

Brzeg Dolny, 15 października 2026 r.

Do Walnego Zgromadzenia

PCC Rokita S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym

Opinia Zarządu

uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy

prawa poboru akcji zwykłych na okaziciela serii E

oraz sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E

Zarząd PCC Rokita S.A. z siedzibą w Brzegu Dolnym („**Spółka**”), działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru akcji serii E oraz w sprawie zasad ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E.

1. Wyłączenie prawa poboru akcji serii E.

Wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii E jest uzasadnione celem emisji akcji serii E.

Spółka planuje podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji 4.027.312 (*cztery miliony dwadzieścia siedem tysięcy trzysta dwanaście*) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E ("**Akcje serii E**"), o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda akcja. Akcje serii E oferowane będą w drodze subskrypcji prywatnej skierowanej do PCC SE z siedzibą w Duisburgu (dalej: PCC SE), zgodnie z art. 431 § 2 pkt 1 KSH.

Celem emisji jest rozliczenie nabycia przez Spółkę określonych aktywów, tj. 2.781.986 (dwóch milionów siedmiuset osiemdziesięciu jeden tysięcy dziewięciuset osiemdziesięciu sześciu) udziałów w spółce PCC MCAA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Brzegu Dolnym, ul. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000366820, NIP 9880285375 ("**PCC MCAA**"), o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 139.099.300 zł (sto trzydzieści dziewięć milionów dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy trzysta złotych), stanowiących 62,64% kapitału zakładowego i uprawniających do 62,64% głosów na zgromadzeniu wspólników spółki PCC MCAA sp. z o. o. („**Udziały PCC MCAA**”) oraz 20.723.420 (dwadzieścia milionów siedmiuset dwadzieścia trzy tysiące czterysta dwadzieścia) akcji w spółce MCAA Europejska Spółka Akcyjna (Societas Europaea) z siedzibą w Brzegu Dolnym, ul. Sienkiewicza 4, 56-120 Brzeg Dolny, wpisanej do rejestru przedsiębiorców KRS pod numerem 0000307150, NIP 9880267414 („**MCAA SE**”), o wartości nominalnej 1 (jeden) euro każda i łącznej wartości nominalnej 20.723.420 (dwadzieścia milionów

siedemset dwadzieścia trzy tysiące czterysta dwadzieścia) euro („**Akcje MCAA SE**”). Udziały PCC MCAA i Akcje MCAA SE są łącznie zwane dalej także „**Aportem**”.

Przedmiot Aportu należy wyłącznie do większościowego akcjonariusza Spółki, tj. PCC SE. W konsekwencji wyłącznie PCC SE może dokonać wniesienia wkładu niepieniężnego w postaci Udziałów PCC MCAA i Akcji MCAA SE i objęcia Akcji serii E w zamian za wniesienie Aportu. Akcje serii E mają zostać w całości objęte przez PCC SE jako ekwiwalent za wnoszony do Spółki Aport, tj. wkład niepieniężny.

Zachowanie prawa poboru pozostałych akcjonariuszy Spółki uniemożliwiłoby realizację transakcji. Inni akcjonariusze wykonujący prawo poboru nie mogliby pokryć obejmowanych akcji Aportem, a emisja akcji nie doprowadziłaby wówczas do realizacji zakładanego przez Spółkę celu gospodarczego.

Emisja Akcji serii E służy wyłącznie nabyciu aktywów o wartości odpowiadającej wartości obejmowanych Akcji serii E. Wartość Aportu została określona w oparciu o niezależną wycenę sporządzoną przez PwC Advisory spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (dalej: „**PwC**”) oraz została pozytywnie zweryfikowana w opinii biegłego rewidenta sporządzonej na podstawie art. 312¹ KSH.

Wyłączenie prawa poboru stanowi zatem konieczny element planowanej transakcji aportowej.

Planowana emisja umożliwi Spółce realizację przyjętych celów reorganizacyjnych oraz rozwojowych grupy kapitałowej Spółki. Z tego względu wyłączenie prawa poboru pozostaje w bezpośrednim związku z interesem Spółki i jej akcjonariuszy.

Powyższe uzasadnia potrzebę pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Akcji serii E. W ocenie Zarządu wyłączenie prawa poboru Akcji serii E jest uzasadnione i leży w interesie Spółki.

2. Cena emisyjna akcji serii E.

Propozycja ustalenia ceny emisyjnej akcji serii E na kwotę równą 66,11 zł (słownie: sześćdziesiąt sześć złotych 11/100), uzasadniona jest celem emisji Akcji serii E, to jest wniesieniem Aportu do Spółki przez PCC SE.

Cena emisyjna Akcji serii E została określona przy zestawieniu wartości Aportu oraz ceny rynkowej akcji Spółki. Wartość Aportu została określona zgodnie z przygotowaną przez PwC wyceną Aportu i wynosi 266 245 640,52 zł (słownie: dwieście sześćdziesiąt sześć milionów dwieście czterdzieści pięć tysięcy sześćset czterdzieści 52/100 złotych). Wartość rynkowa akcji Spółki została określona na podstawie średniej ceny akcji Spółki ważonej wolumenem obrotu z okresu sześciu miesięcy pomiędzy 13.04.2026 r., a 13.10.2026 r. tj. dwa dni poprzedzające zawarcie przez Spółkę i PCC SE warunkowej umowy przeniesienia Udziałów PCC MCAA oraz Akcji MCAA SE.

Wartość Aportu ustalona zgodnie z wyceną sporządzoną przez PwC i potwierdzona opinią biegłego rewidenta, tj. kwota 266.245.640,52 zł (dwieście sześćdziesiąt sześć milionów dwieście czterdzieści pięć tysięcy sześćset czterdzieści 52/100 złotych), nie jest niższa niż łączna cena emisyjna Akcji serii E, stanowiąca iloczyn liczby Akcji serii E oraz ceny emisyjnej jednej Akcji serii E wynoszącej 66,11 zł, tj. nie jest niższa niż 266.245.596,32 zł.

Cena emisyjna jednej Akcji serii E jest wyższa od jej wartości nominalnej wynoszącej 1 zł (słownie: jeden złoty). Nadwyżka łącznej ceny emisyjnej Akcji Aportowych ponad ich łączną wartość nominalną zostanie przelana na kapitał zapasowy Spółki. W konsekwencji, wartość przedmiotu wkładu niepieniężnego jest nie niższa niż łączna cena emisyjna obejmowanych w zamian Akcji serii E (tj. jest wyższa od ich łącznej wartości nominalnej), co odpowiada wymogowi o którym mowa w art. 312 § 1 KSH w zw. z art. 431 § 7 KSH.

Biegły rewident wydał opinię na temat wartości godziwej aktywów wchodzących w skład Aportu, ustalonej na dzień 31 lipca 2026 r. Aport ma zostać wniesiony do Spółki przed upływem sześciu miesięcy od tej daty.

Z uwagi na powyższe, ustalenie ceny emisyjnej akcji serii E na poziomie 66,11 zł jest uzasadnione oraz zgodne z interesem Spółki.

Zarząd:

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Wiesław
Klimkowski
Data: 2026.10.15 13:58:13 CEST

Wiesław Klimkowski – Prezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Adam
Jarosz
Data: 2026.10.15 14:00:41 CEST
Adam Jarosz – Wiceprezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez
Dariusz Ciesielski
Data: 2026.10.15 16:03:59 CEST
Dariusz Ciesielski - Członek Zarządu