

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA PLANU POŁĄCZENIA
Get Bank Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z
Getin Noble Bank Spółką Akcyjną z siedzibą w Warszawie

Warszawa, 28 lutego 2012 roku

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA PLANU POŁĄCZENIA

Dla Akcjonariuszy Get Bank Spółka Akcyjna i Getin Noble Bank Spółka Akcyjna oraz Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Przeprowadziliśmy badanie planu połączenia Get Bank Spółka Akcyjna oraz Getin Noble Bank Spółka Akcyjna z dnia 7 lutego 2012 roku w oparciu o postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w sprawie Sygn. akt. Wa XIII NsRej KRS 4694/12/390 z wniosku Get Bank Spółka Akcyjna z dnia 9 lutego 2012 roku.

Za sporządzenie planu połączenia odpowiedzialne są Zarządy Spółek uczestniczących w połączeniu. Naszym zadaniem było zbadanie planu połączenia i wyrażenie opinii o jego poprawności i rzetelności.

Niniejsza opinia z badania planu połączenia Get Bank Spółka Akcyjna oraz Getin Noble Bank Spółka Akcyjna została sporządzona wyłącznie do użytku przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, Spółki uczestniczące w połączeniu oraz Akcjonariuszy tych Spółek 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 sprawozdań finansowych łączących się Spółek 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 sprawozdaniach finansowych ani o jakichkolwiek ich częściach.

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 inną niezależną weryfikację tych informacji, ocenę lub wycenę aktywów i pasywów łączących się Spółek, jak też za ewentualną szkodę powstałą wskutek ich nieprawidłowości lub niekompletności. Nasza opinia nie ustosunkowuje się do względnych zalet połączenia i alternatywnych połączeń z osobami trzecimi oraz nie rozwiązuje ani nie bierze pod uwagę zagadnień prawnych lub podatkowych w związku z połączeniem lub transakcjami z nim powiązanymi.

Badanie przeprowadziliśmy stosownie do postanowień art. 502 i 503 Ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (Dz. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami) oraz Krajowych Standardów Rewizji Finansowej wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że plan połączenia nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać dostateczną podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o tym planie.

W szczególności badanie planu połączenia polegało na następujących procedurach:

- a) Sprawdzeniu, czy uzgodniony pomiędzy łączącymi się Spółkami plan połączenia został przygotowany zgodnie z art. 499 par. 1 KSH oraz czy zawiera wszystkie wymagane załączniki zgodnie z art. 499 par. 2 KSH;
- b) Sprawdzeniu, czy załączniki do planu połączenia są zgodne z KSH,
- c) Ocenie, czy zastosowane przez Zarządy łączących się Spółek metody wyceny akcji tych Spółek w celu wyliczenia parytetu wymiany akcji są zasadne i czy stosunek wymiany akcji został ustalony należycie.

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

Połączenie Spółek będzie dokonane zgodnie z art. 492 par. 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych (łączenie poprzez przejęcie) poprzez przeniesienie całego majątku Spółki przejmowanej, tj. Getin Noble Bank S.A. na Spółkę przejmującą, tj. Get Bank S.A., w zamian za akcje z równoczesnym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki przejmującej poprzez nową emisję akcji skierowaną do dotychczasowych akcjonariuszy Spółki przejmowanej, innych niż Spółka przejmująca.

Do planu połączenia Spółki dołączyły oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym Spółek oparte na bilansach sporządzonych na dzień 2 stycznia 2012 roku, które nie podlegały badaniu biegłego rewidenta w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Przy ustalaniu parytetu wymiany, dla Spółki przejmującej przyjęto szacowaną godziwą wartość rynkową 100% akcji na dzień 2 stycznia 2012 roku opartą na wartości skorygowanych aktywów netto w podejściu majątkowym. Dla Spółki przejmowanej przyjęta szacowana godziwa wartość rynkowa 100% akcji oparta została o metodę spółek porównywalnych w podejściu rynkowym.

Wartości wzięte pod uwagę dla ustalenia parytetu wymiany uwzględniają stan kapitałów łączących się Spółek na dzień 2 stycznia 2012 roku. Wartości uwzględnione w obliczeniach zostały przyjęte na podstawie skróconych, niezaudytowanych danych finansowych sporządzonych na dzień 31 grudnia 2011 roku. Na podstawie oświadczeń Zarządów łączących się Spółek przyjęte zostało, iż pomiędzy datą 31 grudnia 2011 roku a datą wyceny ustaloną na dzień 2 stycznia 2012 roku nie miały miejsca istotne zmiany sytuacji ekonomicznej łączących się jednostek.

Zastosowana metodologia oszacowania wartości łączących się Spółek jest odpowiednia i akceptowana zarówno w literaturze przedmiotu, jak i w praktyce.

Naszym zdaniem:

- a) załączony plan połączenia został we wszystkich istotnych aspektach opracowany poprawnie i rzetelnie,
- b) metody użyte przez Zarządy łączących się Spółek do wyceny akcji łączących się Spółek przy ustaleniu parytetu wymiany są zasadne,
- c) parytet wymiany akcji został we wszystkich istotnych aspektach ustalony należycie,
- d) nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną łączących się Spółek.

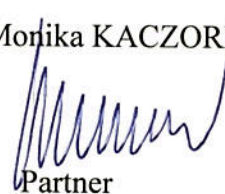
W imieniu
Mazars Audyt Sp. z o.o. Nr 186
Warszawa, ul. Piękna 18

Monika KACZOREK



Kluczowy Biegły Rewident
Nr 9686

Monika KACZOREK



Partner

Warszawa, dnia 28 lutego 2012 roku