

## Könyvvizsgálói vélemény

az MKB Általános Biztosító Zrt-nek a CIG Első Magyar Általános Biztosító Zrt-be történő beolvadásával kapcsolatos egyes dokumentumokról

Elvégeztük az MKB Általános Biztosító Zrt-nek a CIG Első Magyar Általános Biztosító Zrt-be történő beolvadása kapcsán a mellékelt dokumentumoknak: az átalakulás szükségességét indokoló Vezető összefoglalónak, az Átalakulási terv tervezetének, valamint az Egyesülési szerződés tervezetének, ezen belül az egyesülő részvénytársaságok részvényei cserearányának vizsgálatát. A vizsgálatot az egyes jogi személyek átalakulásáról, egyesüléséről és szétválásáról szóló 2013. évi CLXXVI. törvény (a továbbiakban: átalakulási törvény), a polgári törvénykönyvről szóló 2013. évi V. törvény (a továbbiakban: Ptk) valamint a számvitelről szóló 2000. évi C. törvény (a továbbiakban: számviteli törvény) alapján vizsgáltuk. Megvizsgáltuk továbbá, hogy az egyesülés veszélyezteti-e az egyesülő társaságokkal szembeni hitelezői igények kielégítését. Véleményünket az alábbiakban foglaljuk össze:

### 1.) Vezetői összefoglaló

Az átalakulási törvény 24. § (2) bekezdése alapján mindegyik részvénytársaság ügyvezetésének el kell készítenie egy írásbeli beszámolót, melyben megindokolják az egyesülés szükségességét és a részvények cserearányát. Az egyesülő társaságok ügyvezetése a Vezetői összefoglalók elkészítésével tett eleget ennek a kötelezettségének. Véleményünk szerint a Vezetői összefoglaló tartalmazza a hivatkozott jogszabályi előírás szerinti tartalmi elemeket és az abban foglaltak megalapozottak.

### 2.) Az átalakulási terv (egyesülési terv) tervezete

Az átalakulási terv az átalakulási törvény 3. § (1) bekezdése alapján készítenendő. Az egyesülő társaságok elkészítették az Átalakulási terv (egyesülési terv) tervezetét. Véleményünk szerint az Átalakulási terv (egyesülési terv) tervezete tartalmazza a hivatkozott jogszabályi előírás szerinti tartalmi elemeket és az abban foglaltak megalapozottak.

### 3.) Az egyesülési szerződés tervezete


Az egyesülési szerződés az átalakulási törvény 14. § (1) bekezdése és a 24. § (1) bekezdése alapján készítenendő. Az egyesülő társaságok elkészítették az egyesülési szerződés tervezetét. Véleményünk szerint az Egyesülési szerződés tervezete tartalmazza a hivatkozott jogszabályhelyek szerinti tartalmi elemeket és az abban foglaltak megalapozottak.

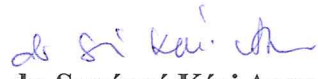
Az egyesülési szerződés tervezete tartalmazza az egyesülő részvénytársaságok részvényeinek cserearányát. A cserearány számítása azon alapult, hogy a beolvadás kapcsán az átvevő részvénytársaság jegyzett tőkéjét új részvények kibocsátásával megemelik, az új részvényeket a beolvadó társaság részvényesei veszik át. A cserearányt kétféle módszerrel határozták meg. Az MKB Bank Zrt. tulajdonában levő egyenként 500.000 Ft névértékű MKB Általános Biztosító Zrt. részvények és az átvevő CIG Első Magyar Általános Biztosító Zrt egyenként 1.000.000 Ft névértékű részvényeinek cserearánya a könyv szerinti módszer (egy részvényre jutó saját tőke) alkalmazásával 0,4138, míg a részvények piaci ára alapján 0,1426, a módszer a kapott értéket jelentősen befolyásolta. Véleményünk szerint az Egyesülési szerződés tervezetében (és az Átalakulási terv tervezetében) bemutatott, a könyv szerinti módszeren alapuló cserearány megfelelő. Ennek alapján a beolvadó társaság részvényesét a beolvadó társaság 24 db részvénye ellenében 7 db részvény illeti meg.

#### 4.) Hitelezői igények

Véleményünk szerint a tervezett egyesülés az egyesülő társaságokkal szembeni hitelezői igények kielégítését nem veszélyezteti.

Budapest, 2017. március 13.

  
**dr. Sugár Dezső**  
ügyvezető igazgató  
**MOORE STEPHENS K-E-S AUDIT Kft.**  
1054 Budapest, Báthori u. 20. 3/1.  
MKVK nyilv. sz.:001587

  
**dr. Sugárné Kéri Anna**  
kamarai tag könyvvizsgáló  
MKVK nyilv. sz.: 000691