

**OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Z BADANIA PLANU PODZIAŁU
DEUTSCHE BANK POLSKA S.A.**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA PLANU PODZIAŁU

Dla Zarządu Deutsche Bank Polska S.A., Zarządu Banku Zachodniego WBK S.A. oraz Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Opis zagadnienia i stosowane kryteria

W oparciu o postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dalej „Sąd”) w sprawie: sygnatura WA XII Ns-Rej. KRS 15375/18/942 z dnia 7 marca 2018 roku wykonując zawód biegłego rewidenta, zgodnie z art. 3 ust. 2 pkt 3 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz. U. z 2017 r. poz. 1089 z późn. zm.), działając w imieniu Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k., wpisaną na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 73, przeprowadziłam badanie załączonego planu podziału Deutsche Bank Polska S.A. sporządzonego w dniu 23 lutego 2018 roku (dalej „Plan Podziału”) przez Zarząd Deutsche Bank Polska S.A. (dalej „Dzielony Bank”) oraz Zarząd Banku Zachodniego WBK S.A. (dalej „Bank Przejmujący”).

Podział Dzielonego Banku nastąpi poprzez przeniesienie części działalności Dzielonego Banku na Bank Przejmujący (dalej „Podział”).

Plan Podziału zawiera następujące informacje o:

- typie, firmie i siedzibie każdego z Banków uczestniczących w podziale,
- sposobie dokonania Podziału,
- stosunku wymiany akcji Dzielonego Banku na akcje Banku Przejmującego (dalej „Akcje Podziałowe”),
- zasadach dotyczących przyznania Akcji Podziałowych,
- dniu, od którego Akcje Podziałowe wydane akcjonariuszom Dzielonego Banku będą uczestniczyły w zyskach Banku Przejmującego,
- prawach przyznanych przez Bank Przejmujący akcjonariuszom oraz innym osobom szczególnie uprawnionym w Dzielonym Banku,
- szczególnych korzyściach dla członków organów Dzielonego Banku i Banku Przejmującego oraz innych osób uczestniczących w Podziale,
- dokładnym opisie składników majątku (aktywów i pasywów) oraz zezwoleń, koncesji lub ulg przypadających Bankowi Przejmującemu.

Do Planu Podziału dołączono:

- projekt uchwały walnego zgromadzenia Dzielonego Banku w sprawie Podziału,
- projekt uchwały walnego zgromadzenia Banku Przejmującego w sprawie Podziału,
- projekt zmian statutu Banku Przejmującego,
- ustalenie wartości majątku Dzielonego Banku na dzień 31 stycznia 2018 roku,
- szczegółowy opis aktywów i pasywów oraz umów, zezwoleń, koncesji i ulg przypisanych Bankowi Przejmującemu,
- ustalenie wartości majątku Banku Przejmującego na dzień 31 stycznia 2018 roku,
- oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Dzielonego Banku sporządzoną dla celów Podziału na dzień 31 stycznia 2018 roku, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Jak opisano szerzej w punktach 3, 5, 6 oraz 7 Planu Podziału, podział Dzielonego Banku nastąpi, stosownie do treści art. 529 § 1 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. nr 94, poz. 1037 z późn. zm.) (dalej „KSH”), przez wydzielenie i przeniesienie wydzielonej działalności obejmującej zorganizowaną część przedsiębiorstwa Dzielonego Banku (działalność w zakresie bankowości detalicznej, bankowości biznesowej i bankowości prywatnej Dzielonego Banku z wyłączeniem działalności z zakresu udzielania walutowych kredytów hipotecznych dla klientów indywidualnych) i akcji DB Securities S.A. (dalej „Działalność Wydzielana”) na Bank Przejmujący w zamian za objęcie Akcji Podziałowych. Parytet wymiany akcji Dzielonego Banku, z zastrzeżeniem art. 550 § 1 KSH, na podstawie którego zostaną przyznane Akcje Podziałowe jest następujący: za 1.000.000 (jeden milion) Akcji Referencyjnych (zdefiniowanych w Planie Podziału jako 1.500.000.000 akcji Dzielonego Banku, tj. wszystkie akcje od I do XVII emisji oraz 28.901.973 akcje XVIII emisji, będące w posiadaniu Deutsche Bank AG z siedzibą we Frankfurcie nad Menem) zostanie przyznane 1.836,549333333333 Akcji Podziałowych (dalej „Parytet Wymiany Akcji”). Dla celów obliczenia Parytetu Wymiany Akcji liczba Akcji Podziałowych została ustalona przez Zarządy Dzielonego Banku i Banku Przejmującego jako iloraz 80% łącznej wstępnej ceny sprzedaży, czyli kwoty 1.031.839.200 zł i średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen, ważonych wolumenem obrotu, akcji Banku Przejmującego, będących przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w okresie rozpoczynającym się w dniu 14 listopada 2017 roku i kończącym się w dniu 13 grudnia 2017 roku.

Dla celu badania Planu podziału posłużono się kryteriami zgodności z wymogami art. 534 § 1 i § 2 KSH.

Strony odpowiedzialne i obowiązki stron

Za sporządzenie Planu Podziału odpowiedzialny jest Zarząd Dzielonego Banku i Zarząd Banku Przejmującego. Naszym zadaniem było zbadanie Planu Podziału i wyrażenie opinii w zakresie jego poprawności i rzetelności.

Zgodność wykonania usługi ze standardami

Moim zadaniem było przeprowadzenie badania poprawności i rzetelności Planu Podziału. Badanie Planu Podziału przeprowadziłam stosownie do obowiązujących na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej:

- art. 537 KSH,
- Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych niż Badanie i Przegląd 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych (MSUA) 3000 (zmienionego) „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych”.

Wymogi kontroli jakości

Deloitte Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp. k. stosuje Międzynarodowy Standard Kontroli Jakości 1 i zgodnie z nim 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

W trakcie badania Planu podziału przestrzegałam wymogów niezależności i innych wymogów etycznych Kodeksu etyki zawodowych księgowych wydanego przez Międzynarodową Radę Standardów Etyki dla Księgowych, który jest oparty na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania.

Podsumowanie wykonanych prac

Badanie Planu Podziału zostało zaplanowane i przeprowadzone tak, aby uzyskać wystarczającą pewność, że Plan Podziału został przygotowany poprawnie i rzetelnie. Przygotowując opinię, założyłam i polegałam na rzetelności, poprawności i kompletności wszelkich informacji przedstawionych mi, omawianych ze mną lub w inny sposób udostępnionych przez Zarząd Dzielonego Banku.

W szczególności, badanie Planu Podziału polegało na:

- sprawdzeniu, czy Plan Podziału zawiera co najmniej elementy planu podziału określone w art. 534 § 1 KSH,
- sprawdzeniu, czy do Planu Podziału dołączono informacje w art. 534 § 2 KSH,
- sprawdzeniu czy stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 534 § 1 pkt 2 KSH został ustalony należycie,
- wskazaniu metody użytej dla określenia proponowanego w Planie Podziału parytetu wymiany akcji Dzielonego Banku na Akcje Podziałowe wraz z oceną zasadności jej zastosowania,
- analizie, czy wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji Dzielonego Banku.

Uważam, że przeprowadzone przeze mnie badanie dostarczyło mi wystarczających podstaw dla wyrażenia opinii o poprawności i rzetelności Planu Podziału.

W ramach badania Planu Podziału nie przeprowadziłam badania, przeglądu ani innych procedur w odniesieniu do sprawozdań finansowych Dzielonego Banku ani Banku Przejmującego w rozumieniu standardów rewizji finansowej, ani też w odniesieniu do ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia tych sprawozdań finansowych. W związku z tym opinia biegłego rewidenta z badania Planu Podziału nie stanowi opinii biegłego rewidenta w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r. poz. 395 z późn. zm.).

Wniosek niezależnego biegłego rewidenta

Moim zdaniem na podstawie przeprowadzonych prac stwierdzam, że załączony Plan Podziału został sporządzony we wszystkich istotnych aspektach poprawnie i rzetelnie, to znaczy:

- zawiera wszystkie elementy i załączniki wymagane w KSH,
- Parytet Wymiany Akcji został ustalony należycie na podstawie metody użytej dla określenia proponowanego w Planie Podziału Parytetu Wymiany Akcji,

- dla celów obliczenia Parytetu Wymiany Akcji, liczba Akcji Podziałowych została ustalona przez Zarządy Dzielonego Banku i Banku Przejmującego jako iloraz 80% łącznej wstępnej ceny sprzedaży, czyli kwoty 1.031.839.200 zł i średniej arytmetycznej ze średnich dziennych cen, ważonych wolumenem obrotu, akcji Banku Przejmującego, będących przedmiotem obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w okresie rozpoczynającym się w dniu 14 listopada 2017 roku i kończącym się w dniu 13 grudnia 2017 roku. Biorąc pod uwagę okoliczności Podziału, metoda opisana w Planie Podziału i użyta przez Zarządy Dzielonego Banku i Banku Przejmującego w celu ustalenia Parytetu Wymiany Akcji jest zasadna;
- w trakcie wykonanych przeze mnie prac nie stwierdziłam szczególnych trudności związanych z wyceną akcji Dzielonego Banku.

Ograniczenia wykorzystania

Niniejsza opinia z badania Planu Podziału została sporządzona dla celów określonych w KSH wyłącznie na użytek Zarządów Dzielonego Banku i Banku Przejmującego oraz Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy KRS i nie może być użyta w żadnym innym celu. Niniejsza opinia może zostać wykorzystana w sytuacjach wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności w związku z jej publikacją w sposób przewidziany w przepisach o obowiązkach informacyjnych spółek publicznych oraz jej udostępnienie na podstawie art. 539 i 540 KSH. Nie przyjmuję odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii. Opinię należy czytać łącznie z Planem Podziału.

W imieniu Deloitte Audyt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Sp.k. – podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych wpisanego na listę podmiotów uprawnionych prowadzoną przez KRBR pod nr. ewidencyjnym 73:



Małgorzata Pek-Kocik
Biegły rewident
nr ewidencyjny 13070

Warszawa, 6 kwietnia 2018 roku