

**Opinia niezależnego biegłego rewidenta**  
**z badania planu połączenia spółek**  
**COMP Spółka Akcyjna i NOVITUS Spółka Akcyjna**  
**w zakresie poprawności i rzetelności**

**Dla Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie oraz Akcjonariuszy COMP Spółka Akcyjna i NOVITUS Spółka Akcyjna**

Na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (sygnatura akt Wa NsRejKRS 42232/10/138) przeprowadziłam badanie załączonego Planu połączenia COMP Spółka Akcyjna (dalej „Spółka Przejmująca”) i NOVITUS Spółka Akcyjna (dalej „Spółka Przejmowana”) obejmującego:

1. typ, firmę i siedzibę każdej z łączących się spółek,
2. sposób łączenia,
3. stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat,
4. zasady dotyczące przyznania akcji w Spółce Przejmującej,
5. dzień, od którego akcje, o których mowa w punkcie 4, uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej,
6. prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej oraz szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu, jeżeli takie zostały przyznane

(dalej „Plan Połączenia”).

Do Planu Połączenia dołączono:

1. projekty uchwał o połączeniu spółek (załącznik numer 1 oraz załącznik numer 2 do Planu Połączenia),
2. projekt zmian statutu Spółki Przejmującej (załącznik numer 3 do Planu Połączenia),

3. ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 30 listopada 2010 roku (załącznik numer 4 do Planu Połączenia),
4. oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów połączenia na dzień 30 listopada 2010 roku przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami Planu Połączenia wraz z odpowiednimi załącznikami odpowiedzialne są Zarządy Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej. Przedmiotem mojego badania było ustalenie poprawności i rzetelności Planu Połączenia stosownie do postanowień art. 503 ustawy z dnia 15 września 2000 roku kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, z późniejszymi zmianami) (dalej „ksh”).

Badanie przeprowadziłam stosownie do postanowień:

- tytułu IV, Działu I ksh oraz
- krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów.

Moim zdaniem załączony Plan Połączenia jest zgodny co do treści i formy z obowiązującymi przepisami ksh, w szczególności zawiera informacje określone w art. 499 §1 ksh, a ponadto:

- określa należycie stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej;
- w sposób uzasadniony przyjmuje dla ustalenia stosunku wymiany akcji Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej wycenę ich, liczoną jako średnie arytmetyczne ze średnich dziennych cen ważonych wolumenem obrotu za okres od dnia 21 czerwca 2010 roku do dnia 20 grudnia 2010 roku (włącznie), które to obliczone zostały przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie na zasadach opisanych w art. 79 pkt 7 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych i przekazane Spółce Przejmującej przez Dom Inwestycyjny BRE S.A..
- wycena akcji Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej zastosowana dla ustalenia stosunku wymiany określonego w Planie Połączenia nie przedstawiała szczególnych trudności.

Informacje zawarte w oświadczeniach o stanie księgowym Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów połączenia na dzień 30 listopada 2010 roku przy

wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny są zgodne z przedstawionymi biegłemu rewidentowi przez Zarządy Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej informacjami zawartymi w bilansie i zestawieniu dochodów całkowitych Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej sporządzonych, odpowiednio, na dzień 30 listopada 2010 roku oraz za okres od dnia 1 stycznia 2010 roku do dnia 30 listopada 2010 roku.

Niniejsza opinia z badania Planu Połączenia została sporządzona wyłącznie do użytku Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie oraz Akcjonariuszy i członków Zarządów Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej w związku z planowanym połączeniem Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej i nie może być użyta w żadnym innym celu, z wyjątkiem sytuacji wymaganych przez prawo obowiązujące na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej.

Maria Mirosława Snarska

  
Biegły Rewident, Nr ewidencyjny 3707

Warszawa, dnia 10 lutego 2011 roku