Załącznik nr 5 do planu połączenia

Wycena majątku RCM

Dokument dodatkowy uzasadniający parytet wymiany udziałów. Nie stanowi odrębnego załącznika wymaganego przez art. 499 § 2 pkt 3 k.s.h., który dotyczy wartości majątku spółki przejmowanej.

RCM spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Niedrzwicy, ul. Graniczna 3, 19-500 Gołdap, KRS 0000642734, NIP 8471616578, REGON 365668809.

Załącznik do planu połączenia z dnia 26.11.2026 r. Dzień wyceny: 31.10.2026 r.

Podstawa i metoda wyceny

Zarząd RCM ustala wartość majątku netto Spółki metodą księgowej wartości aktywów netto, jako różnicę pomiędzy aktywami a zobowiązaniami, rezerwami i rozliczeniami międzyokresowymi po stronie pasywów. Podstawę stanowią dane księgowe przedstawione w planie połączenia oraz informacja o stanie księgowym RCM na dzień 31.10.2026 r. Bilans zostanie dołączony do załącznika nr 7.

Pozycja	Wartość w złotych
Aktywa razem	3 326 652,96
Zobowiązania, rezerwy i rozliczenia międzyokresowe	1 983 734,04
Aktywa netto	1 342 918,92

Wynik wyceny

Wartość majątku netto RCM na dzień 31.10.2026 r. wynosi 1 342 918,92 zł (jeden milion trzysta czterdzieści dwa tysiące dziewięćset osiemnaście złotych 92/100).

Przy 900 udziałach wartość księgowa jednego udziału wynosi 1 492,132133… zł, po zaokrągleniu do groszy 1 492,13 zł. Wartość ta została przyjęta w parytecie wymiany 820446/149213 udziału RCM za jeden udział ALE JAZDA o przyjętej wartości 8 204,46 zł. Iloczyn 900 × 1 492,13 zł wynosi 1 342 917,00 zł i jest niższy od wartości majątku netto o 1,92 zł z powodu zaokrąglenia.

Uzasadnienie zastosowania wartości księgowej RCM do parytetu

Wartość księgowa nie jest automatycznie wartością godziwą. Przed podpisaniem należy uzupełnić ekonomiczne uzasadnienie porównywalności wyceny RCM z wyceną ALE JAZDA metodą SAN, w szczególności ocenę potrzeby korekt wartości aktywów i kompletności zobowiązań RCM:

_____

_____

_____

Niedrzwica, dnia 26.11.2026 r.

Elektronicznie podpisany przez:
KRZYSZTOF ŚWITAJ
Data:
2026-11-26 10:33:35

_____

Krzysztof Świtaj — Prezes Zarządu RCM sp. z o.o.