

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z WYKONANIA USŁUGI ATESTACYJNEJ BADANIA PLANU POŁĄCZENIA

**Dla Akcjonariuszy Carbon Studio S.A. oraz Iron VR S.A. oraz
Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy
Krajowego Rejestru Sądowego**

Zakres usługi

Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dalej „Sąd”) z dnia 7 września 2023 roku, w sprawie 26651/23/063, Mirosław Mitrenga (dalej „biegły rewident”), numer w rejestrze 11723, wykonujący zawód w imieniu Audyt Doradztwo Finanse Mirosław Mitrenga, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4243 (dalej „firma audytorska”), przeprowadził badanie załączonego planu połączenia Carbon Studio S.A. oraz Iron VR S.A. (dalej „łączące się spółki”, dalej „Plan połączenia”).

Zarządy łączących się spółek sporządziły Plan połączenia wraz z załącznikami w celu spełnienia wymogów art. 498 i nast. Ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2022 poz. 1467 z późn. zm. (dalej „ksh”).

Określenie kryteriów

Kryteria, zgodnie z którymi powinien zostać sporządzony Plan połączenia oraz szczegółowe rozwiązania przyjęte do jego sporządzenia zostały wskazane w Planie połączenia (dalej „Podstawa sporządzenia”).

Odpowiedzialność Zarządów łączących się spółek

Zarządy łączących się spółek są odpowiedzialne za sporządzenie Planu połączenia, wraz z załącznikami w oparciu o Podstawę sporządzenia oraz za informacje zawarte w Planie połączenia. Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej, który te osoby uznają za niezbędny, aby umożliwić sporządzenie Planu połączenia wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Biegły rewident jest odpowiedzialny za zbadanie Planu połączenia w zakresie poprawności i rzetelności, w oparciu o Podstawę sporządzenia, i wydanie na podstawie uzyskanych dowodów niezależnej opinii z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

Badanie Planu połączenia polegało w szczególności na wykonaniu następujących czynności:

- a) sprawdzeniu, czy Plan połączenia zawiera co najmniej elementy i informacje wymagane przepisami art. 499 ksh,
- b) sprawdzeniu, czy stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 ksh został ustalony należycie,
- c) wskazaniu metody albo metod użytych dla określenia proponowanego w Planie połączenia stosunku wymiany akcji oraz ocena ich zasadności,
- d) ustaleniu, czy wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji łączących się spółek.

Biegły rewident wykonał badanie Planu połączenia zgodnie z regulacjami Krajowego standardu usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd 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 dnia 8 kwietnia 2019 r. w sprawie krajowych standardów przeglądu, krajowych standardów usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd oraz krajowych standardów usług pokrewnych, dalej „KSUA 3000 (Z)”.

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że Plan połączenia został przygotowany, we wszystkich istotnych aspektach, prawidłowo, zgodnie z podstawą sporządzenia.

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 uwzględnia 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 etyczne, w tym niezależność

Wykonując badanie Planu połączenia biegły rewident i firma audytorska pozostawali niezależni od łączących się spółek zgodnie z Międzynarodowym Kodeksem etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowymi standardami niezależności), przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów.

Wymogi kontroli jakości

Firma audytorska stosuje krajowe standardy kontroli jakości 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” przyjęte uchwałą nr 38/1/2022 Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości oraz Krajowego Standardu Badania 220 (Zmienionego) (dalej „KSKJ 1”).

Zgodnie z wymogami KSKJ 1 firma audytorska utrzymuje kompleksowy system kontroli jakości obejmujący udokumentowane polityki i procedury odnośnie zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Opinia biegłego rewidenta

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

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

- a) Plan połączenia został sporządzony poprawnie i rzetelnie, zgodnie z wymogami art. 499 ksh i zawiera wszelkie niezbędne elementy i załączniki,
- b) określony w Planie połączenia stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 ksh, został ustalony należycie.

Stosunek wymiany akcji proponowany w planie połączenia został ustalony przy zastosowaniu następujących metod:

- 1) na potrzeby wyceny Iron VR S.A. wybrano metodę dochodową oraz metodę skorygowanych aktywów netto. W wycenie przyjęto założenie, że metoda dochodowa odpowiadać będzie za 90% wartości akcji Iron VR. Udział metody skorygowanych aktywów netto w tworzeniu wartości akcji Iron VR ustalono natomiast na poziomie 10%. Przyjęty poziom wag jest szacunkiem, który z zasady jest obciążony poziomem niepewności.
- 2) na potrzeby wyceny Carbon Studio S.A. wybrano metodę porównań rynkowych.

Zdaniem biegłego rewidenta zastosowane metody są zasadne.

Nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną akcji łączących się Spółek, a w konsekwencji z wyborem odpowiedniej metody ustalenia stosunku wymiany (parytetu).

Załącznik numer 8 do Planu połączenia zawiera informację o stanie księgowym Carbon Studio S.A. na dzień 1 lipca 2023 r. sporządzoną w oparciu o dane finansowe z raportu kwartalnego Carbon Studio S.A. za drugi kwartał 2023 r. opublikowanego na stronie internetowej Carbon Studio S.A. w dniu 14 sierpnia 2023 r. pod numerem EBI - 11/2023. Gdyby Carbon Studio S.A. wykazał dane finansowe w oparciu o księgi rachunkowe,

wówczas suma aktywów i pasywów wyniosłaby 12.932.875,72 zł, a suma aktywów netto 9.624.708,98 zł. Ze względu na zastosowaną metodę wyceny Carbon Studio S.A. powyższe różnice w zaprezentowanych danych w załączniku numer 8 nie wpływają na dokonaną wycenę Carbon Studio S.A. ani na ustalony stosunek wymiany akcji.

Niniejszą opinię należy czytać łącznie z Planem połączenia.

Ograniczenie wykorzystania

Plan połączenia został sporządzony wyłącznie w celu przeprowadzenia procedury połączenia zgodnie z przepisami ksh, dlatego też stosowanie i wykorzystywanie go do innych celów może nie być odpowiednie.

Niniejsza opinia jest przeznaczona wyłącznie dla łączących się spółek oraz Sądu i nie może być wykorzystywana w żadnych innych celach i przez jakąkolwiek inną stronę.

Niniejsza opinia zawiera 4 kolejno ponumerowane strony. Każda ze stron została oznaczona podpisem biegłego rewidenta.

.....
Miroslaw Mitrenga
Biegły rewident nr 11723

Przeprowadzający badanie Planu połączenia w imieniu Audyt Doradztwo Finanse
Miroslaw Mitrenga wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 4243

Tarnowskie Góry, 31 października 2023 r.