

Katowice, dnia 21.05.2020 r.

**Pismo Przewodnie do opinii na temat wartości godziwej wkładów  
niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w  
postaci 77,56% kapitału zakładowego Spółki VENTUS  
INVESTMENTS S.A. na dzień 31.12.2019 roku.**

Na podstawie umowy zawartej w Katowicach w dniu 19.05.2020 roku pomiędzy FIGENE CAPITAL S.A, a FECHU Global Audyt Sp. z o.o. o wydanie opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych w postaci udziałów w spółce składamy przedmiotową opinię wydaną w dniu 21.05.2020 roku przez Pana Artura Szymańskiego, biegłego rewidenta nr. 12053.

Kluczowy biegły rewident

Katowice, dnia 21.05.2020 r.

## **OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA**

**Dla FIGENE CAPITAL S.A**

**na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych wnoszonych do spółki FIGENE CAPITAL S.A w postaci 77,56% kapitału zakładowego Spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. na dzień 31.12.2019 rok.**

### **Ustalenia wstępne**

1. Podstawą opinii na temat wyceny majątku Spółki stanowiła umowa zawarta ze Spółką FIGENE CAPITAL S.A (zwana dalej Zleceniodawcą) o dokonanie usługi polegającej na wydaniu opinii biegłego rewidenta na temat wartości godziwej 77,56% kapitału zakładowego Spółki na dzień 31.12.2019 roku wynikającej z przyjętego modelu wyceny opracowanego przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 29 kwietnia 2020 roku.
2. Opinię sporządził i przeprowadził badanie wartości godziwej wkładów niepieniężnych Artur Szymański – biegły rewident numer ewidencyjny 12053.
3. Celem przeprowadzonego badania jest wypełnienie przesłanek wynikających z art. 312<sup>1</sup>§1 pkt. 2 w związku z art. 431 §7 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych (dalej „KSH”).

### **Zakres prac**

W trakcie badania opierano się na wycenie wartości wkładu niepieniężnego sporządzonej na dzień 31.12.2019 roku, bez uwzględnienia obciążeń majątku powstałych po tym dniu oraz na podstawie założenia, że po tym dniu nie wystąpiły żadne zdarzenia inne, niż wynikających z założenia modelu wyceny opracowanej przez mgr inż. Andrzeja Półkoszka w dniu 29 kwietnia 2020 roku.

Przedmiotem oceny przez biegłego rewidenta było wyłącznie ustalenie wartości godziwej zadeklarowanego przez Wnoszącego wkładu. Nie było przedmiotem wyceny badanie własności i zdolności aportowej przedmiotu badania.

### **Opis przedmiotu wkładu niepieniężnego**

Przedmiotem wkładu niepieniężnego podlegającego wycenie są zadeklarowane przez Wnoszącego aktywa w postaci 77,56% kapitału zakładowego Spółki VENTUS INVESTMENTS S.A.

### **Metoda ustalenia wartości godziwej**

„Wartość godziwa” nie została zdefiniowana w KSH, którego przepisy stanowią podstawę planowanego wniesienia aportu. Na potrzeby Wyceny za „wartość godziwą” przyjęto – zgodnie z art. 28 ust.6 ustawy o rachunkowości – kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązania uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązаныmi ze sobą stronami.

„Wartość godziwa” według przedstawionej powyżej definicji niekoniecznie odzwierciedla cenę możliwą do uzyskania w transakcji sprzedaży wycenionego składnika majątku danej jednostki. Niektórzy nabywcy mogą być skłonni do zapłaty premii z tytułu dodatkowych unikalnych korzyści, jakich spodziewają się w wyniku realizacji transakcji, lub do uwzględnienia dyskonta w stosunku do wartości godziwej. Data Wyceny została ustalona według stanu na dzień 31 grudnia 2019 roku. Zgodnie z powszechnie stosowaną praktyką wycen Wycena uwzględnia informacje znane na Datę Wyceny, w tym przewidywania odnośnie przyszłego rozwoju Spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. i nie uwzględnia ewentualnych przyszłych wydarzeń, które nie mogły zostać przewidziane na Datę Wyceny. Wycena wartości godziwej Spółki VENTUS INVESTMENTS S.A. została sporządzona zgodnie z powszechną praktyką rynkową, w oparciu o podejście dochodowe z zastosowaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF), jako podejście podstawowe.

### **Wartość godziwa przedmiotu aportu**

W wyniku badania przedmiotu aportu i wyceny ustalono wartość godziwą wkładu niepieniężnego na poziomie 26.419.876,56 PLN.

### **Wnioski**

Badanie oraz ustalenie wartości godziwej przeprowadziłem stosownie do:

- Postanowień Kodeksu Spółek Handlowych,
- Przepisów ustawy o rachunkowości oraz ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym,
- Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych 3000 „Usługi Atestacyjne Inne niż Badania lub Przeglądy Historycznych Informacji Finansowych”.

Moim zadaniem było dokonanie oceny wartości aportu, wynikającego z przyjętego modelu wyceny.

Badanie wyceny przedmiotu wkładu niepieniężnego zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób aby uzyskać wystarczającą pewność co do wartości przedmiotu wkładu.

**Moim zdaniem wartość godziwa aktywów mających być przedmiotem wkładu niepieniężnego w postaci 77,56% kapitału zakładowego Spółki VENTUS INVESTMENTS S.A., wynosi: 26.419.876,56 PLN (słownie: dwadzieścia sześć milionów czterysta dziewiętnaście tysięcy osiemset siedemdziesiąt sześć złotych 56/100)**

**Artur Szymański, 12053**

Imię i nazwisko kluczowego biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie, nr w rejestrze, podpis

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

**FEHU GLOBAL AUDYT Spółka z o.o., 4102**

Nazwa podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych, nr w rejestrze

**40-008 Katowice, ul. Warszawska 40/2A**

Siedziba podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych

21.05.2020

Data opinii