



Opinia biegłego rewidenta

**dotycząca poprawności i rzetelności planu podziału Spółki
VINDICA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą
w Warszawie**

Podstawa opinii:
Postanowienie Sądu Rejonowego dla m.st.
Warszawy w Warszawie XII Wydział
Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
z dnia 06.11.2019r.
Sygn. Akt Wa. XII Ns Rej. KRS 69136/19/179

Dębica, dnia 18 grudnia 2019 roku

Marta Mikrut-Grobelny, biegły rewident nr 11475

OPINIA
NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
DOTYCZĄCA POPRAWNOŚCI I RZETELNOŚCI
PLANU PODZIAŁU

Opinia niniejsza przeznaczona jest dla:

- Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS – 2 egz.
- Vindica Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie – 1 egz.

1. Opinia niniejsza sporządzono w związku z postanowieniem Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 06.11.2019r. Sygnatura akt Wa. XII Ns. Rej. KRS 69136/19/179 o wyznaczenie biegłego rewidenta Aneta Cwynar nr ewidencyjny 10546 działającej w Kancelarii Biegłego Rewidenta Marta Mikrut – Grobelny z siedzibą w Dębicy wpisanej na listę firm audytorskich prowadzoną przez PIBR pod numerem 3696, celem poddania badaniu planu podziału Spółki VINDICA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie ul. Złota 7/18– w zakresie jego poprawności i rzetelności.
2. Zarządy VINDICA Sp. z o.o. (Spółka Dzielona) oraz INSULA Spółka z o.o. (Spółka Przejmująca) sporządziły załączony Plan podziału wraz z załącznikami na podstawie art. 533-534 KSH. Podział Spółki Dzielonej dokonany zostanie w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH tj. przez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej w postaci zorganizowanej części przedsiębiorstwa na Spółkę Przejmującą (podział przez wydzielenie). Podział nastąpi z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki Dzielonej. W związku z planowanym podziałem kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 2.000.000,00 zł z kwoty 5.000,00 zł do kwoty 2.005.000,00 zł poprzez utworzenie 20.000 nowych udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy, które zostaną objęte przez dotychczasowego wspólnika Spółki Dzielonej Tomasza Śmietana, który obejmie 20.000 udziałów o wartości nominalnej 100 zł każdy.
3. Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami Planu Podziału wraz z załącznikami i za sprawozdanie Zarządów, o którym mowa w art. 536 par. 1 KSH oraz za informacje tam zawarte odpowiedzialne są Zarządy VINDICA Sp. z o.o. oraz INSULA Spółka z o.o.
4. Naszym zadaniem było zbadanie załączonego Planu Podziału w zakresie jego poprawności i rzetelności zgodnie z wymogami art. 537 oraz art. 538 KSH, oraz wyrażenie na tej podstawie opinii, czy stosunek wymiany udziałów został ustalony należycie, wskazanie metody użytej dla określenia proponowanego w Planie Podziału stosunku wymiany udziałów wraz z oceną zasadności jej zastosowania, jak również wskazanie szczególnych trudności związanych z wyceną udziałów dzielnej Spółki.

5. Badanie Planu Podziału przeprowadziliśmy stosownie do:
 - a. przepisów Tytułu IV Dział II KSH;
 - b. Krajowego Standardu Rewizji Finansowej 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych („KSRF 3000”).
6. Badanie Planu Podziału w szczególności polegało na wykonaniu następujących czynności:
 - a. zapoznaniu się z Planem Podziału wraz z załącznikami w celu ustalenia czy zawiera on elementy i informacje wymagane przez KSH i czy został sporządzony zgodnie z wymogami art. 534 KSH;
 - b. ocenie zasadności zastosowanych metod do określenia stosunku wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Spółki Przejmującej;
 - c. sprawdzeniu czy stosunek wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Spółki Przejmującej został określony zgodnie z zastosowaną metodą;
 - d. ocenie czy nie szczególne trudności związane z wyceną udziałów Spółki Dzielonej.

Uważamy, że nasze badanie stanowiło wystarczającą podstawę dla wyrażenia opinii.

Zakres wykonanych przez nas prac nie obejmował badania ani przeglądu w odniesieniu do sprawozdań finansowych Spółki Dzielonej ani Spółki Przejmującej w rozumieniu standardów rewizji finansowej obowiązujących w Polsce, dlatego nasza opinia nie stanowi opinii o sprawozdaniach finansowych ani o jakiegokolwiek ich części. Niniejsza opinia nie ustosunkowuje się do względnych korzyści z planowanej operacji podziału i nie stanowi rekomendacji dla żadnego udziałowca w zakresie głosowania w sprawie podziału, ani w żadnej sprawie z nim związanej.

7. Naszym zdaniem we wszystkich istotnych aspektach:
 - a. Plan Podziału został sporządzony poprawnie i rzetelnie, zgodnie z wymogami KSH;
 - b. stosunek wymiany udziałów został ustalony należycie;
 - c. w celu ustalenia stosunku wymiany udziałów Zarządy Spółek zastosowały metodę wyceny w oparciu o wartości księgowe Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej. Zastosowane metody użyte do określenia stosunku wymiany udziałów są zasadne
Stosunek, w jakim udziałowcy Spółki Dzielonej obejmą udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej wynosi 1/1, co oznacza, że na 1 udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 100 zł każdy udział przypada 1 udział w kapitale zakładowym Dzielonej o wartości nominalnej 100 zł każdy udział.
 - d. nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną udziałów Spółki Dzielonej.
8. Niniejsza opinia, którą należy czytać łącznie z Planem Podziału, została sporządzona wyłącznie dla celów określonych w przepisach KSH i jest przeznaczona do wyłącznego użytku i wykorzystania przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS oraz Zarządów Spółek VINDICA Sp. z o.o. i INSULA

Sp. z o.o. w związku z podziałem Spółki VINDICA Sp. z o.o. i nie może być użyta w żadnym innym celu. Niniejsza opinia może zostać wykorzystana w sytuacjach wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności w związku z jej publikacją w sposób przewidziany w przepisach o obowiązkach informacyjnych spółek publicznych oraz ich udostępnieniem na podstawie art. 539 i 540 KSH.

W imieniu Kancelarii Biegłego Rewidenta – Marta Mikrut - Grobelny z siedzibą w Dębicy - podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, wpisanego na listę Krajowej Izby Biegłych Rewidentów pod numerem 3696 – opinię sporządziła Aneta Cwynar biegły rewident nr 10546.

Niniejsza opinia zawiera 4 strony kolejno numerowane.

Aneta Cwynar



Biegły Rewident
wpisany do Rejestru Biegłych Rewidentów
pod numerem 10546

Kancelaria Biegłego Rewidenta Marta Mikrut – Grobelny
ul. Leśna 183 39-200 Dębica
Spółka wpisana na listę podmiotów uprawnionych do badania
sprawozdań finansowych pod numerem 3696