

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA

PLANU PODZIAŁU SANTANDER SECURITIES S.A.

Dla Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oraz Akcjonariuszy, Udziałowców i Zarządów Santander Securities Spółka Akcyjna (dalej: 'Santander Securities'), Santander Bank Polska Spółka Akcyjna (dalej: 'Santander Bank') i Santander Finanse Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dalej: 'Santander Finanse').

Zakres usługi

Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 17 czerwca 2019 r. (sygnatura sprawy: WA XII Ns-Rej. KRS 44657/19/358), Paweł Ryba wpisany na listę biegłych rewidentów pod numerem 90121 (dalej: 'Biegły Rewident'), działający w imieniu Fidelis Accounting Sp. z o.o. spółki wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3665, został wyznaczony na biegłego celem zbadania załączonego planu podziału Santander Securities S.A. z dnia 12 czerwca 2019 r. (dalej: 'Plan Podziału') w zakresie jego poprawności i rzetelności, zgodnie z przyjętymi kryteriami.

Określenie kryteriów

Kryteria, które powinny zostać zastosowane przy sporządzeniu Planu Podziału, zostały określone w art. 534 § 1 i § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2019 poz. 505 z późniejszymi zmianami) (dalej: 'KSH').

Odpowiedzialność Zarządów

Zarządy Santander Securities oraz Santander Bank i Santander Finanse odpowiedzialne są za sporządzenie Planu Podziału wraz z załącznikami i sprawozdań Zarządów uzasadniających podział Santander Securities, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz za informacje w nich zawarte. Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej i prowadzenie odpowiedniej ewidencji księgowej umożliwiającej sporządzenie Planu Podziału wraz z załącznikami i sprawozdań Zarządów uzasadniających podział, wolnych od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Zadaniem Biegłego Rewidenta było zbadanie Planu Podziału przygotowanego przez Santander Securities oraz Santander Bank i Santander Finanse oraz wydanie niezależnej opinii z wykonanej usługi atestacyjnej, dającej wystarczającą pewność, na podstawie uzyskanych dowodów. Badanie Planu Podziału zostało przeprowadzone zgodnie z postanowieniami:

- przepisów Tytułu IV Dział II KSH oraz
- Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) *Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych* (dalej: 'KSUA 3000').

Standard KSUA 3000 nakłada na Biegłego Rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, iż Plan Podziału został sporządzony, we wszystkich istotnych aspektach, poprawnie i rzetelnie, zgodnie z przyjętymi kryteriami.

Wybór procedur zależy od osądu Biegłego Rewidenta, w tym od jego oceny ryzyka wystąpienia w Planie Podziału istotnego zniekształcenia wskutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka Biegły Rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem Planu Podziału, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania.

Badanie Planu Podziału polegało w szczególności na wykonaniu następujących procedur:

- a) sprawdzeniu, czy Plan Podziału został przygotowany zgodnie z postanowieniami art. 534 § 1 KSH;
- b) sprawdzeniu, czy Plan Podziału zawiera wszystkie wymagane załączniki, zgodnie z postanowieniami art. 534 § 2 KSH;
- c) sprawdzeniu, czy stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 534 § 1 pkt. 2) KSH został ustalony należycie, a metoda użyta dla określenia proponowanego stosunku wymiany akcji o której mowa w pkt. 5 Planu Podziału, jest zasadna;
- d) analizie, na podstawie informacji zawartych w sprawozdaniach Zarządów, czy wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji Santander Securities.

Przeprowadzone przez Biegłego Rewidenta procedury nie mają charakteru badania lub przeglądu informacji finansowych wykorzystanych do sporządzenia Planu Podziału wraz z załącznikami.

Wymogi kontroli jakości

Jako firma stosujemy postanowienia uchwały nr 2040/37a/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 3 marca 2018 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości i zgodnie z nim utrzymujemy kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowanie polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Wymogi niezależności i inne wymogi etyczne

Biegły Rewident spełnia wymogi dotyczące niezależności i etyki zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych wydanego przez Międzynarodową Radę Standardów Etyki dla Księgowych, przyjętego do stosowania uchwałą nr 2042/38/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 marca 2018 r., który jest oparty na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania.

Opinia

Uważam, że uzyskane przeze mnie dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii o poprawności i rzetelności Planu Podziału.

Na podstawie wykonanych procedur, moim zdaniem, we wszystkich istotnych aspektach:

- Plan Podziału został sporządzony poprawnie i rzetelnie, zgodnie z przyjętymi kryteriami;
- stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 534 § 1 pkt. 2) KSH został ustalony należycie;
- biorąc pod uwagę okoliczności podziału, metoda opisana w pkt. 5 Planu Podziału użyta do ustalenia stosunku wymiany akcji i oparta na wartości księgowej składników majątku Santander Securities ustalonych na podstawie aktywów netto przypisanych do zorganizowanych części przedsiębiorstwa będących przedmiotem wydzielenia do spółek przejmujących oraz uwzględniająca fakt, iż Santander Bank jest 100% akcjonariuszem Santander Securities i zgodnie z art. 550 KSH nie przewiduje się podwyższenia kapitału zakładowego Santander Banku w związku z nabyciem części majątku Santander Securities – jest zasadna;
- nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji Santander Securities.

Ograniczenie stosowania

Niniejsza opinia, którą należy czytać łącznie z Planem Podziału, została sporządzona na podstawie art. 538 § 1 KSH i jest przeznaczona wyłącznie do użytku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS oraz dla Akcjonariuszy, Udziałowców i Zarządów Santander Securities S.A., Santander Bank Polska S.A. oraz Santander Finanse Sp. z o.o. w związku

z podziałem spółki Santander Securities S.A. i nie powinna być użyta w jakimkolwiek innym celu i przez jakąkolwiek inną stronę. 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 udostępnieniem na podstawie art. 539 i 540 KSH.

W imieniu Fidelis Accounting Sp. z o.o.
ul. Okopowa 56/230
01-042 Warszawa
Nr ewidencyjny 3665



Paweł Ryba
Biegły rewident
Nr ewidencyjny 90121

Warszawa, 08 lipca 2019 r.