



Grupa Strategia

Independent member
Morison Global



RAPORT

Opinia biegłego rewidenta z badania planu połączenia

dla

Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

oraz Zarządów:

- KOLEJOWE ZAKŁADY AUTOMATYKI SPÓŁKA AKCYJNA – KRS 0000087900 (Spółka Przejmująca)
- RAILWAY INFRASTRUCTURE AND INTEGRATION SERVICES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ – KRS 0000022745 (Spółka Przejmowana 1)
- CRW INFOSYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA – KRS 0000963027 (Spółka Przejmowana 2),

ZAKRES USŁUGI

Zgodnie z postanowieniem Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (Sygn. akt KA. VIII Ns-Rej.KRS 30096/22/324) z dnia 1 grudnia 2022 roku zostałem wyznaczony do przeprowadzenia badania planu połączenia spółek KOLEJOWE ZAKŁADY AUTOMATYKI SPÓŁKA AKCYJNA (spółka przejmująca) oraz RAILWAY INFRASTRUCTURE AND INTEGRATION SERVICES SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ (spółka przejmowana 1) i CRW INFOSYSTEM SPÓŁKA AKCYJNA (spółka przejmowana 2), sporządzonego w dniu 31 października 2022 roku, w zakresie poprawności i rzetelności celem sporządzenia szczegółowej opinii na piśmie.

OKREŚLENIE KRYTERIÓW

Kryteria, które powinny zostać zastosowane przy sporządzeniu planu połączenia, zostały określone w art. 499§ 1 i 2 Kodeksu Spółek Handlowych.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ ZARZĄDÓW

Za sporządzenie planu połączenia wraz załącznikami zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz za informacje w nim zawarte, odpowiedzialne są zarządy spółek uczestniczących w połączeniu. Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej i prowadzenie odpowiedniej ewidencji księgowej umożliwiającej sporządzenie planu połączenia, wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

ODPOWIEDZIALNOŚĆ BIEGŁEGO REWIDENTA

Zadaniem Biegłego Rewidenta była weryfikacja planu połączenia przygotowanego przez Spółki i wydanie niezależnej opinii z wykonanej usługi atestacyjnej, dającej wystarczającą pewność, na podstawie uzyskanych dowodów. Badanie planu połączenia zostało przeprowadzone zgodnie z postanowieniami Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 (zmienionego) *Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych*.

Standard ten nakłada na Biegłego Rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, iż plan połączenia został sporządzony, we wszystkich istotnych aspektach, poprawnie i rzetelnie, zgodnie z przyjętymi kryteriami.

Wybór procedur zależy od osądu Biegłego Rewidenta, w tym od jego oceny ryzyka wystąpienia w planie połączenia istotnego zniekształcenia wskutek celowych działań lub błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka Biegły Rewident bierze pod uwagę kontrolę wewnętrzną związaną ze sporządzeniem planu połączenia, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur, nie zaś w celu wyrażenia opinii na temat skuteczności jej działania.

Wskazujemy, że nie przyjmujemy jakiegokolwiek odpowiedzialności za ewentualną inną niezależną weryfikację tych informacji, ocenę lub wycenę aktywów i pasywów łączących się Spółek. Nasza opinia nie ustosunkowuje się do względnych zalet połączenia i alternatywnych połączeń z osobami trzecimi. Nie rozwiązywaliśmy, ani też nie zobowiązaliśmy się do wzięcia pod uwagę żadnych zagadnień prawnych lub podatkowych w związku z połączeniem lub innymi transakcjami z nim powiązanymi.

W szczególności badanie planu połączenia polegało na przeprowadzeniu procedur obejmujących:

- a) sprawdzeniu, czy plan połączenia zawiera wszystkie wymagane załączniki, zgodnie z postanowieniami art. 499§ 1 Kodeksu Spółek Handlowych;
- b) sprawdzeniu, czy plan połączenia zawiera wszystkie wymagane załączniki, zgodnie z postanowieniami art. 499§ 2 Kodeksu Spółek Handlowych;
- c) sprawdzeniu, czy stosunek wymiany akcji/udziałów, o którym mowa w art. 499§ pkt.2) Kodeksu Spółek Handlowych został ustalony należycie, a metoda użyta dla określenia proponowanego stosunku wymiany akcji/udziałów jest zasadna;
- d) analizie, czy wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji i udziałów łączących się spółek.

Przeprowadzone przez Biegłego Rewidenta procedury nie mają charakteru badania lub przeglądu informacji finansowych wykorzystanych do sporządzenia planu połączenia wraz z

załącznikami w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2019 r. poz. 351).

Z uwagi na to, że Spółki Przejmowane posiadają łącznie wszystkie akcje w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, a jednocześnie Spółka Przejmowana 2 posiada wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 1, połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a stosownie do art. 515§ 1 zdanie drugie Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka Przejmująca przyzna wspólnikom Spółki Przejmowanej 2 akcje własne, które nabędzie w wyniku połączenia ze Spółką Przejmowaną 1 oraz Spółką Przejmowaną 2, tj. 10.062.500 akcji serii A o numerach od 1 do 10.062.500.

WYMOGI KONTROLI JAKOŚCI

Biegły Rewident spełnia wymogi dotyczące niezależności i etyki zgodnie z postanowieniami Kodeksu etyki zawodowych księgowych wydanego przez Międzynarodową Radę Etyki dla Księgowych, przyjętego do stosowania uchwałą nr 2042/38/2018 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 13 marca 2018 roku z późniejszymi zmianami, który jest oparty na podstawowych zasadach uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, poufności i profesjonalnego postępowania.

OPINIA

Uważam, że uzyskane przeze mnie dowody stanowią wystarczającą i odpowiednią podstawę do wyrażenia opinii o poprawności i rzetelności planu połączenia.

Na podstawie wykonanych procedur, moim zdaniem, we wszystkich istotnych aspektach:

- plan połączenia został sporządzony poprawnie i rzetelnie, zgodnie z przyjętymi kryteriami tj. art. 499§ 1 i 499§ 2 Kodeksu Spółek Handlowych;
- stosunek wymiany akcji/udziałów, o którym mowa w art. 499§ 1 pkt. 2) Kodeksu Spółek Handlowych został ustalony należyście;
- metoda użyta do ustalenia stosunku wymiany akcji/udziałów, oparta na wartości aktywów netto łączących się spółek na dzień 30 września 2019 roku jest zasadna;
- nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji/udziałów łączących się spółek.

OGRANICZENIE STOSOWANIA

Niniejsza opinia, którą należy czytać łącznie z planem połączenia, została sporządzona na podstawie art. 502§ 1 Kodeksu Spółek Handlowych i jest przeznaczona wyłącznie do użytku przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oraz dla organów spółek łączących się w związku z połączeniem spółek i nie powinna być użyta w jakimkolwiek innym celu i przez jakąkolwiek inną stronę. Niniejsza opinia może być wykorzystana w sytuacjach wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za badanie, którego rezultatem jest niniejsza opinia, jest David J. James, działający w imieniu Strategia Audit Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, Wiejska 12a wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3246, w imieniu której kluczowy biegły rewident zbadał plan połączenia.

David J. James

Kluczowy biegły rewident

Nr ewidencyjny 90024

Warszawa, 19 grudnia 2022 roku

Grupa Strategia

ul. Wiejska 12A, 00-490 Warszawa

tel. (+48) 22 625 71 02

fax (+48) 22 621 57 38

www.grupastrategia.com



Pomagamy osiągnąć sukces