

OPINIA NIEZALEŻNYCH BIEGLYCH REWIDENTÓW Z BADANIA PLANU PODZIAŁU

Dla:

- **Zarządu ING SECURITIES S.A. z siedzibą w Katowicach (spółka dzielona) – dalej SECURITIES lub spółka dzielona ,**
- **Zarządu ING Banku Śląskiego S.A. z siedzibą w Katowicach (spółka przejmująca) – dalej ING BANK,**
- **Zarządu Nowe Usługi S.A. z siedzibą w Katowicach (spółka przejmująca) - dalej NU,**
- **Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS.**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego Planu Podziału ING SECURITIES S.A. z dnia 02.02.2016r. w oparciu o Postanowienie Sądu Rejonowego Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS z dnia 10 lutego 2016 r. w sprawie o Sygnaturze KA.VIII Ns-Rej. KRS 3550/16/342 z wniosku spółki dzielonej SECURITIES.

Za sporządzenie Planu Podziału odpowiedzialne są Zarządy Spółek uczestniczących w podziale: Zarząd SECURITIES, Zarząd ING BANK oraz Zarząd NU.

Naszym zadaniem było zbadanie Planu Podziału spółki SECURITIES (spółka dzielona) poprzez przeniesienie całego jej majątku na spółki przejmujące ING BANK i NU 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 Zarządy spółek uczestniczących w podziale a także ich akcjonariuszy w związku z podziałem ING SECURITIES w trybie art. 529 §1 pkt1 KSH 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. Opinię należy czytać łącznie z Planem Podziału.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień :

1. Art. 537 i 538 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 „Ogólne zasady przeprowadzania przeglądu sprawozdań finansowych / skróconych sprawozdań finansowych oraz wykonywania innych usług poświadczających” wydanego przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów ;
3. Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi atestacyjne inne niż badanie lub przegląd historycznych informacji finansowych” wydanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowych i Usług Atestacyjnych.

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 ramach badania Planu Podziału nie przeprowadziliśmy badania , przeglądu ani innych procedur w odniesieniu do sprawozdań finansowych spółki dzielonej ani spółek przejmujących w rozumieniu Standardów Rewizji Finansowej, ani też w odniesieniu do ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia tych sprawozdań finansowych. W związku z tym niniejsza opinia z badania Planu Podziału nie stanowi opinii biegłego rewidenta w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994r. o rachunkowości (Dz. U z 2013. 330 z późn. zmianami).

W szczególności badanie Planu Podziału polegało na następujących procedurach :

1. ocenie, czy zastosowane przez Zarządy Spółek uczestniczących w podziale metody wyceny akcji tych Spółek w celu wyliczenia Stosunku Wymiany akcji spółki dzielonej na akcje spółek przejmujących są zasadne;
2. sprawdzeniu, czy Stosunek Wymiany akcji spółki dzielonej na akcje spółek przejmujących został ustalony poprawnie, zgodnie z metodami użytymi przez Zarządy tych Spółek oraz czy wystąpiły trudności związane z wyceną akcji spółki dzielonej;
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 SECURITIES Nr 13/2016 z 29.01.2016 r. akceptuje transakcję podziału SECURITIES przez przeniesienie całego majątku spółki na ING BANK oraz NU, akceptuje Plan Podziału SECURITIES wraz z załącznikami oraz zatwierdza sprawozdanie Zarządu SECURITIES uzasadniające podział SECURITIES w trybie art. 529 § 1 pkt1 KSH , jego podstawy prawne i ekonomiczne oraz stosunek wymiany akcji.
- 2) Uchwała Zarządu spółki ING BANK Nr 17/4/16 z 02.02.2016 r. akceptuje transakcję podziału SECURITIES, przez przeniesienie całego majątku spółki na ING BANK oraz NU w tym objęcie 167 akcji imiennych serii B spółki NU o wartości nominalnej 1.000,-PLN każda oraz łącznej wartości 167,000,- PLN , które zostaną wyemitowane w związku z Podziałem, akceptuje Plan Podziału SECURITIES wraz z załącznikami oraz przyjmuje sprawozdanie Zarządu

uzasadniające podział spółki SECURITIES w trybie art. 529 § 1 pkt1 KSH, jego podstawy prawne i ekonomiczne oraz stosunek wymiany akcji.

- 3) Uchwała Zarządu spółki NU Nr 01/2016 z 02.02.2016 r. akceptuje transakcję podziału SECURITIES przez przeniesienie całego majątku spółki na ING BANK oraz NU, akceptuje Plan Podziału SECURITIES wraz z załącznikami oraz zatwierdza sprawozdanie Zarządu NU uzasadniające podział spółki SECURITIES w trybie art. 529 § 1 pkt1 KSH, jego podstawy prawne i ekonomiczne oraz stosunek wymiany akcji.

Uzgodniony pomiędzy uczestniczącymi w podziale spółkami Plan Podziału został przygotowany w trybie art. 529 §1 pkt 1 KSH, poprzez przeniesienie całego majątku SECURITIES w postaci dwóch zorganizowanych części przedsiębiorstwa wyodrębnionych w strukturze organizacyjnej spółki dzielonej z dniem 01.09.2015r. na podstawie uchwały zarządu spółki dzielonej z dnia 31.08.2015r. Zgodnie z tą uchwałą przedsiębiorstwo spółki dzielonej składa się z dwóch zakładów będących jednostkami wewnętrznymi organizacji spółki dzielonej, tj. :

- 1) Zakładu Głównego,
- 2) Zakładu Pomocniczego.

Zakład Główny funkcjonujący pod nazwą Pion Maklerski stanowi organizacyjnie i finansowo wydzielony zespół składników materialnych i niematerialnych oraz zobowiązań spółki dzielonej przeznaczonych do realizacji zadań gospodarczych związanych ze świadczeniem usług maklerskich (których szczegółowy zakres został wskazany w Wykazie nr 1,3,4 do Planu Podziału).

Zakład Pomocniczy funkcjonujący pod nazwą Departament Edukacji i Promocji stanowi organizacyjnie i finansowo wydzielony zespół składników materialnych i niematerialnych oraz zobowiązań spółki dzielonej przeznaczonych do realizacji zadań gospodarczych związanych z prowadzeniem działalności edukacyjnej i marketingowej (których szczegółowy zakres został wskazany w Wykazie nr 2,5,6 do Planu Podziału).

Podział zostanie przeprowadzony poprzez przeniesienie majątku SECURITIES:

1. w postaci Zakładu Głównego na spółkę ING BANK,
2. w postaci Zakładu Pomocniczego na spółkę NU.

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

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

W spółce NU nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego poprzez utworzenie nowych akcji, które zostaną przyznane spółce ING BANK w zamian za przejmowany majątek Zakładu Pomocniczego.

Zarządy spółek uczestniczących w podziale stwierdzają, że Stosunek Wymiany akcji został obliczony na dzień 1 stycznia 2016 roku na podstawie wycen dokonanych w oparciu o wartość księgową wycenianych majątków (metoda księgowa) spółki przejmującej NU oraz spółki dzielonej, w tym również Zakładu Pomocniczego, który w wyniku podziału zostanie przejęty przez NU.

W celu wyrównania różnic powstałych w wyniku ustalonego stosunku wymiany akcji spółki dzielonej na akcje spółki NU, ING BANK wniesie do spółki NU dopłatę w łącznej wysokości 169,87 zł.

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

1. Prostota metody oraz oparcie wyceny na tych samych ogólnie obowiązujących standardach rachunkowości.
2. Spółka NU (przejmująca) oraz spółka SECURITIES (dzielona) są zależne od tej samej spółki dominującej ING BANK – wspólna kontrola.
3. W wyniku podziału nie nastąpi zmiana kontroli nad podmiotami.

Biorąc pod uwagę powyższe oraz uzasadnienia Zarządów spółek uczestniczących w podziale biegli akceptują, uznając za prawidłową zastosowaną przez Zarządy spółek uczestniczących w podziale metodę księgową jako metodę użytą dla określenia Stosunku Wymiany akcji w Planie Podziału.

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

- 1) Projekty uchwał o podziale:
 - Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Dzielonej w sprawie podziału, podwyższenia kapitału zakładowego spółki NU i zmiany jej Statutu - załącznik nr 1 a do Planu Podziału;
 - Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy ING BANK w sprawie podziału, podwyższenia kapitału zakładowego spółki NU i zmiany jej Statutu - załącznik nr 1b do Planu Podziału;
 - Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy NU w sprawie podziału, podwyższenia kapitału zakładowego i zmiany Statutu spółki - załącznik nr 1 c do Planu Podziału
- 2) Projekt zmiany statutu spółki NU – załącznik nr 2 do Planu Podziału;
- 3) Ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej sporządzone dla celów podziału na dzień 1.01.2016 r. – załącznik nr 3 do Planu Podziału
- 4) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Dzielonej, sporządzone dla celów podziału na dzień 1.01.2016 r. - załącznik nr 4a do Planu Podziału,
- 5) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym NU, sporządzone dla celów podziału na dzień 1.01.2016 r. - załącznik nr 4b do Planu Podziału.

Biegli sprawdzili w dniu 18.02.2016 r., że Plan Podziału spółki SECURITIES został opublikowany na stronach internetowych spółek uczestniczących w podziale:

www.ingsecurities.pl/main_o_domu_maklerskim.xml#tab-6,
www.ingbank.pl/filesserver/item/1110220 ,
noweuslugi.pl/noveuslugipl/aktualnosci?news_id=1100556-plan-podzialu

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

Naszym zdaniem Plan Podziału został sporządzony we wszystkich istotnych aspektach poprawnie i rzetelnie , to znaczy :

1. załączony Plan Podziału zawiera wszystkie elementy i załączniki określone w art. 534 §1 i §2 KSH;
2. metoda księgowa zastosowana do ustalenia Stosunku Wymiany akcji przez Zarządy Spółek uczestniczących w podziale jest poprawna i zasadna;
3. Stosunek Wymiany akcji spółki dzielonej ING Securities S.A. na akcje spółki przejmującej Nowe Usługi S.A. został poprawnie ustalony.
4. Nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji Spółki Dzielonej.

mgr inż. Danuta Stochel


Biegły rewident
nr 9441

mgr Anna Dittmer


Biegły rewident
nr 658

**Za Biuro Usług Finansowo-Księgowych
Danuta Stochel**

40-950 Katowice, ul. Kościuszki 227

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań
finansowych nr ewid. KIBR 2289



Katowice, 23.02.2016 r.