

Załącznik nr 4 do Planu Połączenia

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ 2 NA DZIEŃ 1 SIERPNI 2022 ROKU

Niniejsze opracowanie dotyczące ustalenia wartości majątku spółki pod firmą **Auto Acoustics Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Międzyrzeczu, adres: ul. Zakaszewskiego nr 12, 66-300 Międzyrzecz, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Międzyrzeczu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000570172 („**Spółka Przejmowana 2**”) zostało sporządzone w związku z planowanym połączeniem Spółki Przejmowanej 2 ze spółką pod firmą „**Adler Polska**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej, adres: ul. Konwojowa nr 10, 43-346 Bielsko-Biała, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000208246 („**Spółka Przejmująca**”) oraz ze spółką pod firmą **HP Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Gliwicach, adres: ul. Leonarda da Vinci nr 9, 44-121 Gliwice, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000057752 („**Spółka Przejmowana 1**”).

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 k.s.h., do Planu Połączenia należy dołączyć informację, z której wynikać będzie wartość majątku Spółki Przejmowanej 2 na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia.

Annex 4 to the Merger Plan

DETERMINATION OF THE VALUE OF THE ACQUIRED COMPANY'S ASSETS 2 AS AT AUGUST, 1 2022

The present study concerning the determination of the value of the assets of the company under the name of **Auto Acoustics Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** with its registered office in Międzyrzecz, address: ul. Zakaszewskiego nr 12, 66-300 Międzyrzecz, entered in the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in Międzyrzecz, VIII Economic Department of the National Court Register under KRS no.: 0000570172 ("**Acquired Company 2**") has been prepared in connection with the planned merger of Acquired Company 2 with the company under the name of "**Adler Polska**" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Bielsko-Biała, address: ul. Konwojowa nr 10, 43-346 Bielsko-Biała, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in Bielsko-Biała, VIII Economic Division of the National Court Register under the KRS number: 0000208246 ("**Acquired Company**") and with the company under the name of **HP Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** with its registered office in Gliwice, address: ul. Leonarda da Vinci No. 9, 44-121 Gliwice, entered in the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in Gliwice, 10th Business Division of the National Court Register under KRS no.: 0000057752 ("**Acquired Company 1**").

Pursuant to Article 499 § 2 point 3 of the CCC, the Merger Plan must be accompanied by information showing the value of the Acquired Company 2's assets as at a specified date in the month preceding the filing of the application for the announcement of the Merger Plan.

WARTOŚĆ SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ 2

wynosi -29.057.383,13 PLN

(minus dwadzieścia dziewięć milionów pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy złote, 13/100).

Wartość majątku Spółki Przejmowanej 2 na 1 sierpnia 2022 roku ustalono w oparciu o wartości aktywów netto skorygowane do wartości godziwej. Podstawę oszacowania wartości księgowej aktywów netto stanowił bilans Spółki Przejmowanej 2 sporządzony na dzień 1 sierpnia 2022 roku.

Zgodnie z powyższą wyceną, wartość godziwa majątku Spółki Przejmowanej 2 (zgodnie z definicją przyjętą w Planie Połączenia) wynosi -29.057.383,13 PLN (minus dwadzieścia dziewięć milionów pięćdziesiąt siedem tysięcy trzysta osiemdziesiąt trzy złote).

Załącznikami do niniejszej informacji są bilans Spółki Przejmowanej 2 sporządzony na dzień 1 sierpnia 2022 roku według wartości księgowej oraz wartości godziwej poszczególnych składników aktywów netto.

Zarząd Spółki Przejmowanej 2:


Artur Zieleń
- Prezes Zarządu

VALUE OF ACQUIRED COMPANY 2

amounts to PLN 29,057,383.13

(minus twenty nine million fifty seven thousand three hundred and eighty three Polish zlotys, 13/100).

The value of the Acquired Company 2's assets as at August, 1 2022 was determined based on net asset values adjusted to fair value. The basis for estimating the book value of net assets was the balance sheet of the Acquired Company 2 prepared as at August 1, 2022.

According to the above valuation, the Fair Value of the assets of Acquired Company 2 (as defined in the Merger Plan) amounts to PLN -29,057,383.13 (minus twenty nine million fifty seven thousand three hundred and eighty three Polish zlotys, 13/100 PLN).

Attached hereto are the balance sheet of Acquired Company 2 as at August, 1 2022 at book value and fair value of individual net assets.

Management Board of the Acquired Company 2:


Artur Zieleń
- President of the Management Board