

Sprawozdanie biegłego rewidenta

jakość

transparentność

kompetencje

etyka



Sprawozdanie niezależnego biegłego rewidenta z badania

planu połączenia spółek: Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w
Warszawie i Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w
Warszawie



OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

z badania poprawności i rzetelności planu połączenia w zakresie określonym w art. 503 Kodeksu spółek handlowych

dla Sądu Rejonowego m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

oraz organów Spółek: Idea Bank Spółka Akcyjna, Getin Noble Bank Spółka Akcyjna.

Podstawa i przedmiot opinii

Niniejsza opinia na temat poprawności i rzetelności planu połączenia spółek: Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („Idea Bank”) i Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („GNB”) została przygotowana na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 7 lutego 2019 roku (sygn. akt WA.XII.Ns-Rej.KRS 5303/19/889), który wyznaczył do zbadania Planu Połączenia Przemysława Koblaka – biegłego rewidenta wpisanego do rejestru prowadzonego przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 13416, przeprowadzającego badanie w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k

Zarządy łączących się Spółek, w związku z wymogami wynikającymi z art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz.U. z 2019, poz. 505 wraz z późniejszymi zmianami), zwany dalej Kodeksem spółek handlowych, przygotowały załączony do niniejszej opinii plan połączenia wraz z załącznikami:

- a) projekt uchwały o połączeniu spółki przejmującej,
- b) projekt uchwały o połączeniu spółki przejmowanej,
- c) projekt zmiany statutu spółki przejmującej,
- d) dokument określający wartość majątku spółki przejmującej na dzień 1 grudnia 2018 r.,
- e) dokument określający wartość majątku spółki przejmowanej na dzień 1 grudnia 2018 r.

Wymóg określony w art. 499 § 2 pkt. 4 Kodeksu spółek handlowych dołączenia do planu połączenia oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym spółki przejmującej i spółki przejmowanej sporządzoną dla celów połączenia na dzień 1 grudnia 2018 r. przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, nie ma zastosowania z uwagi na wyjątek przewidziany w art. 499 § 4 Kodeksu spółek handlowych tj. nie dotyczy spółki publicznej, jeżeli zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe.

Parytet wymiany akcji spółki przejmowanej Getin Noble Bank Spółka Akcyjna, na akcje spółki przejmującej Idea Bank Spółka Akcyjna został ustalony w oparciu o zastosowane wyceny sporządzone następującymi metodami opisanymi w planie połączenia:

- 1) wycenę opartą o historyczne ceny akcji obydwu Banków (metoda rynkowa)
- 2) wycenę metodą skorygowanych aktywów netto (metoda majątkowa)

Parytet wymiany określony w punkcie 5.1.1 Planu Połączenia ustalono na poziomie 0,1850 co oznacza, że akcjonariuszom Getin Noble Banku w zamian za jedną akcję GNB o wartości nominalnej 2,73 PLN przyznane zostanie 0,1850 akcji Idea Banku o wartości nominalnej 2,00 PLN.

Wykonanie usługi atestacyjnej

Usługa została wykonana zgodnie z Krajowym Standardem Usług Atestacyjnych nr 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych nr 3000 *Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych* przyjętego uchwałą nr 1153/28/2017 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 4 lipca 2017 r. z późniejszymi zmianami, w związku z uchwałą nr 2041/37a/2018 z dnia 5 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów wykonywania zawodu.

Odpowiedzialność Zarządów łączących się spółek

Za sporządzenie Planu Połączenia odpowiedzialne są Zarządy Spółek uczestniczących w połączeniu. Za rzetelność, prawidłowość i kompletność informacji i danych zawartych w udostępnionych biegłemu podczas badania dokumentach oraz prawdziwość udzielonych wyjaśnień odpowiadają Zarządy łączących się Spółek.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie Planu Połączenia i wyrażenie opinii o jego poprawności i rzetelności stosownie do postanowień art. 503 Kodeksu spółek handlowych.

Podsumowanie wykonanych procedur

Badanie Planu Połączenia zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy przy założeniu rzetelności, poprawności i kompletności wszelkich informacji przedstawionych nam, omawianych z nami lub w inny sposób udostępnianych nam przez spółkę przejmującą i spółkę przejmowaną. Nie było naszym zadaniem przeprowadzenie niezależnej oceny lub wyceny aktywów i pasywów Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.

Nasza opinia nie zawiera ustosunkowania się do względnych korzyści połączenia i alternatywnych połączeń ze stronami trzecimi. Nie było naszym zadaniem rozpatrzenie zagadnień prawnych lub podatkowych w związku z połączeniem lub innymi transakcjami z nimi powiązanymi. Opinia nie stanowi rekomendacji dla żadnego akcjonariusza w zakresie sposobu głosowania w sprawie proponowanego połączenia, ani w żadnej sprawie związanej z połączeniem.

W związku z powyższym badanie polegało na przeprowadzeniu m.in. następujących procedur:

- sprawdzenie, czy plan połączenia został przygotowany zgodnie z art. 499 §1 Kodeksu spółek handlowych oraz czy zawiera wszystkie załączniki wymagane zgodnie z art. 499 §2 Kodeksu spółek handlowych,
- weryfikacji zasadności użytych metod dla określenia proponowanego w planie połączenia stosunku wymiany akcji,
- weryfikacji poprawności ustalenia parytetu wymiany akcji.

Badanie Planu Połączenia zostało przeprowadzone stosownie do postanowień art. 502 i 503 k.s.h. Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że Plan Połączenia nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać wystarczającą podstawę do wyrażenia niniejszej opinii.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje Krajowe Standardy Kontroli Jakości w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Kontroli Jakości 1 *Kontrola jakości firm przeprowadzających badania i przeglądy sprawozdań finansowych oraz wykonujących inne zlecenia usług atestacyjnych i pokrewnych* przyjęte uchwałą nr 2040/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 3 marca 2018 r.

Zgodnie z nimi Firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Zgodność z wymogami niezależności i innymi wymogami etycznymi

Przestrzegaliśmy wymogów niezależności i innych wymogów etycznych *Kodeksu etyki zawodowej księgowych* wydanego przez Międzynarodową Radę Etyki Standardów Etyki dla Księgowych przyjętego uchwałą nr 2042/38/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 marca 2018 r.

Przyjęte standardy są oparte na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania.

Opinia

Naszym zdaniem w załączonym planie połączenia Spółek Idea Bank Spółka Akcyjna i Getin Noble Bank Spółka Akcyjna:


- stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2, został ustalony należycie;
- w sposób uzasadniony przyjmuje dla ustalenia stosunku wymiany akcji wyceny wyliczone:
 - a) w oparciu o historyczne ceny rynkowe akcji obydwu Banków
 - b) w oparciu o wartość skorygowanych aktywów netto obydwu Banków
- zawarte są wszelkie niezbędne informacje określone w art. 499 §1 i §2 Kodeksu spółek handlowych, z uwzględnieniem zapisów art. 499 §4.

Szczególne trudności związane z wyceną akcji łączących się spółek

Przy ustalaniu parytetu wymiany akcji nie wykorzystano do wyceny metody dochodowej głównie z uwagi na osiągnięte historyczne ujemne wyniki finansowe obydwu Banków. Do ustalenia parytetu wymiany akcji zastosowano średnią arytmetyczną wycen metodą rynkową w oparciu o historyczne ceny rynkowe akcji obydwu Banków oraz majątkową w oparciu o wartości skorygowanych aktywów netto obydwu Banków. Dla wskazanych metod wyceny zastosowano poziom wag w proporcji odpowiednio 60% i 40%. Przyjęty poziom wag jest szacunkiem, który z zasady jest obciążony poziomem niepewności. Nie zidentyfikowaliśmy innych istotnych trudności związanych z wyceną akcji łączących się spółek.

Ograniczenie wykorzystania raportu

Niniejsza opinia została sporządzona wyłącznie do użytku Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oraz organów spółek Idea Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie i Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie na potrzeby połączenia tych spółek i nie może być użyta w żadnym innym celu. Nie ponosimy też odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii.


Przemysław Koblak
Biegły rewident nr 13416

PKF CONSULT

Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k.
02-695 Warszawa, ul. Orzycka 6 lok. 1B
tel. +48 22 560 76 50, fax +48 22 560 76 63
REGON 010143080, NIP 521-052-77-10

kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie
w imieniu PKF Consult Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k.
firmy audytorskiej nr 477

ul. Orzycka 6 lok. 1B
02-695 Warszawa

Warszawa, 27 marca 2019 r.

PKF

www.pkfpolska.pl