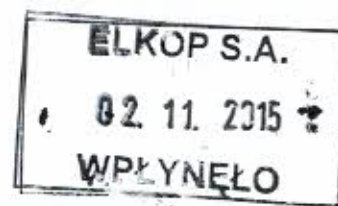


*Kancelaria Audytorska  
Małgorzata Jurca*



Poznań, dnia 30 października 2015 r.

**ELKOP S.A.**

**ul. Maronia 44, 41-506 Chorzów**

W związku z zapytaniem o udostępnienie dodatkowych informacji do opinii z badania Planu Podziału Spółek ELKOP S.A., ATLANTIS S.A., INVESTMENT FRIENDS CAPITAL S.A., RESBUD S.A., INVESTMENT FRIENDS S.A., FON S.A. poprzez przeniesienie części majątku na spółkę IFERIA S.A. - w zakresie ustaleń co do wartości i wykazu składników majątku przenoszonych na spółkę przejmującą IFERIA S.A. przedstawiam poniższe wyjaśnienia.

Zgodnie z pkt. 2.3.1 przedstawionego nam Planu Podziału, podział Spółek dzielonych zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH tj. przez przeniesienie na Spółkę przejmującą całości majątku (aktywów i pasywów) każdej ze Spółek dzielonych z wyłączeniem składników majątku enumeratywnie wskazanych w załącznikach o nr od 6 do 11 Planu Podziału w zamian za akcje podziałowe Spółki przejmującej (podział przez wydzielenie).

Z kolei zgodnie z pkt. 2.3.2 Planu Podziału, opis części majątku każdej ze Spółek dzielonych, który nie podlega przeniesieniu na Spółkę przejmującą został przedstawiony w załącznikach o nr od 6 do 11 Planu Podziału. Pozostały majątek (aktywa i pasywa) każdej ze Spółek dzielonych, który nie został enumeratywnie wskazany w załącznikach o nr od 6 do 11 Planu Podziału zostaje przeniesiony na Spółkę przejmującą. Wyodrębnienie składników majątkowych Spółek dzielonych zostało dokonane według stanu na dzień 08 maja 2015 r. i pozostanie aktualne do Dnia Wydzielenia.

Postanowienia ogólne pkt. 2.3.1 i 2.3.2 Planu Podziału mają zastosowanie do wszystkich podmiotów biorących udział w podziale.

Zgodnie z pkt. 2.3.2 (a) Planu Podziału dla uniknięcia wątpliwości przez pozostały majątek (aktywa i pasywa) każdej ze Spółek dzielonych, który nie został enumeratywnie wskazany w załącznikach o nr od 6 do 11 niniejszego Planu Podziału, a więc przez majątek (aktywa i pasywa), który przechodzi na Spółkę przejmującą rozumie się w szczególności, ale nie wyłącznie:

- zobowiązania Spółek dzielonych zaciągnięte do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu przedawnionych bądź nieprzedawnionych, zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych, wymagalnych bądź jeszcze niewymagalnych, zaskarżalnych bądź niezaskarżalnych, pieniężnych bądź niepieniężnych roszczeń majątkowych o charakterze cywilnoprawnym,

# Kancelaria Audytorska

## Małgorzata Jurca

- zobowiązania Spółek dzielonych zaciągnięte do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu przedawnionych bądź nieprzedawnionych, zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych, wymagalnych bądź jeszcze niewymagalnych, zaskarżalnych bądź niezaskarżalnych, pieniężnych bądź niepieniężnych roszczeń majątkowych o charakterze administracyjnoprawnym,
- zobowiązania Spółek dzielonych zaciągnięte z tytułu zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych roszczeń niemajątkowych o charakterze cywilnoprawnym,
- zobowiązania Spółek dzielonych zaciągnięte do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu zidentyfikowanych bądź jeszcze nieujawnionych, uznanych bądź jeszcze nieuznanych roszczeń niemajątkowych o charakterze administracyjnoprawnym,
- prawa i obowiązki oraz zobowiązania i należności do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu listów intencyjnych, umów przedwstępnych, umów dotyczących pierwokupu bądź pierwszeństwa, umów doradczych, ugód, kaucji, gwarancji, poręczeń, zastawów, kar umownych, odszkodowań, rękojmi, weksli,
- zobowiązania oraz należności do Dnia Wydzielenia włącznie z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych, grzywien i kar pieniężnych nakładanych przez organy sądowe, podatkowe i administracyjne, w tym m.in. przez Urząd Skarbowy, Państwową Inspekcję Pracy czy Komisję Nadzoru Finansowego, będące wynikiem zdarzeń prawnych i faktycznych mających miejsce przed Dniem Wydzielenia składników majątkowych,
- zobowiązania, chociażby niewymagalne lub nieujawnione, w tym kary umowne oraz roszczenia o odszkodowanie z tytułu zdarzeń prawnych jak i faktycznych wynikające ze zdarzeń prawnych oraz faktycznych mających miejsce przed Dniem Wydzielenia składników majątkowych,
- nieruchomości, papiery wartościowe, należności, zobowiązania do zwrotu papierów wartościowych oraz roszczenia o zwrot papierów wartościowych, roszczenia o naprawienie szkody oraz należne kary umowne będące własnością Spółek dzielonych w dniu wydzielenia składników majątkowych,
- prawa i obowiązki wynikające ze wszelkich stosunków cywilnoprawnych, w tym w szczególności z umów najmu i z umów o świadczenie usług telekomunikacyjnych zawartych przed Dniem Wydzielenia,
- wszelkie aktywa trwałe i obrotowe, w tym rzeczy ruchome i nieruchomości zarówno zamortyzowane pod kątem księgowym jak i będące w trakcie amortyzacji albo niepodlegające amortyzacji będące własnością Spółek dzielonych w Dniu Wydzielenia włącznie,
- zobowiązania i należności dotyczące wszelkich stanów faktycznych oraz prawnych powstałych do Dnia Wydzielenia włącznie, a także wynikające ze stosunków prawnych albo faktycznych nawiązanych przed Dniem Wydzielenia,
- wszelkie prawa, obowiązki i uprawnienia o charakterze cywilnoprawnym bądź administracyjnoprawnym, majątkowe bądź niemajątkowe, wynikające z pełnomocnictw udzielonych przed Dniem Wydzielenia przez Spółki dzielone przechodzą na Spółkę przejmującą. Wszelkie udzielone pełnomocnictwa przechodzą na Spółkę przejmującą.

# Kancelaria Audytorska Małgorzata Jurga

Na podstawie przeprowadzonej analizy dokumentacji finansowo - księgowej udostępnionej biegłemu w związku z badaniem Planu Podziału, z uwzględnieniem zapisów pkt. 2.3.2 Planu Podziału tj. pozostały majątek (aktywa i pasywa) każdej ze Spółek dzielonych, który nie został enumeratywnie wskazany w załącznikach o nr od 6 do 11 Planu Podziału zostaje przeniesiony na Spółkę przejmującą, a wyodrębnienie składników majątkowych Spółek dzielonych zostało dokonane według stanu na dzień 08 maja 2015 r. i pozostanie aktualne do Dnia Wydzielenia oraz z uwzględnieniem zapisów pkt. 2.3.2 (a) Planu Podziału, zostały ustalone wartościowo określone grupy składników majątku i zobowiązań Spółki ELKOP S.A. niewymienione enumeratywnie w załączniku nr 7 Planu Podziału - które w szczególności mogą zostać przekazane do IFERIA S.A.

ELKOP S.A.	
Wykaz majątku	Wartość
pakiet udziałów w IFEA Sp. z o.o. wg ceny nominalnej - 80 szt.	400 000,00
rozrachunki z odbiorcami -należności	23 746,82
rozrachunki z dostawcami -zobowiązania	-120 154,80
<b>RAZEM</b>	<b>303 592,02</b>

Szczegóły w zakresie w/w grup majątku i zobowiązań zostały przedstawione poniżej.

<b>inwestycje udziały/akcje</b>	<b>400 000,00</b>
IFEA Sp. z o.o.	400 000,00
<b>rozrachunki z odbiorcami</b>	<b>23 746,82</b>
SALTO GROUP SP. Z O.O.	6 531,30
FERRO SPAW Spółka z o.o.	17 215,52
MIX ELECTRONICS S.A.	-35 579,41
aktualizacja należności MIX ELECTRONICS S.A.	-35 579,41
<b>rozrachunki z dostawcami zobowiązania</b>	<b>-120 154,80</b>
PIIU RUTEX SI.	-166,72
NOWA FRANC KATOWICE	-633,02
MAGNUSY KATOWICE	-1 432,86
POLCONTACT ŁÓDŹ	-102,70
ENERGO GLIWICE	-328,18
PROMIS KATOWICE	-307,57
ZAKŁAD PRUSICE	-898,65
DEKORAL WROCLAW	-317,84
DLAK KATOWICE	-1 980,21
PENTA GDYNIA	323,52
AUDITEX KATOWICE	6 495,90
SZKOLENIA BYTOM	-420,01
ECCOINSTRALB CHORZÓW	-26 687,09
TOI DABROWA GÓRNICZA	-599,81
IN-TECH CHORZÓW	-1 472,89
IMPULSE KATOWICE	-638,58
FK-2 BYTOM	-372,17
BRODOWSKI ZABRZE	-874,31
FOX ZABRZE	-3 492,92
ŚLASK KATOWICE	-788,99
PROMESSA KATOWICE	-2 060,01
RWN CHORZÓW	390,01
DUBIEL MIKOŁÓW	330,01
PROMET SOSNOWIEC	-48,93
APENA BIELSKO BIAŁA	-65 551,15
IZBA KATOWICE	-1 234,28
TRYTON ZABRZE	-2 206,47

  
 z poważaniem  
 Małgorzata Jurga  
 Biegły Rezydent