



Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania planu podziału

Dla Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oraz Akcjonariuszy i Zarządów Alior Bank S.A. oraz Bank BPH S.A.

Podstawa opinii

Na podstawie wspólnego wniosku spółek Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „Alior Bank”) oraz Bank BPH S.A. z siedzibą w Gdańsku (zwanej dalej „Bank BPH”), zgodnie z art. 537 par. 1 i 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (zwanej dalej „KSH”) Katarzyna Łacka wpisana na listę biegłych rewidentów pod numerem 13131 i działająca w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o. spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144, została wyznaczona postanowieniem Sądu Rejonowego w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 9 maja 2016 r., sygn. akt VII Ns Rej KRS 9789/16/542 na biegłego celem zbadania planu podziału z dnia 29 kwietnia 2016 r. (zwanego dalej „Planem Podziału”) w zakresie poprawności i rzetelności.

Przedmiot opinii

Zarządy Alior Banku oraz Banku BPH sporządziły załączony Plan Podziału wraz z załącznikami na podstawie art. 533 - 534 KSH. Podział spółki Bank BPH nastąpi w trybie art. 529 par. 1 pkt 4 KSH przez przeniesienie części majątku (w formie zorganizowanej części przedsiębiorstwa) Banku BPH, będącej spółką dzieloną, na istniejącą spółkę Alior Bank będącą spółką przejmującą z jednoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Alior Bank. Na zasadach przydziału akcji opisanych w Planie Podziału, akcjonariuszom Banku BPH zostaną przydzielone akcje Alior Banku przy zastosowaniu stosunku wymiany: za 1 akcję Banku BPH zostanie przyznanych 0,44 akcji spółki Alior Bank, z uwzględnieniem przyjętego w pkt 5.2 Planu Podziału współczynnika korekty rozwodnienia.

Odpowiedzialność Zarządów

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami Planu Podziału wraz z załącznikami i za sprawozdanie Zarządów, o którym mowa w art. 536 par.1 KSH oraz za informacje tam zawarte odpowiedzialne są Zarządy Alior Banku oraz Banku BPH.

Odpowiedzialność biegłego

Naszym zadaniem było zbadanie załączonego Planu Podziału w zakresie jego poprawności i rzetelności zgodnie z wymogami art. 537 oraz art. 538 KSH, oraz wyrażenie na tej podstawie opinii, czy stosunek wymiany akcji został ustalony należycie, wskazanie metody użytej dla określenia proponowanego w Planie Podziału stosunku wymiany akcji wraz z oceną zasadności jej zastosowania, jak również wskazanie szczególnych trudności związanych z wyceną akcji dzielonej spółki.

Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania planu podziału (cd.)

Badanie Planu Podziału przeprowadziliśmy stosownie do:

- a. przepisów Tytułu IV Dział II KSH;
- b. Krajowego Standardu Rewizji Finansowej 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 *Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych („KSRF 3000”)*.

Wykonane czynności

Badanie Planu Podziału w szczególności polegało na wykonaniu następujących czynności:

- a. zapoznaniu się z Planem Podziału wraz z załącznikami w celu ustalenia czy zawiera on elementy i informacje wymagane przez KSH i czy został sporządzony zgodnie z wymogami art. 534 KSH;
- b. ocenie zasadności zastosowanych metod do określenia stosunku wymiany akcji spółki dzielonej na akcje spółki przejmującej;
- c. sprawdzeniu czy stosunek wymiany akcji spółki dzielonej na akcje spółki przejmującej został określony zgodnie z zastosowaną metodą;
- d. ocenie na podstawie informacji zawartych w sprawozdaniach zarządów czy nastąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji spółki dzielonej.

Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Nie było celem naszego badania, więc nie przeprowadziliśmy niezależnej wyceny ani nie zweryfikowaliśmy poprawności wycen użytych do określenia stosunku wymiany akcji. Nie przeprowadziliśmy badania ani przeglądu sporządzonych dla celów podziału informacji o stanie księgowym spółki dzielonej, w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania, a także Międzynarodowego Standardu Usług Przeglądu 2400 wydanych przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych i niniejsza opinia nie stanowi opinii z badania ani przeglądu takich informacji. Nasza opinia nie ustosunkowuje się do względnych korzyści podziału. Nie rozpatrywaliśmy, ani też nie zobowiązaliśmy się do wzięcia pod uwagę, żadnych zagadnień prawnych lub podatkowych w związku z podziałem lub innymi transakcjami z nim powiązanymi. Nasza opinia nie stanowi rekomendacji dla żadnego akcjonariusza, jak ma głosować w sprawie proponowanego podziału, ani w żadnej sprawie z nim związanej.



Opinia niezależnego biegłego rewidenta z badania planu podziału (cd.)

Opinia biegłego

Naszym zdaniem we wszystkich istotnych aspektach:

- a. Plan Podziału został sporządzony poprawnie i rzetelnie, zgodnie z wymogami KSH;
- b. stosunek wymiany akcji został ustalony należycie;
- c. w celu ustalenia stosunku wymiany akcji Zarządy spółek zastosowały metodę wyceny w oparciu o wartości rynkowe spółki dzielonej i spółki przejmującej przy zastosowaniu metody zdyskontowanych dywidend, metody porównywalnych spółek notowanych oraz metodę opartą o kapitalizację rynkową spółek. Zastosowane metody użyte do określenia stosunku wymiany akcji są zasadne;
- d. nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji dzielonej spółki.

Ograniczenie wykorzystania

Niniejsza opinia, którą należy czytać łącznie z Planem Podziału, została sporządzona wyłącznie dla celów określonych w art. 537, 538, 539 i 540 par. 1 pkt 5 i par. 4 KSH i jest przeznaczona do wyłącznego użytku i wykorzystania przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oraz akcjonariuszy i Zarządy Banku BPH oraz Alior Banku w związku z podziałem spółki Bank BPH. Niniejsza opinia nie może być reprodukowana, w całości lub fragmentach, opisywana lub powoływana, ani przekazana żadnej innej osobie, ani użyta w jakikolwiek inny sposób bez naszej uprzedniej pisemnej zgody, z wyjątkiem sytuacji 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.

Przeprowadzający badanie w imieniu PricewaterhouseCoopers Sp. z o.o., spółki wpisanej na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych pod numerem 144.

Katarzyna Łacka
Biegły Rewident
Numer ewidencyjny 13131

Warszawa, 8 czerwca 2016 r.