

**OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA PLANU POŁĄCZENIA
Meritum Services ICB Spółka Akcyjna
i
ABSOURCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA PLANU POŁĄCZENIA

dla

- Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, ul. Piekarnicza 10, 80-126 Gdańsk,

oraz

- Akcjonariusza, Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki Meritum Services ICB Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku przy ul. Piastowskiej 7, 80-332 Gdańsk, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000069658, o kapitale zakładowym 569.000,00 złotych, NIP: 9511787750, REGON: 012893454,

i

- Wspólnika, Zarządu oraz Rady Nadzorczej spółki ABSOURCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie przy ul. Pilotów nr 2, 31-462 Kraków, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa - Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000615863, o kapitale zakładowym 31.170.000,00 złotych, NIP: 6762506907, REGON: 364370002.

ZAKRES USŁUGI

Stosownie do postanowienia Sądu Rejonowego Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (sygnatura akt VII Ns. Rej. KRS 15769/23/615) z dnia 6 września 2023 roku, w przedmiocie wyznaczenia biegłego rewidenta do sporządzenia opinii w zakresie poprawności i rzetelności planu połączenia, przeprowadziłem badanie planu połączenia spółki Meritum Services ICB Spółka Akcyjna („Spółka”, „Spółka Przejmująca”) i spółki ABSOURCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka Przejmowana” oraz, odpowiednio, „Spółki”), sporządzonego w dniu 18 sierpnia 2023 roku („Plan Połączenia”).

Celem biegłego rewidenta było zbadanie Planu Połączenia w zakresie poprawności i rzetelności, zgodnie z przyjętymi kryteriami i wydanie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnej opinii z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

WYKONANIE USŁUGI ATESTACYJNEJ

Badanie Planu Połączenia zaplanowałem i przeprowadziłem stosownie do postanowień:

- a) artykułów 502 i 503 ustawy z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1467, z późniejszymi zmianami – dalej jako „KSH”);
- b) Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) „*Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*”, wprowadzonego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 roku.

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że Plan Połączenia został przygotowany, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, zgodnie z art. 499 § 1 i 2 KSH.

OKREŚLENIE KRYTERÓW

Kryteria, zgodnie, z którymi powinien zostać sporządzony Plan Połączenia stanowią przepisy art. 498 i art. 499 KSH.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZARZĄDÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓLEK

Zarządy łączących się Spółek odpowiedzialne są za poprawne i rzetelne sporządzenie Planu Połączenia zgodnie z art. 498 i 499 KSH, a także za informacje zawarte w Planie Połączenia. Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej związanej z przygotowaniem Planu Połączenia, wolnego od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIEGŁEGO REWIDENTA

Celem biegłego rewidenta było zbadanie Planu Połączenia zgodnie z wymogami art. 502 i 503 KSH i wydanie niezależnej opinii z wykonanej usługi atestacyjnej, dającej racjonalną pewność, w zakresie poprawności i rzetelności, zgodnie z przyjętymi kryteriami tego Planu Połączenia, na podstawie uzyskanych dowodów.

Badanie Planu Połączenia polegało w szczególności na wykonaniu następujących czynności:

- sprawdzeniu, czy Plan Połączenia zawiera co najmniej elementy i informacje wymagane przepisami art. 499 § 1 i 2 KSH;
- ocenie zastosowanej przez Zarządy łączących się Spółek metody określenia proponowanego w Planie Połączenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmującej na udziały Spółki Przejmowanej oraz ocena jej zasadności;
- sprawdzeniu, czy stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 KSH został ustalony należycie; oraz
- ustaleniu czy wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną łączących się Spółek.

Biegły rewident wykonał badanie Planu Połączenia zgodnie z regulacjami Krajowego standardu usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd 3000 (Z) („KSUA 3000 (Z)”), w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) „*Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*,” przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z 8 kwietnia 2019 roku.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że badanie Planu Połączenia przeprowadzone zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie. Wybór procedur podczas badania Planu Połączenia zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oceny ryzyka wystąpienia w Planie Połączenia istotnych zniekształceń wskutek celowych działań bądź błędów.

Przeprowadzając ocenę tego ryzyka biegły rewident uwzględni kontrolę wewnętrzną związaną z przygotowaniem Planu Połączenia, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur, nie zaś w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

WYMOGI NIEZALEŻNOŚCI I INNE WYMOGI ETYCZNE

Biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych Kodeksu etyki zawodowych księgowych Międzynarodowej Federacji Księgowych (IFAC) wydanego przez Międzynarodową Radę Standardów Etyki dla Księgowych (IESBA), przyjętego do stosowania uchwałą nr 3431/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z 25 marca 2019 r., który jest oparty na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania.

WYMOGI ZARZĄDZANIA JAKOŚCIĄ

Firma audytorska, w imieniu której działa biegły rewident, stosuje postanowienia Krajowego Standardu Kontroli Jakości 1 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Zarządzania Jakością (PL) 1 – „Zarządzanie jakością dla firm wykonujących badania lub przeglądy sprawozdań finansowych lub zlecenia innych usług atestacyjnych lub pokrewnych” opracowanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Badania i Usług Atestacyjnych i przyjętego uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego. Standard ten wymaga od firmy audytorskiej zaprojektowania, wdrożenia i działania systemu zarządzania jakością, w tym polityk i procedur dotyczących zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz obowiązującymi przepisami prawa i wymogami regulacyjnymi.

PODSUMOWANIE WYKONANYCH PROCEDUR I OGRANICZENIA

Badanie Planu Połączenia zaplanowałem i przeprowadziłem w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że Plan Połączenia nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać dostateczną podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii o Planie Połączenia.

W ramach badania Planu Połączenia nie przeprowadziłem badania, przeglądu ani innych procedur weryfikujących w odniesieniu do sprawozdań finansowych spółki Meritum Services ICB Spółka Akcyjna i spółki ABSOURCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, w rozumieniu Krajowych Standardów Badania w brzmieniu Międzynarodowych Standardów Badania przyjętych uchwałą nr 3430/52a/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 21 marca 2019 roku z póź. zm., ani też w odniesieniu do ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę sporządzenia tych sprawozdań finansowych.

Wobec powyższego opinia biegłego rewidenta na temat Planu Połączenia nie stanowi opinii biegłego rewidenta w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t. j. Dz.U. z 2023 r. poz. 120 z późniejszymi zmianami).

W szczególności badanie Planu Połączenia polegało na wykonaniu następujących procedur:

- sprawdzeniu, czy Plan Połączenia jest kompletny i czy został przygotowany zgodnie z przepisami art. 499 § 1 i 2 KSH;
- ocenie zasadności zastosowanej przez Zarządy łączących się Spółek metody wyceny kapitałów własnych (majątku) tych Spółek;

- ocenie czy parytet wymiany akcji Spółki Przejmującej na udziały Spółki Przejmowanej został ustalony prawidłowo; oraz
- analizie czy wystąpiły trudności w wycenie łączących się Spółek.

Przygotowując niniejszą opinię, założyłem i polegałem na rzetelności, poprawności i kompletności wszelkich informacji przedstawionych mi, omawianych ze mną lub w inny sposób udostępnionych mi przez Spółki. Nie było przedmiotem mojej pracy przeprowadzenie niezależnej weryfikacji tych informacji, ani też nie przeprowadziłem niezależnej oceny lub wyceny łączących się Spółek.

Niniejsza opinia nie ustosunkowuje się do względnych korzyści połączenia i alternatywnych połączeń z podmiotami trzecimi. Nie rozpatrywałem, ani też nie zobowiązałem się do wzięcia pod uwagę, żadnych zagadnień prawnych lub podatkowych w związku z połączeniem lub innymi transakcjami z nim powiązanymi.

METODA WYCENY PRZYJĘTA PRZEZ ZARZĄDY ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK DLA OKREŚLENIA PROPONOWANEGO W PLANIE POŁĄCZENIA STOSUNKU WYMIANY AKCJI SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ NA UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

Zarządy łączących się Spółek zaproponowały, aby połączenie spółki Meritum Services ICB Spółka Akcyjna i spółki ABSOURCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością nastąpiło w trybie określonym w art. 492 § 1 punkt 1, KSH (łączenie się przez przejęcie), to jest poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za przyznanie wspólnikowi Spółki Przejmowanej akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

W związku z Połączeniem kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 3.797.930,00 złotych (słownie: trzy miliony siedemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset trzydzieści złotych i 00/100), tj. do kwoty 4.366.930,00 złotych (słownie: cztery miliony trzysta sześćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset trzydzieści złotych i 00/100) w drodze emisji 379.793 (słownie: trzysta siedemdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt trzy) akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 10,00 złotych (słownie: dziesięć złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej 3.797.930,00 złotych (słownie: trzy miliony siedemset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset trzydzieści złotych i 00/100), które będą wyemitowane na rzecz jedyne go wspólnika Spółki Przejmowanej, zgodnie z zasadami określonymi w § 4 Planu Połączenia.

W celu ustalenia parytetu wymiany akcji Spółki Przejmującej na udziały Spółki Przejmowanej Zarządy Spółek wykorzystano metodę majątkową, opartą na księgowej wartości aktywów netto, tj. prezentowanej w bilansie sporządzonym na dzień 31 lipca 2023 roku wartości kapitału własnego stanowiącego różnicę między sumą aktywów ogółem, a kapitałem obcym (zobowiązaniami i rezerwami na zobowiązania).

Stosownie do przyjętej metody wyceny oraz wartości kapitałów własnych łączących się spółek po dokonaniu zestawienia tych wielkości ustalony został parytet wymiany akcji Spółki Przejmującej na udziały Spółki Przejmowanej w stosunku 1: 1,21846, co oznacza, że na każdy udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej przypadać będzie 1,21846 nowych akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

Liczba nowych akcji przyznanych jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej zostanie obliczona jako iloczyn liczby udziałów Spółki Przejmowanej posiadanych przez jedynego wspólnika Spółki Przejmowanej w dniu połączenia oraz stosunku wymiany akcji Spółki Przejmującej na udziały Spółki Przejmowanej. Przedmiotowy iloczyn zostanie zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej („Zaokrąglenie”).

W związku z połączeniem jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, który jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej nie zostaną przyznane dopłaty w gotówce, o których mowa w art. 492 § 2 KSH.

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana należą do tej samej grupy kapitałowej, mają tego samego właściciela oraz prowadzą tożsamą działalność operacyjną. W wyniku połączenia nie dojdzie do zmiany kontroli nad Spółkami w rozumieniu art. 4 § 1 KSH.

Akcjonariuszem posiadającym 100% akcji Spółki Przejmującej oraz wspólnikiem posiadającym 100% udziałów Spółki Przejmowanej jest ten sam podmiot, tj. Alior Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000305178, REGON: 141387142, NIP: 1070010731

Moim zdaniem, przy uwzględnieniu struktury właścicielskiej Spółek oraz charakteru działalności łączących się Spółek, zastosowana metoda ustalenia parytetu wymiany akcji Spółki Przejmującej na udziały Spółki Przejmowanej jest zasadna.

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

Podstawę sformułowania opinii niezależnego biegłego rewidenta stanowią kwestie opisane powyżej, dlatego opinia niezależnego biegłego rewidenta powinna być czytana z uwzględnieniem tych kwestii.

Uważam, że uzyskane przeze mnie dowody badania stanowią wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii.

Na podstawie wykonanych procedur, moim zdaniem:

- a) Plan Połączenia spółki Meritum Services ICB Spółka Akcyjna ze spółką ABSOURCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzony został, we wszystkich istotnych aspektach, poprawnie i rzetelnie, zgodnie z przyjętymi kryteriami (wymogami prawnymi określonymi w art. 499 § 1 i 2 KSH);
- b) stosunek wymiany akcji Spółki Przejmującej na udziały Spółki Przejmowanej został, we wszystkich istotnych aspektach, ustalony w sposób należyty;
- c) metoda wyceny użyta do określenia proponowanego w Planie Połączenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej opisana powyżej jest zasadna, przy uwzględnieniu struktury właścicielskiej oraz charakteru działalności łączących się Spółek; oraz
- d) nie stwierdzono szczególnych trudności związanych z wyceną łączących się Spółek.

OGRANICZENIA WYKORZYSTANIA

Niniejsza opinia z badania Planu Połączenia została sporządzona wyłącznie dla celów określonych we właściwych przepisach prawa regulujących sporządzenie Planu Połączenia i proces łączenia spółek, do użytku jedyne go akcjonariusza i jednocześnie jedyne go wspólnika, Zarządów oraz Rad Nadzorczych, odpowiednio spółki Meritum Services ICB Spółka Akcyjna i spółki ABSOURCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oraz Sądu Rejonowego Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i nie powinna być użyta w jakimkolwiek innym celu i przez jakikolwiek inny podmiot.

Moją opinię należy czytać łącznie ze sporządzonym w dniu 18 sierpnia 2023 roku Planem Połączenia spółki Meritum Services ICB Spółka Akcyjna i spółki ABSOURCE Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Działający w imieniu firmy audytorskiej Trustway Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Okopowa 47/45, 01-059 Warszawa, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3846

Witold Czyż

biegły rewident

Nr w rejestrze 90094

Warszawa, dnia 11 września 2023 roku