

**Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej
Zakładów Mechaniczny „BUMAR-ŁABĘDY” spółka akcyjna**

1. Niniejsze ustalenie wartości majątku Spółki Zakłady Mechaniczne „BUMAR-ŁABĘDY” S.A. (adres: ul. Mechaników 9, 41-109 Gliwice), wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000016872 (sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Gliwicach, Wydział X Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego) zostało sporządzone w związku z planowanym połączeniem Spółek łączących się w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h.
2. Wartość majątku Spółek łączących się (w tym Spółki Przejmującej) ustalona została w oparciu o wycenę ich wartości godziwej, odzwierciedlającej wartość rynkową majątku Spółek łączących się. Przyjęcie tak określonej metody wyceny pozwoli z jednej strony najlepiej zabezpieczyć interesy akcjonariuszy Spółek łączących się, jak i zabezpieczyć prawidłowość rozliczenia połączenia dla celów podatkowych po stronie Spółek łączących się (sporządzone wyceny potwierdzają wartość emisyjną akcji Spółki Przejmującej oraz wartość rynkową majątku Spółki Przejmowanej).
3. Wycena dokonana została przez specjalizujący się w tym zakresie podmiot zewnętrzny, tj. przez spółkę pod firmą BAA Polska Sp. z o.o.
4. Wartość godziwa majątku Spółki Przejmującej oszacowana w wycenie na dzień, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 3) k.s.h. tj. na dzień 1 kwietnia 2026 roku, wynosi 1.302.047.962,53 zł (słownie złotych: jeden miliard trzysta dwa miliony czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dwa złote i 53/100).

Podsumowanie wyceny spółki dotyczące Spółki Przejmującej - opracowane przez spółkę pod firmą BAA Polska Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie - na dzień 01 kwietnia 2026 roku - stanowi uzupełnienie Załącznika nr 4.

5. Wartość wskazana w punkcie 4 niniejszego oświadczenia odpowiada wartości Spółki Przejmującej, która to wartość stanowi podstawę do ustalenia stosunku wymiany akcji dla celów jej połączenia ze Spółką Przejmowaną.

*Załącznik nr 4 do Planu Połączenia Spółek –
Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej*

W imieniu ZMBŁ:

Monika Kruczek

Prezes Zarządu

Anna Szymańska-Teliczek

Członek Zarządu

Sławomir Jagosz

Członek Zarządu

Leszek Rożdżeński

Członek Zarządu

W imieniu ZMM

Tomasz Polus

Prezes Zarządu