



OPINIA

Z BADANIA PLANU PODZIAŁU

NEWAG GLIWICE S.A.

Gliwice, wrzesień 2014r.

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA PLANU PODZIAŁU NEWAG GLIWICE S.A.
W GLIWICACH**

dla akcjonariuszy NEWAG GLIWICE S.A. i NEWAG S.A.

Przeprowadziliśmy badanie załączonego planu podziału NEWAG GLIWICE S.A. z siedzibą w Gliwicach (spółka dzielona) i NEWAG S.A. z siedzibą w Nowym Sączu (spółka przejmująca) w oparciu o postanowienie Sądu Rejonowego w Gliwicach Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 10 września 2014r. w sprawie : sygnatura akt Gl. X Ns – Rej KRS Gl. X Ns. Rej. KRS 17148/14/110 z wniosku NEWAG GLIWICE S.A. w Gliwicach i NEWAG S.A. w Nowym Sączu.

Za sporządzenie planu podziału odpowiedzialny jest Zarząd spółki dzielonej. Naszym zadaniem było zbadanie planu podziału i wyrażenie opinii o jego poprawności i rzetelności.

Nasza opinia z badania planu podziału została sporządzona wyłącznie do użytku przez akcjonariuszy spółki dzielonej i spółki przejmującej oraz Sądu Rejonowego w Gliwicach Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i nie może być użyta w żadnym innym celu. Nie przyjmujemy też odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

- 1) artykułu 537 i 538 ustawy z dnia 15 września 2000r Kodeks Spółek Handlowych (Dz.U. Nr 94, poz. 1037 z późniejszymi zmianami),
- 2) ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2009 r. Nr 152, poz.1223, z późniejszymi zmianami),
- 3) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Krajowe standardy rewizji finansowej nakładają na nas obowiązek zaplanowania i przeprowadzenia badania w taki sposób, aby uzyskać umiarkowaną pewność, że

plan podziału nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać dostateczną podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o tym planie.

W szczególności badanie planu podziału polegało na następujących procedurach:

- 1) Sprawdzenie czy plan podziału został przygotowany zgodnie z art. 534 KSH, czy zawiera wszystkie wymagane załączniki oraz czy załączniki do planu podziału są zgodne z KSH;
- 2) ocena, czy zastosowana przez zarząd metoda wyceny akcji spółki dzielonej w celu wyliczenia parytetu wymiany na akcje spółki przejmującej jest zasadna.

Podział nastąpi w trybie określonym w art. 529 § 1pkt. 4 tj. poprzez przeniesienie części majątku spółki dzielonej w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na spółkę przejmującą w zamian za 1 (jedną) akcję emisji podziałowej, która zostanie wydana akcjonariuszowi mniejszościowemu.

Podział zostanie przeprowadzony z obniżeniem kapitału zakładowego spółki dzielonej oraz z wykorzystaniem innych jej kapitałów własnych i z podwyższeniem kapitału zakładowego spółki przejmującej.

- 3) sprawdzenie czy wycena akcji została poprawnie wyliczona zgodnie z metodą użytą przez zarząd spółki i czy parytet wymiany akcji został ustalony w oparciu o te wyliczenia;

Ustalenie wartości majątku spółki dzielonej nastąpiło w oparciu o bilans sporządzony na dzień 1.07.2014r., który stanowi załącznik do planu podziału.

Przeprowadzone badanie potwierdziło istnienie w spółce dzielonej zespołu składników niematerialnych i materialnych, praw i zobowiązań przeznaczonych do wydzielenia i potwierdziło poprawność ich wyceny na dzień 1.07.2014r.

Stosunek wymiany akcji spółki przejmującej w zamian za akcje spółki dzielonej wyniesie 1:1.

Przeprowadzone badanie potwierdziło poprawność wyceny akcji oraz poprawność ustalonego parytetu wymiany opartego o tę wycenę.

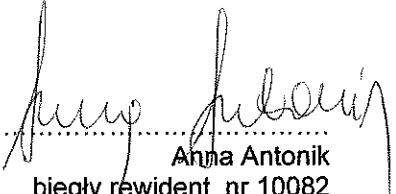


Uważamy, że przeprowadzone badanie stanowi wystarczającą podstawę dla wyrażenia niniejszej opinii.

Naszym zdaniem :

- a. załączony plan podziału zawiera wszystkie elementy i załączniki wymagane w Kodeksie Spółek Handlowych.
- b. metoda użyta przez zarząd spółki dzielonej do wyceny akcji tej spółki przy ustaleniu parytetu wymiany jest zasadna,
- c. parytet wymiany akcji został we wszystkich istotnych aspektach poprawnie ustalony,
- d. nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji spółki dzielonej.

Biegły Rewident



Anna Antonik
biegły rewident nr 10082

Gliwice 27 wrzesień 2014 r.