

**Opinia Niezależnego Biegłego Rewidenta z Badania
Planu Podziału Spółki**

Synektik Spółka Akcyjna

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z BADANIA PLANU PODZIAŁU SPÓŁKI SYNEKTIK SPÓŁKA AKCYJNA

Dla Sądu Rejonowego m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oraz Zarządów Spółek Synektik Spółka Akcyjna oraz Syn2bio Spółka Akcyjna

Podstawa i przedmiot opinii

Niniejsza opinia na temat poprawności i rzetelności planu podziału spółki Synektik Spółka Akcyjna (dalej „Plan Podziału”), została przygotowana na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego z dnia 18 sierpnia 2025 roku (Sygnatura akt: WA.XIII Ns-Rej.KRS 44089/25/506), który wyznaczył do zbadania Planu Podziału Przemysław Piska, biegłego rewidenta wpisanego do rejestru prowadzonego przez Polską Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 13015, działającego w ramach CSWP Audyt Prosta Spółka Akcyjna.

Działając na podstawie art. 533 §1 oraz art. 534 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej „KSH”), w związku z zamiarem dokonania podziału Spółki Synektik S.A. (dalej „Spółka Dzielona”), poprzez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej stanowiącego zorganizowaną część przedsiębiorstwa (dalej „Działalność Wydzielana”), Zarządy Spółki Dzielonej oraz Syn2bio Spółka Akcyjna (dalej „Spółka Przejmująca”), dalej łącznie zwane również „Spółkami Uczestniczącymi w Podziale”, przygotowały załączony do niniejszej opinii Plan Podziału z następującymi załącznikami:

- Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Synektik S.A. w sprawie podziału Spółki Synektik S.A. poprzez przeniesienie części majątku Spółki Synektik S.A. na Spółkę Syn2bio S.A.;
- Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Syn2bio S.A. w sprawie podziału Spółki Synektik S.A. poprzez przeniesienie części majątku Spółki Synektik S.A. na Spółkę Syn2bio S.A.;
- Projekt zmiany Statutu Spółki Przejmującej - Syn2bio S.A.;
- Ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej Synektik S.A. sporządzone na dzień 30 czerwca 2025 r.;
- Oświadczenie o niesporządzaniu informacji, o której mowa w art. 543 §2 pkt 4) KSH stosownie do treści art. 543 §4 KSH;
- Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej Syn2bio S.A.;
- Wykaz składników majątku (aktywów i pasywów) oraz zezwoleń, koncesji lub ulg Spółki Dzielonej przypadających Spółce Przejmującej;
- Zanonimizowana lista pracowników oraz współpracowników przechodzących do Spółki Przejmującej;
- Wykaz umów, patentów i własności intelektualnej.

Podział zostanie przeprowadzony w trybie art. 529 §1 pkt 4 KSH poprzez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej tj. Działalności Wydzielanej na Spółkę Przejmującą w zamian za Akcje Emisji Podziałowej, które zostaną przydzielone akcjonariuszom Spółki Dzielonej, tj. podział przez wydzielenie („Podział”). Działalność Wydzielana oznacza wyodrębniony w ramach Spółki Dzielonej zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych związanych z Kardioznacznikiem i Centrum Badań nad Nowymi Cząsteczkami, stanowiący zorganizowaną część przedsiębiorstwa.

Zgodnie z art. 530 § 2 KSH Działalność Wydzielana zostanie przeniesiona na Spółkę Przejmującą w dacie rejestracji podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej związanego z emisją Akcji Podziałowych w ramach Podziału.

Określenie kryteriów

Kryteria, zgodnie z którymi powinien zostać sporządzony Plan Podziału, stanowią przepisy art. 533 i art. 534 KSH.

Odpowiedzialność Zarządów Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej

Za sporządzenie Planu Podziału oraz za rzetelność, prawidłowość i kompletność informacji i danych zawartych w udostępnionych biegłemu rewidentowi podczas badania dokumentach oraz prawdziwość udzielonych wyjaśnień odpowiadają Zarządy Spółek Uczestniczących w Podziale.

Odpowiedzialność Zarządów Spółek Uczestniczących w Podziale obejmuje również zaprojektowanie, wdrożenie i utrzymanie systemu kontroli wewnętrznej zapewniającego sporządzenie Planu Podziału wolnego od istotnych zniekształceń spowodowanych oszustwem lub błędem.

Odpowiedzialność biegłego rewidenta

Naszym zadaniem było zbadanie Planu Podziału i wyrażenie opinii o jego poprawności i rzetelności stosownie do postanowień art. 537 i art. 538 KSH.

Usługa została wykonana zgodnie z Krajowym Standardem 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* przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów (dalej „KSUA 3000 (Z)”).

Standard ten nakłada na biegłego rewidenta obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że Plan Podziału został sporządzony kompletnie zgodnie z określonymi kryteriami.

Racjonalna pewność jest wysokim poziomem pewności, ale nie gwarantuje, że usługa przeprowadzona zgodnie z KSUA 3000 (Z) zawsze wykryje istniejące istotne zniekształcenie.

Wybór procedur podczas badania planu podziału zależy od osądu biegłego rewidenta, w tym od jego oceny ryzyka wystąpienia w Planie Podziału istotnych zniekształceń wskutek celowych działań bądź błędów. Przeprowadzając ocenę tego ryzyka biegły rewident uwzględni kontrolę wewnętrzną związaną z przygotowaniem Planu Podziału, w celu zaplanowania stosownych do okoliczności procedur, nie zaś w celu wyrażenia wniosku na temat skuteczności jej działania.

Zgodność z wymogami niezależności i innymi wymogami etycznymi

Jesteśmy niezależni od Spółek Uczestniczących w Podziale zgodnie z zasadami etyki określonymi w „Podręczniku Międzynarodowego kodeksu etyki zawodowych księgowych (w tym Międzynarodowych standardów niezależności)” przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów („kodeks etyki”), odnoszącym się do usług atestacyjnych oraz wymogami określonymi w ustawie z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym, oraz rozporządzeniu Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 537/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie szczegółowych wymogów dotyczących ustawowych badań sprawozdań finansowych jednostek interesu publicznego, uchylającym decyzję Komisji 2005/909/WE („Rozporządzenie 537/2014”), które są stosowne dla niniejszego zlecenia atestacyjnego, a także wypełniliśmy inne obowiązki etyczne zgodnie z tymi wymogami i kodeksem etyki.

Wymogi kontroli jakości

Nasza firma audytorska stosuje Krajowy Standard Kontroli Jakości 1 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 Rady Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego, który wymaga od firmy zaprojektowania, wdrożenia i działania systemu zarządzania jakością, w tym polityk i procedur dotyczących zgodności z wymogami etycznymi, standardami zawodowymi oraz obowiązującymi wymogami prawnymi i regulacyjnymi.

Podsumowanie wykonanych procedur

Badanie Planu Podziału zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy przy założeniu rzetelności, poprawności i kompletności wszelkich informacji przedstawionych nam, omawianych z nami lub w inny sposób udostępnianych nam przez Spółkę Dzieloną i Spółkę Przejmującą. Nie było naszym zadaniem przeprowadzenie niezależnej oceny lub wyceny aktywów i pasywów Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej.

Nasza opinia nie zawiera ustosunkowania się do względnych korzyści podziału. Nie było naszym zadaniem rozpatrzenie zagadnień prawnych lub podatkowych w związku z podziałem lub innymi transakcjami z nimi powiązanymi. Opinia nie stanowi rekomendacji dla żadnego akcjonariusza w zakresie sposobu głosowania w sprawie proponowanego podziału ani w żadnej sprawie związanej z podziałem.

W związku z powyższym badanie polegało na przeprowadzeniu m.in. następujących procedur:

- Sprawdzenie, czy plan podziału został przygotowany zgodnie z art. 534 KSH oraz czy zawiera wszystkie wymagane załączniki, a także czy załączniki te są zgodne z KSH;
- Weryfikacji zasadności użytych metod dla określenia proponowanego w planie podziału stosunku wymiany akcji Spółki Dzielonej na akcje Spółki Przejmującej, w tym poprzez weryfikację zasadności metod użytych do określenia wartości Spółki Dzielonej oraz wartości Spółki Przejmującej przyjętych dla ustalenia parytetu wymiany akcji;
- Weryfikacji poprawności ustalenia parytetu wymiany akcji, w tym poprzez weryfikację poprawności ustalenia wartości Spółki Dzielonej oraz wartości Spółki Przejmującej przyjętych dla ustalenia parytetu wymiany akcji.

Badanie Planu Podziału zostało przeprowadzone stosownie do postanowień art. 537 i art. 538 KSH. Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że Plan Podziału nie zawiera istotnych zniekształceń i uzyskać wystarczającą podstawę do wyrażenia niniejszej opinii.

Opinia

Uważamy, że uzyskane przez nas dowody badania stanowią wystarczającą podstawę do wyrażenia opinii o poprawności i rzetelności Planu Podziału. Naszym zdaniem *Plan Podziału* Spółki Synektik Spółka Akcyjna został sporządzony w sposób poprawny i rzetelny. W Planie Podziału zawarte są wszelkie niezbędne informacje określone w art. 534 §1 KSH.

W szczególności uważamy, że:

- Stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 534 §1 pkt 2, został ustalony należycie;
- Opisane w Planie Podziału metody użyte dla określenia stosunku wymiany akcji Spółki Dzielonej na akcje Spółki Przejmującej są zasadne;
- Zawarte są wszelkie niezbędne informacje i załączniki określone w art. 534 §1 i §2.

Szczególne trudności związane z wyceną akcji dzielonej spółki

Nie zgłaszając zastrzeżeń w stosunku do ustalonego stosunku wymiany akcji, zwracamy uwagę na poniższe kwestie, które, inaczej przedstawione, zastosowane lub zinterpretowane mogłyby mieć wpływ na ustalony stosunek wymiany akcji:

- Bilans Spółki Dzielonej sporządzony na dzień 30 czerwca 2025 r., będący punktem wyjścia do zastosowania metody skorygowanych aktywów netto, metody dochodowej oraz porównawczej, nie podlegał obowiązkowi i nie był badany przez niezależnego biegłego rewidenta;
- Wyceny spółek mają co do zasady wiele elementów polegających na osądzie. W przypadku doboru innych metod lub zastosowania innych parametrów wyniki mogłyby się różnić od przedstawionych;
- Rzeczywiste przychody i koszty mogą różnić się od przychodów i kosztów ujętych w wycenie metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, ponieważ przewidywane zdarzenia często nie następują zgodnie z oczekiwaniami, zaś spowodowane tym odchylenia mogą być istotne. Wycena jest ze swej natury obarczona niepewnością i tym samym nie jesteśmy w stanie wyrazić i nie wyrażamy opinii, czy faktycznie przychody i koszty będą zgodne z tymi wykazanymi w wycenie oraz czy powstała różnica będzie istotna;
- Poza prognozami finansowymi szczególnie istotny wpływ na wycenę metodą przepływów pieniężnych mają założenia dotyczące średnioważonego kosztu kapitału stanowiącego podstawę wyliczenia stopy dyskonta oraz założenia dotyczące stopy wzrostu wolnych przepływów pieniężnych poza okresem prognozy.

Ograniczenie stosowania

Nasza opinia z badania Planu Podziału została sporządzona wyłącznie dla Sądu Rejonowego m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego oraz Zarządów Spółek Synektik S. A. i Syn2bio S.A. w związku z planowanym podziałem i nie może być użyta i przekazywana w żadnym innym celu bez naszej uprzedniej pisemnej zgody, z wyjątkiem sytuacji wymaganych przez powszechnie obowiązujące przepisy prawa. Nie przyjmujemy odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii.

.....
Biegły rewident nr 13015
Przemysław Piska
Kluczowy biegły rewident
Działająca w ramach

CSWP Audyt Prosta Spółka Akcyjna

Spółka wpisana na listę firm audytorskich
pod nr ewidencyjnym 3767

Warszawa, 2 września 2025 r.