

Legal firm, LLC

Ref. № 23
dd. «21» January 2011

Conclusion on the due diligence results of LLC XXXXXXXXXX

1. General information on the due diligence

Legal review of the documents of LLC XXXXXXXXXX (hereinafter – LLC), their reliability and legal status (due diligence) was conducted in the extent and on aspects of the customer identified by the customer. The issues subject to review included the following:

- organizational - legal documents of LLC, licenses, permits,
- titles of property and assets of LLC,
- material contracts of LLC,
- litigation, fiscal risks of LLC for the foreseeable future,
- debt obligations, debt security and related risks

Summary of the above questions is given below in the appropriate sections of the review.

Due diligence did not contemplate evaluation of business and tax accounting, accuracy of the Company's reporting and financial analysis of its condition, as well as assessment of tax risks due to changes in tax laws and subjective interpretation of tax and economic legislation by fiscal authorities.

Information for research and evaluation of LLC activities was gathered by obtaining relevant documents from managers and representatives of LLC (XXXXXXX.) working in the offices of Company in Dnepropetrovsk and Dneprodzerzhinsk, as well as from publicly-accessible sources and government databases/registers.

During due diligence a special attention was paid to the compliance of statutory documents' provisions of LLC with national legislation and judicial practice, standard and typical contracts and transactions of LLC, questionable contracts and financial transactions, including those with businesses that have signs of being "fictitious" or located in offshore areas, transactions with affiliated persons, performance of the obligations to the contractors, especially banking institutions, presence of "doubtful" assets from a tax point of view in balance sheet.

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
ЮРИДИЧНА КОМПАНІЯ, ТОВ

XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
М. Дніпропетровськ - 49000
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX
email: XXXXXXX@XXXXXXXXXXXX

вих. № 23
від «21» січня 2011 р.

Висновок за результатами due diligence

ТОВ XXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXXX

1. Загальна інформація щодо характеру та обсягу due diligence.

Правова експертиза документів ТОВ XXXXXXXXXXXXXXX (далі – ТОВ), їх достовірності і юридичного стану (due diligence) була проведена у обсязі та по аспектах, визначених завданням замовника. У коло питань, що підлягали перевірці, були включені наступні:

- організаційно - правові документи ТОВ, ліцензії, дозволи,
- титули власності і активи ТОВ,
- істотні договори ТОВ,
- судові процеси, фіскальні ризики ТОВ на передбачуване майбутнє,
- боргові зобов'язання ТОВ та їх забезпечення, пов'язані ризики.

Узагальнена інформація з вищезгаданих питань наводиться нижче у відповідних розділах цього звіту.

В рамках цього DueD не здійснювалася оцінка системи бухгалтерського і податкового обліку і достовірності звітності Компанії та фінансовий аналіз її стану, а також оцінка податкових ризиків через зміну податкового законодавства та суб'єктивне тлумачення норм податкового та господарського законодавства фіскальними органами.

Збір інформації для дослідження і оцінки справ ТОВ проводився як шляхом отримання відповідних документів від менеджерів та представників ТОВ XXXXXXXXXXXXXXX XXXXXXXXXXXXXXX, ознайомлення в офісах ТОВ у Дніпропетровську та Дніпродзержинську, так і з відкритих для доступу громадськості джерел та державних баз даних/реєстрів, до яких ми маємо доступ.

При проведенні due diligence особлива увага приділялася питанням відповідності національному законодавству і судовій практиці положень установчих документів ТОВ; суттєвим та типовим договорам і операціям ТОВ; наявності у ТОВ сумнівних контрактів і фінансових операцій, у т.ч. із підприємствами, що мають ознаки «фіктивності» або знаходяться в офшорних зонах; операціям з афілійованими особами; стану виконання ТОВ зобов'язань перед контрагентами, перш за все банківськими установами; наявності на балансі підприємства «сумнівних» з податкової точки зору активів.

В фінальній частині звіту містяться висновки, одержані в ході DueD. Як окрему частину звіту (конфіденційно, виключно до уваги уповноважених менеджерів замовника) надаємо стислі рекомендації щодо пропонуємих нами змін до існуючої в ТОВ системи