

**PRIMEFIELDS**  
**SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ,**  
**BIEGŁY REWIDENT: ADAM BUZO (nr ewid. 11645)**

**OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA  
PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK:**

**„ARCHE” S.A.**  
**(JAKO SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA)**

**ORAZ**

**GROCHOWSKI INWESTYCJE S.A.**  
**„ARCHE” SPÓŁKA AKCYJNA S.K.A.**  
**(JAKO SPÓŁKI PRZEJMOWANE)**

**Sporządzona dla Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy  
w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru  
Sądowego oraz „Arche” S.A.**

**Sygn. sprawy Wa XIII NsRejKRS 50146/24/840**



Primefields Sp. z o.o.  
ul. Graniczna 29  
40-017 Katowice  
tel. +48 32 735 24 49  
fax. +48 32 721 88 65  
www.primefields.pl

## **OPINIA BIEGŁEGO REWIDENTA**

**DLA: SĄDU REJONOWEGO DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE  
XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO**

**ORAZ: ARCHE S.A., GROCHOWSKI INWESTYCJE S.A. I „ARCHE” SPÓŁKA  
AKCYJNA S.K.A.**

**Z BADANIA PLANU POŁĄCZENIA „ARCHE” S.A. (JAKO SPÓŁKA  
PRZEJMUJĄCA) ORAZ GROCHOWSKI INWESTYCJE S.A. I „ARCHE”  
SPÓŁKA AKCYJNA S.K.A. (JAKO SPÓŁKI PRZEJMOWANE)**

### *Zakres usługi*

Stosownie do postanowień Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego (dalej Sąd), przeprowadziliśmy badanie załączonego planu połączenia Spółki „ARCHE” S.A. (jako spółka przejmująca) oraz Grochowski Inwestycje S.A. i „Arche” Spółka Akcyjna S.K.A. (jako spółki przejmowane), (łącznie zwane Spółkami).

### *Określenie kryteriów*

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień przepisów art. 491-516 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 1467 z późn. zm., dalej KSH), w zakresie łączenia się spółek kapitałowych, w szczególności w kwestiach określonych w art. 499, 502 i 503.

### *Odpowiedzialność za plan połączenia*

Za poprawne i rzetelne sporządzenie planu połączenia wraz z załącznikami zgodnie z art. 499 KSH odpowiedzialne są Zarządy i Komplementariusz łączących się Spółek. Odpowiedzialność ta obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej, który Zarządy i Komplementariusz łączących się Spółek uznają za niezbędny, aby umożliwić sporządzenie planu połączenia wolnego od istotnych zniekształceń powstałych wskutek celowych działań lub błędów.

*Odpowiedzialność biegłego rewidenta*

Naszym zadaniem było, w oparciu o dane i informacje uzyskane od Spółek, zbadanie planu połączenia w zakresie poprawności i rzetelności zgodnie z art. 499 KSH i wyrażenie opinii z wykonanej usługi atestacyjnej dającej racjonalną pewność.

W trakcie przygotowywania opinii przyjęto założenie oraz polegano na tym, że wszelkie udostępnione nam, omawiane z nami lub publicznie dostępne informacje finansowe i inne są rzetelne i kompletne.

Wydana opinia nie ustosunkowuje się do względnych zalet połączenia. Jej przedmiotem nie jest również rozwiązanie ani wzięcie pod uwagę żadnych zagadnień prawnych lub podatkowych w związku z połączeniem lub innymi transakcjami z nim powiązanymi.

W szczególności, badanie planu połączenia polegało na sprawdzeniu zgodności planu pod względem formalnym oraz jego kompletności i rzetelności.

Badanie planu połączenia polegało w szczególności na wykonaniu następujących czynności:

- sprawdzenie czy plan połączenia zawiera co najmniej elementy i informacje wymagane przepisami art.499 ksh,
- sprawdzenie czy stosunek wymiany udziałów i akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 KSH został ustalony należycie,
- wskazanie metod użytych dla określenia proponowanego w planie połączenia stosunku wymiany udziałów i akcji oraz ocena ich zasadności,
- ustalenie, czy wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną udziałów i akcji łączących się Spółek,
- weryfikacja czy wycena składników majątku (aktywów i pasywów) spółek przejmowanych zostały rzetelnie przedstawione i czy zastosowane metody wyceny są zgodne z przepisami ustawy z dn. 29 września 1994 r. o rachunkowości („Ustawa o rachunkowości” – t. j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.),
- weryfikacja czy wyceny składników majątku (aktywów i pasywów) Spółek Przejmowanych zostały sporządzone przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatnie bilanse roczne.

Biegły rewident wykonał badanie planu połączenia zgodnie z regulacjami Krajowego standardu usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd 3000 (Z) (dalej: 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, zmienionego uchwałą nr 1107/15a/2020 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 września 2020 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 ksh.

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 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) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych („Kodeks IESBA”) przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 240/8a/2023 z dnia 22 grudnia 2023 r., zmieniającą uchwałę nr 207/7a/2023 z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie do usług atestacyjnych w Polsce. Wypełniliśmy nasze inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i Kodeksem IESBA. W trakcie przeprowadzania usługi kluczowy biegły rewident oraz firma audytorska pozostali niezależni od Jednostki zgodnie z wymogami niezależności określonymi w ustawie o biegłych rewidentach.

#### *Wymogi kontroli jakości*

Firma audytorska stosuje Międzynarodowy Standardy Kontroli Jakości przyjęty jako Krajowe Standardy Kontroli Jakości uchwałą Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r. w sprawie krajowych standardów kontroli jakości i zgodnie z nimi 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 plan połączenia został sporządzony poprawnie i rzetelnie, zgodnie z wymogami art. 499 KSH i zawiera wszelkie niezbędne elementy i załączniki.

Zgodnie z art. 514 § 1 KSH Spółka Przejmująca nie może objąć udziałów albo akcji własnych za udziały lub akcje, które posiada w którejkolwiek Spółce Przejmowanej, oraz za własne udziały lub akcje którejkolwiek Spółki Przejmowanej. W związku z powyższym połączenie nastąpi bez wymiany udziałów lub akcji Spółek przejmowanych na akcje Spółki Przejmującej o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 KSH.

Wartość bilansowa majątku Spółek Przejmowanych na dzień 31 lipca 2024 roku wynosiła:

- dla Grochowski Inwestycje S.A. - 122.184,03 zł,
- dla „ARCHE” spółka akcyjna S.K.A. - 10.379.302,37 zł.

Nie wystąpiły szczególne trudności związane z wyceną udziałów i akcji łączących się Spółek.

Niniejszą opinię należy czytać łącznie z planem połączenia.

#### *Ograniczenie wykorzystania*

Niniejsza opinia z badania planu połączenia została sporządzona wyłącznie do użytku przez Komplementariusza i Akcjonariuszy łączących się Spółek oraz dla Sądu Rejonowego dla miasta stołecznego Warszawy, Wydział XIII Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i nie może być użyta w żadnym innym celu i przez jakąkolwiek inną stronę.

W imieniu:  
Primefields Sp. z o.o.  
ul. Graniczna 29  
40-017 Katowice  
Podmiot uprawniony do badania  
sprawozdań finansowych nr ewid. 3503

.....  
Adam Buzo  
Biegły rewident  
przeprowadzający badanie planu połączenia  
nr ewid. 11645

Katowice, 4 listopada 2024 roku