



## OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA Z WYCENY AKCJI MARKETEO.COM S.A.

Na podstawie art. 431 § 7 oraz 312<sup>1</sup> Kodeksu Spółek Handlowych przeprowadziliśmy badanie sporządzonej przez Spółkę wyceny wartości godziwej aportu. Wycena została sporządzona w celu wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci akcji Spółki Marketeo.com S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, do Oponeo.pl S.A.

Za sporządzenie wyceny odpowiedzialny jest Zarząd Oponeo.pl S.A..

Naszym zadaniem było wydanie opinii o wartości godziwej przedmiotu aportu w postaci 6 300 000 akcji Marketeo.com S.A.

Nasza opinia została sporządzona wyłącznie do użytku przez Zarząd Spółki Oponeo.pl S.A. z siedzibą w Bydgoszczy, na potrzeby wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci akcji Marketeo.com S.A., do Oponeo.pl S.A. i nie może być użyta w żadnym innym celu. Nie przyjmujemy też odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej opinii.

Badanie to przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. artykułu 431 oraz 312<sup>1</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.),
2. Krajowych Standardów Rewizji Finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce
3. Międzynarodowych Standardów Rewizji Finansowej – Międzynarodowych Standardów Usług Atestacyjnych (MSUA),
4. ustawy z dnia 7 maja 2009 r. o biegłych rewidentach i ich samorządzie, podmiotach uprawnionych do badania sprawozdań finansowych oraz o nadzorze publicznym (Dz.U. z 2009 r. nr 77, poz. 649),
5. ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2009 r. Nr 152, poz. 1223, z późn. zm.).



An independent member of

**Morison** International

**Siedziba:**  
ul Główna 6  
61-005 Poznań  
sekr. +48 61 65 44 102  
faks +48 61 87 52 950

**Oddział w  
Warszawie:**  
ul Długa 8/14-4  
00-238 Warszawa  
tel. +48 601 099 948

**email:** biuro@finansista.pl  
www.morison.pl  
Sąd Rejonowy w Poznaniu  
Poznań Nowe Miasto i Wilda  
VIII Wydział Gospodarczy  
KRS

**KRS** 0000101208  
**REGON**  
630540941  
**NIP** 778-01-48-896  
**kapitał zakładowy**  
468.000 zł



Badanie to zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać wystarczającą pewność, że wartość 6 300 000 akcji Marketeo.com S.A. została ustalona w sposób poprawny i w oparciu o prawidłowo przyjęte założenia.

W związku z powyższym badanie polegało w szczególności na następujących procedurach:

- ocena czy metoda wyceny jest zasadna,
- sprawdzenie czy wartość akcji została poprawnie wyliczona zgodnie z metodą użytą przez Zarząd Spółki,
- analizie notowań Marketeo.com S.A. na rynku alternatywnym New Connect

Zgodnie z przedłożoną nam wyceną, wartość aportu w postaci 6 300 000 akcji Marketeo.com S.A. ustalono na podstawie średniego kursu akcji Marketeo.com S.A. z okresu ostatniego półrocza.

Średni kurs akcji oszacowano na kwotę 2 zł za akcję w związku z czym Zarząd Spółki ustalił, że wartość 6 300 000 akcji Marketeo.com S.A. przewidzianych jako wkład niepieniężny wynosi 12 600 000,00 zł.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas badanie stanowi wystarczającą podstawę dla wyrażenia niniejszej opinii.

**Naszym zdaniem zastosowana metoda wyceny 6 300 000 akcji Marketeo.com S.A. przewidzianych jako wkład niepieniężny do Oponeo.pl S.A. jest zasadna, a wartość przedmiotu aportu została ustalona w sposób prawidłowy tj. zgodnie z przyjętymi założeniami.**

**Biegły rewident**

*Piotr Jajko*

**Piotr Jajko**

*nr ewidencyjny 10696*

**Prezes Zarządu**

*Lidia Skudławska*

**Lidia Skudławska**

*biegły rewident nr w rejestrze 9500*

**„MORISON FINANSISTA AUDIT”**

**Spółka z o.o. w Poznaniu**

**ul. Główna 6**

*Spółka wpisana na listę podmiotów  
uprawnionych do badania sprawozdań  
finansowych pod numerem 255*

Poznań, dnia 11 marca 2011 roku

