

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

**Dla Zgromadzenia Akcjonariuszy GLG Pharma SA
we Wrocławiu ul. Powstańców Śląskich 1 lok. 201**

Przeprowadziliśmy badanie załączonego sprawozdania finansowego GLG Pharma SA z siedzibą we Wrocławiu ul. Powstańców Śląskich 1 lok. 201, na które składa się wprowadzenie do sprawozdania finansowego, bilans sporządzony na dzień 31.12.2015 roku, rachunek zysków i strat, rachunek przepływów pieniężnych, zestawienie zmian w kapitale własnym oraz dodatkowe informacje i objaśnienia.

Za sporządzenie zgodnego z obowiązującymi przepisami sprawozdania finansowego oraz sprawozdania z działalności jednostki odpowiedzialny jest zarząd Spółki. Zarząd Spółki oraz członkowie rady nadzorczej są zobowiązani do zapewnienia, aby sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie z działalności spełniały wymagania przewidziane w ustawie z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2013 r., poz. 330), zwanej dalej „ustawą o rachunkowości”.

Naszym zadaniem było zbadanie i wyrażenie opinii o zgodności z wymagającymi zastosowania zasadami (polityką) rachunkowości tego sprawozdania finansowego oraz czy rzetelnie i jasno przedstawia ono, we wszystkich istotnych aspektach, sytuację majątkową i finansową, jak też wynik finansowy Spółki oraz o prawidłowości ksiąg rachunkowych stanowiących podstawę jego sporządzenia.

Badanie sprawozdania finansowego przeprowadziliśmy stosownie do postanowień :

- 1) rozdziału 7 ustawy o rachunkowości
- 2) krajowych standardów rewizji finansowej, wydanych przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów w Polsce.

Badanie sprawozdania finansowego zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, pozwalającą na wyrażenie opinii o sprawozdaniu. W szczególności badanie obejmowało sprawdzenie poprawności zastosowanych przez jednostkę zasad (polityki) rachunkowości i znaczących szacunków, sprawdzenie – w przeważającej mierze w sposób wrywkowy – dowodów i zapisów księgowych, z których wynikają liczby i informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym, jak i całościową ocenę sprawozdania finansowego.

Opinia z badania sprawozdania finansowego za 2015 rok
GLG Pharma SA

Uważamy, że badanie dostarczyło wystarczającej podstawy do wyrażenia miarodajnej opinii.

Naszym zdaniem zbadane sprawozdanie finansowe, obejmujące dane liczbowe i objaśnienia słowne:

- a) przedstawia rzetelnie i jasno wszystkie informacje istotne dla oceny sytuacji majątkowej i finansowej GLG Pharma SA na dzień 31.12.2015 roku, jak też jej wyniku finansowego za rok obrotowy od 01.01.2015 roku do 31.12.2015 roku,
- b) sporządzone zostało, we wszystkich istotnych aspektach, zgodnie z określonymi w powołanej wyżej ustawie zasadami (polityką) rachunkowości oraz na podstawie prawidłowo prowadzonych ksiąg rachunkowych,
- c) jest zgodne z wpływającymi na treść sprawozdania finansowego przepisami prawa i postanowieniami statutu Spółki.

Nie zgłaszając zastrzeżeń do prawidłowości i rzetelności zbadanego sprawozdania finansowego zwracamy uwagę, że w pozycji „długoterminowe aktywa finansowe” wykazano wartość 100% udziałów w GLG Pharma Europe Sp. z o.o. Udziały te zostaną wniesione do Spółki przez Equimaxx LLC zgodnie z Porozumieniem Inwestycyjnym z dnia 11 sierpnia 2015 r. Cena nabycia określonych wyżej udziałów została już zapłacona poprzez potrącenie z wierzytelności Spółki wobec Equimaxx LLC wynikających z objęcia przez Equimaxx LLC akcji serii E na podstawie Umowy Objęcia Akcji z dnia 11 sierpnia 2015 roku.

Sprawozdanie z działalności GLG Pharma SA jest kompletne w rozumieniu art. 49 ust. 2 ustawy o rachunkowości, a zawarte w nim informacje, pochodzące ze zbadanego sprawozdania finansowego, są z nim zgodne.

Roman Dąbrowski numer w rejestrze 10040

Kluczowy biegły rewident przeprowadzający badanie w imieniu:

FINANCIAL SERVICES
Roman Dąbrowski
02-654 Warszawa, ul. Rajska 1 m.84
NIP 521-163-59-04 REGON 010996753

Financial Services Roman Dąbrowski nr 2833

Warszawa dnia 29.06.2016 r.