

Grupa Strategia



Independent member
Morison Global



OPINIA

OPINIA NIEZALEŻNEGO BIEGŁEGO REWIDENTA

na temat wartości godziwej składników majątkowych będących przedmiotem wkładów niepieniężnych w planowanym procesie podwyższenia kapitału zakładowego spółki

**PCC Rokita Spółka Akcyjna
ul. Henryka Sienkiewicza 4,
56-120 Brzeg Dolny,**

KRS 0000105885, NIP 9170000015, REGON 930613932

Na podstawie art. 431 § 7 w związku z art. 312¹ § 1 pkt 2) ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 ze zm.), dokonaliśmy oceny prawidłowości ustalenia wartości godziwej składników majątkowych:

- 1. 62,64% udziałów spółki PCC MCAA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, z siedzibą ul. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny, KRS 0000366820, NIP 9880285375, REGON 021363663,
- 2. 100% akcji MCAA Europejska Spółka Akcyjna**, z siedzibą ul. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny, KRS 0000307150, NIP 9880267414, REGON 020764644, w tym pośrednio 37,36% udziałów w spółce PCC MCAA Sp. z o.o.,

(dalej również łącznie jako: „**Aporty**”), które to Aporty mają być przedmiotem wkładów niepieniężnych, w planowanym procesie podwyższenia kapitału zakładowego do PCC Rokita Spółka Akcyjna, z siedzibą w Brzegu Dolnym przy ul. Henryka Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS 0000105885, NIP 9170000015, REGON 930613932.

Wycena składników majątkowych według stanu na dzień 31 lipca 2026 roku została dokonana na zlecenie PCC Rokita Spółka Akcyjna, z siedzibą w Brzegu Dolnym przy ul. Henryka Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny i przekazana w dokumencie „**Projekt Acid PCC Rokita SA Aktualizacja raportu z wyceny z dnia 10 czerwca 2026**” z dnia 28 września 2026 roku i w dokumencie „**Wyciąg z Raportu z dnia 28 września 2026 roku**” z dnia 29 września 2026 roku, przygotowanych przez PwC Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k., adres: ul. Polna 11, 00-633 Warszawa, KRS: 0000741448, NIP: 1132399979 (dalej jako „**Wyceniający**”).

Wyceniający ustalił wartość godziwą składników majątkowych przy zastosowaniu następujących metod wyceny:

- 1. 62,64% udziałów spółki PCC MCAA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – na kwotę 167 809 395,52 złotych**, przy zastosowaniu metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych („DCF”);
- 2. 100% akcji MCAA Europejska Spółka Akcyjna – na kwotę 98 436 245,00 złotych**, przy zastosowaniu metody skorygowanych aktywów netto;

Odpowiedzialność Wyceniającego i Zarządu

Za założenia przyjęte do wyceny składników majątkowych odpowiedzialność ponosi Wyceniający i Zarząd PCC MCAA Sp. z o.o. i Zarząd MCAA SE.

Odpowiedzialność Biegłego Rewidenta

Naszym zadaniem była weryfikacja prawidłowości wyceny wartości godziwej aportu niepieniężnego według stanu na dzień 31 lipca 2026 r. Weryfikację przeprowadziliśmy zgodnie z postanowieniami Krajowego Standardu 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”, przyjętego uchwałą nr 3436/52e/2019 Krajowej Rady Biegłych Rewidentów z dnia 8 kwietnia 2019 r. w sprawie krajowych standardów przeglądu, krajowych standardów usług atestacyjnych innych niż badanie i przegląd oraz krajowych standardów usług pokrewnych, z późn. zm. Standard ten nakłada na nas obowiązek zaplanowania i wykonania procedur w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność na temat wartości godziwej wkładu niepieniężnego.

Ograniczenie odpowiedzialności

Naszym zadaniem było wydanie opinii o wartości godziwej wyżej wymienionych składników majątkowych dokonanej przez Wyceniającego.

Nasza opinia została sporządzona na potrzeby wniesienia wkładów niepieniężnych w postaci składników majątkowych na pokrycie akcji wyemitowanych w ramach podwyższenia kapitału zakładowego PCC Rokita Spółka Akcyjna, które mają być objęte za wkłady niepieniężne i nie może być użyta w innym celu.

Nie przyjmujemy odpowiedzialności wobec osób trzecich z tytułu treści niniejszej Opinii, po dokonaniu rejestracji aportu będącego przedmiotem niniejszej opinii przez właściwy sąd rejestrowy.

Metodologia

Prace przeprowadziliśmy stosownie do postanowień:

1. Artykułu 431 § 7 w związku z art. 312¹ § 1 pkt 2) ustawy Kodeks Spółek Handlowych,
2. Krajowego Standardu 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”,
3. mających zastosowanie przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (j.t. Dz. U. 2026, poz. 552 ze zm.) (dalej: **Ustawa o rachunkowości**),
4. mających zastosowanie przepisów ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (tekst jednolity Dz. U. z 2025 r. poz. 1891 ze zm.) (dalej: **Ustawa o biegłych rewidentach**),
5. Zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów.

Prace zaplanowaliśmy i przeprowadziliśmy w taki sposób, aby uzyskać racjonalną pewność, że wartość składników majątkowych została ustalona w sposób poprawny i w oparciu o prawidłowo przyjęte założenia.

W związku z powyższym prace polegały w szczególności na następujących procedurach:

- ocenie czy zastosowana metoda wyceny wartości godziwej jest zasadna,
- ocenie czy metodologia wyceny wartości godziwej została właściwie zastosowana,
- ocenie czy wartość godziwa jest zgodna z wynikami przeprowadzonej wyceny.

Dla potrzeb wydania niniejszej Opinii nie badaliśmy ani nie weryfikowaliśmy otrzymanych dokumentów w zakresie innym niż prawidłowość przyjętych metod wyceny, założeń oraz dokonanych obliczeń, dlatego nie ponosimy odpowiedzialności za prawidłowość i rzetelność zawartych w nich informacji.

Uważamy, że przeprowadzone przez nas prace stanowią wystarczającą podstawę dla wyrażenia niniejszej Opinii.

Wymóg kontroli jakości

Jako firma audytorska stosujemy 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” wprowadzony przez Radę Polskiej Agencji Nadzoru Audytowego uchwałą nr 38/I/2022 z dnia 15 listopada 2022 r., który wymaga od nas zaprojektowania, wdrożenia i utrzymywania systemu zarządzania jakością, w tym polityk lub procedur dotyczących zgodności z zasadami etyki, standardami zawodowymi oraz mającymi zastosowanie regulacjami i przepisami prawa.

Wymogi etyczne, w tym niezależność

Przeprowadzając usługę biegły rewident i firma audytorska przestrzegali wymogów niezależności i innych wymogów etycznych określonych w Międzynarodowym kodeksie etyki zawodowych księgowych (w tym w Międzynarodowych standardach niezależności) Rady Międzynarodowych Standardów Etycznych dla Księgowych, przyjętym uchwałą Krajowej Rady Biegłych Rewidentów nr 3431/52a/2019 z dnia 25 marca 2019 roku w sprawie zasad etyki zawodowej biegłych rewidentów (dalej kodeks IESBA). Kodeks IESBA 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.

Opinia

Naszym zdaniem wartość godziwa wkładów niepieniężnych w postaci wskazanych powyżej składników majątkowych, na które składają się:

- 62,64 % udziałów spółki PCC MCAA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ul. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny,

- 100% akcji MCAA Europejska Spółka Akcyjna, ul. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny (w tym pośrednio 37,36% udziałów w spółce PCC MCAA Sp. z o.o.)

została ustalona prawidłowo, tj. przy zastosowaniu zasadnej metody wyceny, zgodnie z prawidłową metodologią i zgodnie z przyjętymi założeniami.

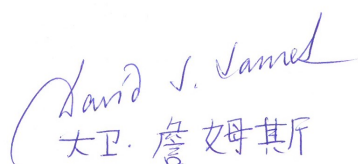
Wartość godziwa wkładów niepieniężnych (tj. Aportów) na pokrycie akcji w spółce akcyjnej wynosi:

1) **62,64% udziałów spółki PCC MCAA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością – 167 809 395,52 złotych,**

2) **100% akcji MCAA Europejska Spółka Akcyjna – 98 436 245,00 złotych.**

tj. łączna wartość godziwa wkładów niepieniężnych (Aportów) opisanych powyżej wynosi 266 245 640,52 złotych (słownie: dwieście sześćdziesiąt sześć milionów dwieście czterdzieści pięć tysięcy sześćset czterdzieści 52/100 złotych).

Kluczowym biegłym rewidentem odpowiedzialnym za wykonanie usługi atestacyjnej, której rezultatem jest niniejsza Opinia niezależnego biegłego rewidenta, jest:


大卫·詹姆斯

Dokument podpisany przez
David John James
Data: 2026.10.14 14:07:36
CEST

David J. James
Kluczowy Biegły Rewident
Numer w rejestrze 90024

Działający w imieniu:
Strategia Audit sp. z o.o. sp. k.
ul. Wiejska 12A, 00-490 Warszawa
Firma audytorska wpisana na listę podmiotów uprawnionych
do badania sprawozdań finansowych pod numerem 4036

Warszawa, dnia 14 października 2026 roku

Grupa Strategia

SIEDZIBA GŁÓWNA / HEADQUARTERS

ul. Wiejska 12A, 00-490 Warszawa

tel. (+48) 22 625 71 02

e-mail: office.warsaw@grupastrategia.com

ODDZIAŁ PÓŁNOC / NORTH POLAND OFFICE

ul. Władysława IV 43, 81-395 Gdynia

tel. (+48) 58 691 73 50

e-mail: office.gdynia@grupastrategia.com

ODDZIAŁ POŁUDNIE / SOUTH POLAND OFFICE

ul. Jana III Sobieskiego 2, 40-082 Katowice

tel. (+48) 32 611 15 19

e-mail: office.katowice@grupastrategia.com

www.grupastrategia.com

www.morisonglobal.com



Leading you to success