zgodnie z art. 534 §2 , niżej wymienione załączniki:


- 1) Projekty uchwał o podziale:
  - Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Dzielonej w sprawie podziału - załącznik nr 1 a do planu podziału;
  - Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ING BANK Śląski SA w sprawie podziału - załącznik nr 1b do planu podziału;
  - Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Solver sp. z o.o. w sprawie podziału, podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Umowy spółki - załącznik nr 1 c do planu podziału
- 2) Projekt zmian w umowie spółki Solver sp. z o.o. – załącznik nr 2 do planu podziału;
- 3) Ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej sporządzone dla celów podziału na dzień 1.01.2014 r. – załącznik nr 3 do planu podziału
- 4) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Dzielonej, sporządzone dla celów podziału na dzień 1.01.2014 r. - załącznik nr 4a do planu podziału,
- 5) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Solver Sp. z o.o., sporządzone dla celów podziału na dzień 1.01.2014 r. - załącznik nr 4b do planu podziału,


Uważamy , że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla wyrażenia niniejszej opinii .

**Naszym zdaniem :**

1. załączony plan podziału zawiera wszystkie elementy i załączniki określone w art. 534 §1 i §2 KSH;
2. spółka ING BANK jako jedyny Wspólnik spółki CBS nie przewiduje podwyższenia kapitału zakładowego w celu wydania jej akcji w zamian za przejmowany majątek Zakładu Głównego zgodnie z art.550 KSH;
3. metoda skorygowanych aktywów netto to metoda zastosowana do ustalenia parytetu wymiany przez Zarządy Spółek uczestniczących w podziale, jest ona poprawna i zasadna z uwagi na :
  - Spółka SOLVER ( przejmująca) oraz spółka CBS ( dzielona) są zależne od tej samej spółki dominującej ING BANK,
  - przy wycenie spółki Solver zastosowano te same zasady, które stosowane są w Spółce dzielonej CBS zgodnie z obowiązującymi ją zasadami polityki rachunkowości od 01.01.2011 roku;
4. stosunek (parytet ) wymiany majątku zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółki dzielonej Centrum Banku Śląskiego Sp. z o.o. w postaci Filii Warszawa na udziały spółki przejmującej SOLVER Sp. z o.o. został poprawnie ustalony, co oznacza, że ING Bank Śląski S.A. jako jedyny Wspólnik Spółki Dzielonej prawidłowo otrzyma 11 461 nowych udziałów spółki SOLVER utworzonych w podwyższonym kapitale zakładowym w związku z planowanym podziałem;
5. w celu wyrównania różnic powstałych w wyniku ustalonego parytetu wymiany udziałów ING BANK wniesie do spółki SOLVER dopłatę w łącznej wysokości 80,66 zł; dopłata uwzględnia liczbę i wartość godziwą udziałów w kapitale zakładowym spółki SOLVER oraz nie przekracza 10% wartości bilansowej udziałów tej spółki przyznanych spółce ING BANK.

mgr inż. Danuta Stochel  
  
Biegły rewident  
nr 9411  
Biegły sądowy  
Sądu Okręgowego w Katowicach

mgr Anna Dittmer  
  
Biegły rewident  
nr 658  
Biegły sądowy  
Sądu Okręgowego w Katowicach

Za Biuro Usług Finansowo-Księgowych  
Danuta Stochel  
40-060 Katowice, ul. Fliegera 9  
Podmiot uprawniony do badania sprawozdań  
finansowych nr ewid. KIBR 2289  


Katowice, 5.03.2014 r.