

OPINIA
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA PLANU PODZIAŁU
Getin Holding Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
POPRAZ PRZENIESIENIE CZĘŚCI MAJĄTKU NA
Get Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 3 sierpnia 2011 roku

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania Planu Podziału
Getin Holding S.A. z siedzibą we Wrocławiu poprzez przeniesienie części
majątku na Get Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**

Dla Akcjonariuszy Getin Holding S.A. oraz Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Przeprowadziliśmy badanie Planu Podziału Spółki Getin Holding S.A. z dnia 27 lipca 2011 roku w oparciu o postanowienie Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie Sygn. akt WR. VI Ns Rej. KRS 17446/11/602 z dnia 2 sierpnia 2011 roku ze wspólnego wniosku Getin Holding S.A. oraz Get Bank S.A.

Za sporządzenie Planu Podziału odpowiedzialne są Zarządy Spółek uczestniczących w podziale.

Naszym zadaniem było zbadanie Planu Podziału i wyrażenie opinii o jego poprawności i rzetelności.

Nasza opinia z badania Planu Podziału Getin Holding S.A. została sporządzona wyłącznie do użytku przez Akcjonariuszy Spółek uczestniczących w podziale, Getin Holding S.A. i Get Bank S.A. oraz Sądu Rejonowego Wrocław – Fabryczna we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i nie może być użyta w żadnym innym celu. Nie przyjmujemy też odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu niniejszej opinii.

Zakres wykonywanych przez nas prac nie stanowi badania bądź przeglądu sprawozdania finansowego Spółki zgodnie z Krajowymi Standardami Rewizji Finansowej wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce ani Międzynarodowymi Standardami Rewizji Finansowej, dlatego nie wydajemy żadnej opinii o sprawozdaniu finansowym ani o jakiegokolwiek jego części.

Przy sporządzaniu niniejszej opinii przyjęliśmy założenie, że wszelkie udostępnione nam, omawiane z nami lub publicznie dostępne informacje finansowe i inne, są rzetelne i kompletne. Wskazujemy jednocześnie, że nie przyjmujemy jakiegokolwiek odpowiedzialności za ewentualną niezależną weryfikację tych informacji oraz za niezależną ocenę lub wycenę aktywów i pasywów będących przedmiotem Planu Podziału, jak też za ewentualną szkodę powstałą wskutek ich nieprawidłowości lub niekompletności. Nasza opinia nie ustosunkowuje się do względnych zalet planowanej operacji ani nie rozwiązuje ani nie bierze pod uwagę zagadnień prawnych lub podatkowych w związku z planowaną operacją lub transakcjami z nią powiązanymi.

Badanie Planu Podziału przeprowadziliśmy stosownie do postanowień artykułów 537 i 538 Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późniejszymi zmianami), Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce oraz rozdziału 7 Ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. nr 152, poz. 1223 z późniejszymi zmianami).

Badanie zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że Plan Podziału nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii o tym Planie.

W szczególności badanie Planu Podziału polegało na następujących procedurach:

1. Sprawdzeniu czy uzgodniony pomiędzy Spółkami uczestniczącymi w podziale Plan Podziału został przygotowany zgodnie z art. 534 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz czy zawiera wszystkie załączniki wymagane zgodnie z art. 534 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych.
2. Ocenie, czy zastosowane przez Zarządy Spółek uczestniczących w podziale metody wyceny akcji tych Spółek w celu wyliczenia parytetu wymiany akcji są zasadne.
3. Sprawdzeniu, czy wycena akcji Spółek uczestniczących w podziale została we wszystkich istotnych aspektach poprawnie wyliczona zgodnie z metodami ustalonymi przez Zarządy Spółek i czy parytet wymiany akcji został ustalony w oparciu o te wyliczenia.

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

Podział zostanie dokonany zgodnie z art. 529 § 1 pkt. 4 Kodeksu Spółek Handlowych, poprzez przeniesienie części majątku Getin Holding S.A. stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa w postaci Oddziału Getin Holding S.A. w Warszawie do istniejącej spółki Get Bank S.A. (podział przez wydzielenie).

Do Planu Podziału Spółki dołączyły oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym Spółek oparte na bilansach sporządzonych na dzień 1 czerwca 2011 roku, które nie podlegały badaniu biegłego rewidenta w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Dla dokonania wyceny wydzielanego majątku z Getin Holding S.A. oraz wyceny Get Bank S.A. zastosowana została metoda skorygowanych aktywów netto. Wartość aktywów netto wydzielanego majątku w postaci Oddziału Getin Holding S.A. na dzień 1 czerwca 2011 roku wynosi łącznie 5 800 000 000 złotych. Wartość godziwa kapitałów własnych Get Bank S.A. wynosi na dzień 1 czerwca 2011 roku 279 000 000 złotych.

Uważamy, że zastosowane metody wyceny są odpowiednie i prawidłowe.

Podział Getin Holding S.A. zostanie dokonany bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

Wydzielenie zostanie dokonane z kapitałów własnych Getin Holding S.A., innych niż kapitał zakładowy.

Kapitał zakładowy Get Bank S.A. zostanie podwyższony z kwoty 103 060 000 złotych do kwoty 2 245 525 631 złotych, czyli o kwotę 2 142 465 631 złotych, w wyniku emisji w drodze oferty publicznej 2 142 465 631 akcji zwykłych na okaziciela serii H. Akcje wyemitowane zostaną przyznane dotychczasowym Akcjonariuszom Getin Holding S.A., proporcjonalnie do ich stanu posiadania akcji w Getin Holding S.A., przy zastosowaniu wobec każdego z Akcjonariuszy parytetu wymiany akcji Getin Holding S.A. na akcje Get Bank S.A. Liczba akcji emisji podziałowej została obliczona przy uwzględnieniu zmiany statutu Get Bank S.A. w sprawie podziału akcji Spółki Get Bank S.A. poprzez obniżenie ich wartości nominalnej z 1 000 złotych do 1 złotego, uchwalonej w dniu 10 czerwca 2011 roku przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Get Bank S.A. oraz przy uwzględnieniu planowanej emisji 209 083 akcji Getin Holding S.A. serii P emitowanych w ramach Programu Opcji Menedżerskich na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Getin Holding S.A. z dnia 28 marca 2011 roku.

W oparciu o przyjęte założenia i metody wyceny zastosowane w procesie ustalania wartości Get Bank S.A. i zorganizowanej części przedsiębiorstwa w postaci Oddziału Getin Holding S.A., stosunek wymiany akcji ustalony został na poziomie 2,926888. Oznacza to, że z tytułu posiadania każdej jednej akcji Getin Holding S.A. Akcjonariusz Getin Holding S.A. otrzyma 2,926888 akcji Get Bank S.A., zachowując przy tym dotychczas posiadane akcje w Getin Holding S.A.

W związku z brakiem możliwości wydania ułamkowych części akcji oraz zważywszy, że stosunek wymiany akcji został wyrażony liczbą niecałkowitą, Zarządy obydwu Spółek określiły zasady dopłat gotówkowych. Zgodnie z art. 529 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych, wysokość dopłat dla wszystkich Akcjonariuszy Getin Holding S.A. nie może przekroczyć łącznie 10% wartości bilansowej wyemitowanych akcji serii H, określonej na podstawie oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym Spółki, sporządzoną dla celów podziału na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Podziału. Wpłata dopłat nastąpi z kapitału zapasowego Get Bank S.A.

Akcje Spółek uczestniczących w podziale zostały wycenione zgodnie z metodami ustalonymi przez Zarządy Spółek, a parytet wymiany akcji został ustalony w oparciu o te wyceny.

Naszym zdaniem, plan podziału jest rzetelny i zawiera prawdziwe informacje, a w szczególności:

1. Stosunek wymiany akcji Getin Holding S.A. na akcje Get Bank S.A. został ustalony należycie.
2. Metoda skorygowanych aktywów netto użyta przez Zarządy Spółek uczestniczących w podziale do wyceny akcji przy ustalaniu parytetu wymiany jest zasadna.
3. Nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji Getin Holding S.A.

W imieniu
Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul. Piękna 18

Monika KACZOREK



Kluczowy Biegły Rewident
Nr 9 686

Monika KACZOREK



Partner

Warszawa, dnia 3 sierpnia 2011 roku