

**OPINIA
BIEGŁEGO REWIDENTA
Z BADANIA PLANU POŁĄCZENIA SPÓŁEK
LEGIA HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
i
LEGIA WARSZAWA SPÓŁKA AKCYJNA**

sporządzona
dla Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy KRS
oraz łączących się Spółek
Sygn. akt WA XII Ns. Rej. KRS 22287/20/735

I. WSTĘP

1. Postanowieniem z dnia 8 kwietnia 2020 roku (Sygn. akt WA XII Ns Rej KRS 22287/20/735) Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego wyznaczył biegłego rewidenta w osobie Sławomira Gawrońskiego do zbadania Planu Połączenia spółek Legia Holding Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Legia Warszawa Spółka Akcyjna sporządzonego w dniu 30 marca 2020 roku w zakresie jego poprawności i rzetelności.
2. Badanie Planu Połączenia przeprowadziłem stosownie do postanowień :
 - a) art. 502 § 1 i 503 Kodeksu spółek handlowych („Ksh”) (t.j. Dz.U. 2019 poz. 505 z późn. zm.),
 - b) Krajowego Standardu Usług Atestacyjnych Innych Niż Badanie i Przegląd 3000 (Z) stanowiącym załącznik nr 2.1 do uchwały Nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 r.
3. Za rzetelność i prawidłowość sporządzenia Planu Połączenia odpowiedzialne są Zarządy łączących się spółek. Moim zadaniem było zbadanie Planu Połączenia oraz wyrażenie na podstawie badania opinii o jego poprawności i rzetelności.
4. Zakres moich prac nie obejmował badania lub przeglądu sprawozdania finansowego załączonego do Planu Połączenia zgodnie z Krajowymi Standardami Badania wydanymi przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce, dlatego nie wydaję żadnej opinii o tym sprawozdaniu finansowym ani o jakiegokolwiek jego części.
5. Niniejsza opinia z badania Planu Połączenia została sporządzona wyłącznie do użytku Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego i nie może być użyta w żadnym innym celu. Nie przyjmuję odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu ewentualnego wykorzystania niniejszej opinii w innym celu niż ten, dla którego została ona sporządzona.
6. Przy sporządzeniu niniejszej opinii przyjąłem założenie oraz polegałem na tym, że wszelkie udostępnione mi przez łączące się Spółki informacje finansowe i inne są rzetelne i kompletne.
7. Moja opinia nie ustosunkowuje się do względnych korzyści z połączenia oraz nie rozwiązuje ani nie bierze pod uwagę żadnych zagadnień prawnych lub podatkowych w związku z połączeniem lub innymi transakcjami z nim powiązanymi.
8. Badanie Planu Połączenia zostało zaplanowane i przeprowadzone w taki sposób aby uzyskać wystarczającą pewność, że Plan Połączenia we wszystkich istotnych aspektach jest poprawny i rzetelny oraz uzyskać dostateczną podstawę do wyrażenia miarodajnej opinii w tym zakresie.
W szczególności badanie Planu Połączenia polegało na:
 - a) sprawdzeniu jego zgodności z wymogami art. 499 § 1 i 2 Ksh,
 - b) sprawdzeniu czy stosunek wymiany akcji i udziałów, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt.2 Ksh został ustalony należycie,
 - c) ocenie, czy zastosowane metody wyceny udziałów i akcji łączących się Spółek w celu ustalenia stosunków wymiany są zasadne.
9. Opinia została sporządzona w oparciu o :
 - Plan Połączenia sporządzony w dniu 30 marca 2020 roku wraz z załącznikami,
 - sprawozdanie finansowe sporządzone na dzień 29 lutego 2020 roku,
 - dokumentację księgową łączących się Spółek.



II. Ustalenia podstawowe

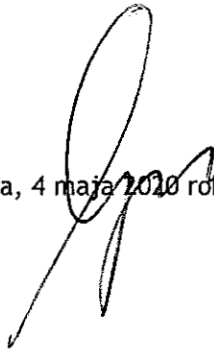
1. Zgodnie z Planem Połączenia uzgodnionym i podpisanym w dniu 30 marca 2020 r. w połączeniu uczestniczą następujące Spółki :
 - Legia Holding Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółka Przejmowana);
 - Legia Warszawa Spółka Akcyjna (Spółka Przejmująca);Legia Holding Sp. z o.o. jest jedynym akcjonariuszem Legii Warszawa S.A. i posiada wszystkie jej akcje.
2. Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt. 1 Ksh to jest przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą za akcje, które spółka przejmująca wydaje wspólnikom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie), z zastrzeżeniem, iż połączenie odbędzie się w sposób określony w art. 515 § 1 zd. 2 Ksh, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, z uwagi na wydanie akcji własnych nabytych w wyniku połączenia ze Spółką Przejmowaną jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej.
3. Zgodnie z Planem Połączenia Legia Warszawa Spółka Akcyjna pełnić będzie rolę Spółki Przejmującej zaś Legia Holding Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółki Przejmowanej.
4. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej :
Z uwagi na fakt, iż połączenie będzie miało charakter tzw. „połączenia odwrotnego”, zgodnie z art. 515 § 1 zd. 2 Ksh, nie przewiduje się wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej. Spółka Przejmująca w wyniku połączenia nabędzie wszystkie akcje własne i wyda je jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej.
5. W procesie połączenia nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i nie będą wyemitowane i wydane wspólnikowi Spółki Przejmowanej nowe akcje. Spółka Przejmująca wyda jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej akcje własne nabyte w wyniku połączenia, z którymi związane jest prawo do zysku na zasadach ogólnych od dnia ich wyemitowania.
6. Zgodnie z załączonymi do Planu Połączenia sprawozdaniami finansowymi, wartość bilansowa majątku (aktywów netto) łączących się spółek na dzień 29 lutego 2020 roku w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt. 29 ustawy o rachunkowości ustalona jako różnica pomiędzy sumą aktywów a sumą zobowiązań i rezerw na zobowiązania wynosiła :
 - dla Legii Warszawa S.A. - 27.187.092,94 zł
 - dla Legii Holding Sp. z o.o. - 7.420.721,51 zł
7. Do Planu Połączenia załączono :
 - 1) projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Legia Holding sp. z o.o. w sprawie połączenia i Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Legia Warszawa S.A. w sprawie połączenia (Załącznik nr 1A i 1B),
 - 2) projekt zmian statutu Legia Warszawa S.A. (załącznik nr 2)
 - 3) ustalenie wartości majątku Legia Holding Sp. z o.o. oraz Legia Warszawa S.A. na dzień 29 lutego 2020 r. (Załącznik nr 3A i 3B),
 - 4) oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Legia Holding sp. z o.o. oraz Legia Warszawa S.A wraz ze sprawozdaniami finansowymi sporządzonymi dla celów połączenia na dzień 29 lutego 2020 roku (Załącznik nr 4A i 4B).

III. Opinia

Na podstawie przeprowadzonego badania stwierdzam co następuje :

- (a) przedstawiony mi do badania Plan Połączenia spółek Legia Holding Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i Legia Warszawa Spółka Akcyjna wraz z załącznikami został sporządzony poprawnie i rzetelnie;
- (b) Plan Połączenia zawiera wszystkie wymagane przepisami art. 499 § 2 Ksh załączniki;
- (c) z uwagi na fakt, iż połączenie odbędzie się zgodnie z przepisami art. 515 § 1 zd. 2 Ksh nie ustalano stosunku wymiany udziałów i akcji. Spółka Przejmująca w wyniku połączenia nabędzie wszystkie akcje własne i wyda je jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej. Połączenie odbędzie się bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Warszawa, 4 maja 2020 roku



Biegli Rewidenci Gawroński Jakóbińska Sp. z o.o.
ul. Modlińska 328 H
03-152 Warszawa

Podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych nr 3943

Stawomir Gawroński
Biegły Rewident nr ewid. 9270

Sporządzono w 4 egzemplarzach:

- 1. Po jednym dla Sądu Rejestrowego i każdej ze spółek
- 2. ad acta