

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych (aportów) w postaci wierzytelności wynikających z umowy pożyczki z dnia 15.10.2024 r. pomiędzy Moliera2 S.A. oraz ATHENA T Limited oraz umów cesji wierzytelności wynikających z tej umowy w związku z planowanym ich wniesieniem w formie wkładów niepieniężnych do Spółki Moliera2 S.A.

Dla Zarządu

Moliera2 S.A., Plac Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa

Podstawa i Przedmiot Opinii

Niniejsza opinia została sporządzona na podstawie umowy zawartej w dniu 26 czerwca 2025 r. pomiędzy Moliera2 S.A. [Spółka, Zleceniodawca] a ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o. [Zleceniobiorca] i dotyczy wydania przez niezależnego biegłego rewidenta opinii na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych w postaci wierzytelności wynikających z umowy pożyczki z dnia 15.10.2024 r. pomiędzy Moliera2 S.A. oraz ATHENA T Limited oraz umów cesji wierzytelności wynikających z tej umowy.

Opinia została sporządzona w związku z art.312¹ § 1 pkt 2) w związku z art. 431 §7 kodeksu spółek handlowych.

Adresaci opinii

- Zarząd Moliera2 Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy Placu Piłsudskiego 3, 00-078 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000354814, NIP 5222909794, REGON 141718320, o kapitale zakładowym w wysokości 57 731 603,60 PLN, w całości wpłaconym [Zleceniodawca].
- Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego – sąd rejestrowy, właściwy dla Spółki Moliera2 S.A.

Odpowiedzialność za sporządzenie wyceny

Za przygotowanie dokumentów, na potrzeby opinii oraz wyceny wartości godziwej wierzytelności stanowiących przedmiot wkładów niepieniężnych jest Zarząd Moliera2 S.A.

Za rzetelność, prawidłowość i kompletność danych i informacji zawartych w Arkuszu Wyceny Wierzytelności przygotowanej przez Spółkę, w dokumentacji formalno-prawnej związanej z przedmiotową pożyczką i umowami cesji wierzytelności wynikających z tej umowy oraz innych informacjach udostępnionych przez Spółkę oraz jej pracowników w toku realizacji niniejszego badania odpowiada Zarząd spółki Moliera2 S.A.

Dla potrzeb wydania niniejszej opinii biegły rewident nie badał autentyczności tych dokumentów oraz rzetelności danych finansowych w nich przedstawianych. W związku z powyższym, biegły rewident nie ponosi odpowiedzialności za rzetelność i prawidłowość udostępnionych dokumentów oraz przekazanych danych finansowych i nie przyjmuje odpowiedzialności za ewentualną niezależną weryfikację tych dokumentów lub danych, w szczególności realizowaną na inne potrzeby.

Przedmiot podlegający badaniu przez biegłego rewidenta w zakresie wartości godziwej

Wkłady niepieniężne, które podlegają badaniu przez biegłego rewidenta, stanowią wierzytelności wnoszących wkłady niepieniężne wobec Spółki Moliera2 S.A. Wnoszącymi poszczególne aporty są następujące podmioty i osoby:

- ATHENA T Limited, z siedzibą na Malcie, numer rejestracji w maltańskim rejestrze spółek: O.C. 454 – wnosząca „Aport 1” o wartości godziwej wynikającej z Arkusza Wyceny Wierzytelności w kwocie 1.845.396,90 PLN;
- DL INVEST GROUP CAPITAL MANAGEMENT Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, wpisaną do KRS pod numerem 0000564403 – wnosząca „Aport 2” o wartości godziwej wynikającej z Arkusza Wyceny Wierzytelności w kwocie 530.126,70 PLN;
- Pan Michał Skotnicki, PESEL: – wnoszący „Aport 3” o wartości godziwej wynikającej z Arkusza Wyceny Wierzytelności w kwocie 1.060.258,00 PLN;
- Pan Marcin Michnicki, PESEL: - wnoszący „Aport 4” o wartości godziwej wynikającej z Arkusza Wyceny Wierzytelności w kwocie 6.564.218,40 PLN.

Podstawa wydania Opinii i odpowiedzialność Biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było przeprowadzenie procedur zapewniających uzyskanie wystarczającej pewności co do zasadności przyjętych metod wyceny i ustalenie, czy wartość godziwa wkładów niepieniężnych została określona prawidłowo. Biegły rewident wydający niniejszą Opinię nie był zaangażowany w żadnym zakresie w prace nad sporządzeniem Wyceny.

Nasze procedury obejmowały również uzyskanie zrozumienia metody sporządzonej Wyceny poprzez skierowanie zapytań do Zarządu Spółki oraz uzyskanie od nich oświadczeń i informacji, które zostały przez nas uznane za niezbędne, aby uzyskać wystarczającą pewność, że na bazie zastosowanej metodologii oraz przyjętych założeń Wycena została ustalona w sposób poprawny i rzetelny.

Opinia została wydana na podstawie:

- ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2024 r., poz. 1035, z późn.zm.) („ustawa o biegłych rewidentach”),
- ustawy z dnia z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. z 2023 r., poz. 120, z późn.zm.) („ustawa o rachunkowości”),
- Krajowego standardu usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd 3000 (Z) w brzmieniu Międzynarodowego Standardu Usług Atestacyjnych (MSUA) 3000 (zmienionego) „Usługi atestacyjne inne niż badania lub przeglądy historycznych informacji finansowych” wydanego przez Radę Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej i Usług Atestacyjnych (IAASB) IFAC i przyjętego uchwałą Krajowej Rady biegłych Rewidentów nr 3436/52e/2019 z dnia 8 kwietnia 2019 r. („KSUA”),
- kodeksu spółek handlowych (tekst jednolity Dz.U. z 2024 poz. 18 ze zm.),
- umowy z dnia 26 czerwca 2025 r.,
- analizy Arkusza Wyceny Wierzytelności udostępnionego przez Spółkę,
- analizy dokumentacji formalno-prawnej związanej z pożyczką z dnia 15.10.2024 r. pomiędzy Moliera2 S.A. oraz ATHENA T Limited oraz umów cesji wierzytelności wynikających z tej umowy.

Zastosowanie kryteria i procedury

Celem prac wykonanych przez firmę audytorską było wydanie opinii o wartości godziwej wkładów niepieniężnych w postaci wierzytelności wynikających z umowy pożyczki z dnia 15.10.2024 r. pomiędzy Moliera2 S.A. oraz ATHENA T Limited oraz umów cesji wierzytelności wynikających z tej umowy.

Weryfikacja wyceny wartości godziwej przedmiotowych wkładów niepieniężnych polegało w szczególności na przeprowadzeniu następujących procedur:

- analizy treści dokumentacji formalno-prawnej, w tym umowy pożyczki z dnia 15.10.2024 r. pomiędzy Moliera2 S.A. oraz ATHENA T Limited oraz umów cesji wierzytelności wynikających z tej umowy,
- analizy potwierdzeń przelew bankowych dokumentujących realizację umowy pożyczki,
- sprawdzeniu poprawności obliczeń w zakresie odsetek zwiększających łączną wartość wierzytelności,
- weryfikacji poprawności doboru kursów przewalutowania wierzytelności wyrażonych w EUR na PLN i obliczeń w zakresie ustalenia wartości wierzytelności w PLN,
- weryfikacji oświadczeń Zarządu.

Wycena zaprezentowana w Arkuszu Wyceny Wierzytelności została poddana analizie w celu określenia wartości godziwych. 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 zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami.

W ramach badania Wyceny nie przeprowadziliśmy badania lub przeglądu w odniesieniu do sprawozdania finansowego Spółki, w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Badania zatwierdzonych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów a także w rozumieniu art. 64 i 65 ustawy o rachunkowości, ani innych procedur weryfikacyjnych w odniesieniu do sprawozdań i informacji finansowych, w rozumieniu Krajowych Standardów Badania. Wobec powyższego opinia biegłego rewidenta na temat wartości godziwej wkładów niepieniężnych nie stanowi opinii biegłego rewidenta w rozumieniu ustawy o rachunkowości.

Wybór procedur badania zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym jego oceny ryzyka wystąpienia istotnych nieprawidłowości w Wycenie. KSUA nakłada na firmę audytorską obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, pozwalającą na sformułowanie opinii o przedmiocie usługi.

Wycena wartości godziwej wierzytelności wynikających z umowy pożyczki z dnia 15.10.2024 r. pomiędzy Moliera2 S.A. oraz ATHENA T Limited oraz umów cesji wierzytelności wynikających z tej umowy jako przedmiotów wkładów niepieniężnych sporządzonych przez Zarząd Spółki Moliera2 S.A. na dzień 17 czerwca 2025 roku w Arkuszu Wyceny Wierzytelności ustalono na łączna kwotę 10 000 000,00 PLN.

Wartość poszczególnych wkładów niepieniężnych została oszacowana odpowiednio na kwotę:

- 1.845.396,90 PLN – w przypadku wierzytelności przysługującej ATHENA T Limited (Aport 1);
- 530.126,70 PLN – w przypadku wierzytelności przysługującej DL INVEST GROUP CAPITAL MANAGEMENT Sp. z o.o. (Aport 2);
- 1.060.258,00 PLN – w przypadku wierzytelności przysługującej Panu Michałowi Skotnickiemu (Aport 3);
- 6.564.218,40 PLN – w przypadku wierzytelności przysługującej Panu Marcinowi Michnickiemu (Aport 4)

Wycena aportów została dokonana w oparciu bilansową metodę wyceny zobowiązań wymagalnych, tj. jako sumy kwoty kapitału powiększonego o narosłe odsetki do dnia 30 kwietnia 2025 r. z przeliczeniem wartości wyrażonych w EUR na PLN w oparciu o średni kurs EUR/PLN Narodowego Banku Polskiego z dnia 17 czerwca 2025 r.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Jesteśmy niezależni od Spółki zgodnie z zasadami etyki określonymi w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 17 grudnia 2023 r. w sprawie ustanowienia zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów („Kodeks etyki”), oraz z innymi wymogami etycznymi, które mają zastosowanie, w tym z wymogami niezależności określonymi w Ustawie o biegłych rewidentach.

Kodeks etyki oparty jest na podstawowych zasadach dotyczących uczciwości, obiektywizmu, zawodowych kompetencji i należytej staranności, zachowania poufności oraz profesjonalnego postępowania. Przestrzegaliśmy również innych wymogów niezależności i etyki, które mają zastosowanie dla niniejszej usługi atestacyjnej w Polsce.

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” przyjęty uchwałą nr 38/I/2022 Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego z dnia 15 listopada 2022 roku (dalej „KSKJ”). Zgodnie z wymogami KSKJ 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

Uważamy, że wykonane przez nas procedury atestacyjne, w szczególności wyniki badania przekazanych dokumentów, przeprowadzone obliczenia oraz analizy własne, rozmowy i uzgodnienia z Zarządem Spółki stanowią łącznie wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii o wycenie wartości godziwej wartości godziwej wkładów niepieniężnych (aportów) w postaci wierzytelności wynikających z umowy pożyczki z dnia 15.10.2024 r. pomiędzy Moliera2 S.A. oraz ATHENA T Limited oraz umów cesji wierzytelności wynikających z tej umowy.

W naszej opinii:

- 1) Wartość godziwa wierzytelności mających stanowić wkłady niepieniężne do Spółki Moliera2 S.A. została ustalona prawidłowo.
- 2) Przedstawiony Arkusz z Wyceny Wierzytelności sporządzony został w oparciu o poprawnie przyjętą metodologię wyceny oraz o założenia wynikające z dokumentacji formalno-prawnej związanej z umową pożyczki z dnia 15.10.2024 r. pomiędzy Moliera2 S.A. oraz ATHENA T Limited oraz umowami cesji wierzytelności wynikającymi z tej umowy.

Ograniczenie Wykorzystania

Niniejsze sprawozdanie zostało sporządzone wyłącznie na potrzeby Moliera2 S.A. oraz Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i nie może być wykorzystane w żadnym innym celu. Nie przyjmujemy odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii.

Działający w imieniu ATAC Audytorzy i Partnerzy Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, ul. Opolska 22/A225, wpisanej na listę firm audytorskich pod numerem 3565:



Signed by /
Podpisano przez:

Artur Kisielewski

Date / Data:
2025-06-27 07:32

Artur Kisielewski

Kluczowy Biegły Rewident nr 10907

Katowice, dnia 27 czerwca 2025 r.

Załączniki do opinii:

- 1) Arkusz Wyceny Wierzytelności wynikających z umowy pożyczki z dnia 15.10.2024 r. pomiędzy Moliera2 S.A. oraz ATHENA T Limited oraz umów cesji wierzytelności wynikających z tej umowy.