

PLAN POŁĄCZENIA

SPÓŁEK:

MM BROWN SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ Z SIEDZIBĄ W POZNANIU
(KRS: 0000671307) („Spółka Przejmująca”)

ORAZ

**MM BROWN GROUP SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W POZNANIU (KRS: 0000577952) („Spółka
Przejmowana”)**

Poznań, dnia 30 października 2025 roku

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBY ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

- 1.1. Połączenie („**Połączenie**”) będzie polegało na przejęciu przez spółkę pod firmą **MM Brown spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Ostrowska 582, 61-324 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000671307, NIP: 7822424244, REGON: 300797727, o kapitale zakładowym w wysokości 2.458.100,00 PLN (dwa miliony czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy sto złotych 00/100) („**Spółka Przejmująca**”) spółki pod firmą **MM Brown Group spółka akcyjna** z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Ostrowska 582, 61-324 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000577952, NIP: 7822300275, REGON: 634598535, o kapitale zakładowym w wysokości 18.540.515,40 PLN (osiemnaście milionów pięćset czterdzieści tysięcy pięćset piętnaście złotych 40/100) wpłaconym w całości („**Spółka Przejmowana**”).

2. SPOSÓB POŁĄCZENIA

- 2.1. Połączenie zostanie dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515¹ § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94 poz. 1037 ze zm., tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 18) („**KSH**”), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za udziały, które Spółka Przejmująca wyda jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej.
- 2.2. W wyniku połączenia Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana i wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, bez przeprowadzania likwidacji – z chwilą wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego („**Dzień Połączenia**”).
- 2.3. Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, stosownie do treści z art. 515¹ § 1 KSH, a wszystkie udziały w Spółce Przejmującej zostaną przyznane jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej.
- 2.4. Spółka Przejmująca po połączeniu będzie nadal prowadzić działalność pod firmą **MM Brown spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.

3. SKŁAD ZARZĄDU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ PO POŁĄCZENIU

- 3.1. Skład zarządu Spółki Przejmującej po połączeniu będzie prezentował się następująco:
- a. **Maciej Kluk** jako Członek Zarządu; oraz
 - b. **Stanisław Karcz** jako Prezes Zarządu, który to zostanie powołany do pełnienia funkcji w ramach zarządu Spółki Przejmującej ze skutkiem od dnia 03.11.2025 r..

4. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO, PARYTET WYMIANY I METODY WYCENY

- 4.1. Wartość Spółki Przejmującej ustalona metodą wartości księgowej aktywów netto] na dzień 30 września 2025 roku wynosi **5.374.357,08 PLN** (pięć milionów trzysta siedemdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt siedem złotych 08/100).
- Wobec powyższego, wycena 1 (jednego) udziału w Spółce Przejmującej wynosi 109,32 PLN (sto dziewięć złotych 32/100).

- 4.2. Wartość Spółki Przejmowanej ustalona metodą wartości księgowej aktywów netto na dzień 30 września 2025 roku wynosi **28.293.808,43 PLN** (dwadzieścia osiem milionów dwieście dziewięćdziesiąt trzy tysiące osiemset osiem złotych 43/100).

Wobec powyższego, wycena 1 (jednej) akcji w Spółce Przejmowanej wynosi w przybliżeniu 0,15 PLN (zero złotych 15/100).

- 4.3. Połączenie nastąpi w trybie art. 515¹ § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Jedynemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej zostaną przyznane wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

5. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

- 5.1. Jedynemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej zostaną przyznane wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

- 5.2. Struktura własnościowa Spółki Przejmującej po połączeniu będzie się kształtować następująco:

Spire Capital Partners Fund I SCA SICAV-RAIF spółka komandytowo-akcyjna (*Société en Commandite par Actions*) kwalifikująca się jako spółka inwestycyjna o zmiennym kapitale - zastrzeżony alternatywny fundusz inwestycyjny (*Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Alternatif Réserve*), utworzona zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą przy 28 Boulevard d'Avranches, L-1160 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga i zarejestrowana w "Registre de Commerce et des Sociétés" („R.C.S. Luxembourg”) pod numerem RCS B274928 posiadać będzie **49.162 (czterdzieści dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt dwa)** udziały o wartości nominalnej 50,00 PLN (pięćdziesiąt złotych 00/100) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 2.458.100,00 PLN (dwa miliony czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy sto złotych 00/100), stanowiących 100% kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

6. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY WYDANE W WYNIKU POŁĄCZENIA UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

- 6.1. Połączenie nastąpi w trybie art. 515¹ § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Jedynemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej zostaną przyznane wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej. Udziały przyznane jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmującej uprawniają go do udziału w zysku od Dnia Połączenia.

7. DOPLATY

- 7.1. W związku z faktem, iż Połączenie następuje w trybie art. 515¹ § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, nie zostały przewidziane żadne dopłaty w rozumieniu art. 492 § 2 KSH.

8. PRYZNANIE PRAW I SZCZEGÓLNYCH KORZYŚCI PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ W ZWIĄZKU Z POŁĄCZENIEM

- 8.1. Członkom organów łączących się Spółek, a także żadnym innym osobom uczestniczącym w Połączeniu, nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 KSH i art. 518 § 1 pkt 4.

- 8.2. Dodatkowo należy wskazać, że w Spółce Przejmowanej nie ma akcjonariuszy o szczególnych uprawnieniach, ani osób szczególnie uprawnionych, wobec czego art. 499 § 1 pkt. 5 KSH i art. 518 § 1 pkt 4 nie stosuje się.

9. WYMAGANE ZGODY LUB ZEZWOLENIA

- 9.1. Przeprowadzenie Połączenia nie wymaga dokonania zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz uzyskania jego pozytywnej decyzji w sprawie zgody na dokonanie koncentracji, ponieważ połączenie stanowi połączenie wewnątrzgrupowe o którym mowa w art. 14 pkt 5) ustawy z dnia z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. nr 50 poz. 331 ze zm., tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 1616).

10. ZMIANA UMOWY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

- 10.1. Połączenie nastąpi w trybie art. 515¹ § 1 KSH, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
- 10.2. W procesie połączenia zostaną dokonane zmiany postanowień umowy Spółki Przejmującej. Projekt tekstu jednolitego umowy Spółki Przejmującej stanowi Załącznik nr 6 do Planu Połączenia.

11. UZASADNIENIE EKONOMICZNE POŁĄCZENIA

- 11.1. Podstawowym celem Połączenia jest zorganizowanie stabilnego podmiotu o silnych fundamentach, zdolnego do utrwalania osiągniętej pozycji i dalszego rozwoju w zakresie działalności na rynku spożywczym.
- 11.2. Spółka Przejmowana jest spółką holdingową nieprowadzącą działalności operacyjnej, zaś Spółka Przejmująca prowadzi działalność w zakresie produkcji i sprzedaży produktów spożywczych, w tym przede wszystkim wyrobów z kakao i wyrobów czekoladowych. Uzasadnieniem Połączenia Spółek jest w szczególności uzyskanie korzyści wynikających z efektów skali i synergii związanych ze wzrostem przychodów oraz wzmocnieniem pozycji rynkowej połączonych podmiotów.
- 11.3. Połączenie następuje w zamiarze osiągnięcia istotnych celów ekonomicznych, w tym między innymi: (i) zwiększenia zasobów finansowych Spółki Przejmującej; oraz (ii) usprawnienia i uproszczenia organizacyjnego działalności Spółki Przejmującej.
- 11.4. Osiągnięcie efektów synergii służyć będzie zwiększeniu zysków i wzmocnieniu pozycji rynkowej Spółki Przejmującej, jak również zwiększeniu rentowności prowadzonego biznesu.
- 11.5. Ponadto konsolidacja kapitału łączących się Spółek w ramach jednego silnego podmiotu gospodarczego, umożliwi Spółce Przejmującej, rozwinięcie działalności na szerszą skalę i osiąganie nowych celów biznesowych.

12. ZAŁĄCZNIKI

Zgodnie z art. 499 § 2 KSH do planu połączenia załącza się następujące dokumenty:

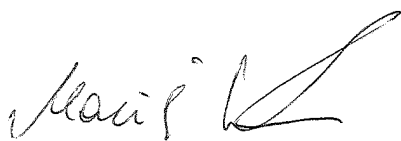
- | | |
|--------------------|---|
| Załącznik 1 | projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w przedmiocie Połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej; |
| Załącznik 2 | projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej w przedmiocie Połączenia Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej; |
| Załącznik 3 | ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień 30 września 2025 roku oraz wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 30 września 2025 roku; |
| Załącznik 4 | oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzoną dla celów połączenia na dzień 30 września 2025 roku; |

PLAN POŁĄCZENIA

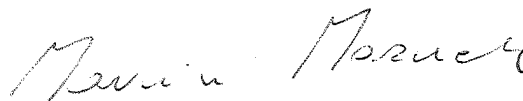
- Załącznik 5** oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzoną dla celów połączenia na dzień 30 września 2025 roku;
- Załącznik 6** Projekt zmian Umowy Spółki Przejmującej.

13. EGZEMPLARZE PLANU POŁĄCZENIA

- 13.1. Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w 3 (trzech) jednobrzmiących egzemplarzach, w polskiej wersji językowej, po 1 (jednym) dla każdej z łączących się Spółek, oraz jednym dla sądu rejestrowego właściwego dla każdej z łączących się Spółek.
- 13.2. Na dowód uzgodnienia niniejszego Planu Połączenia wraz z załącznikami, zgodnie z art. 498 oraz 517 KSH, niniejszy dokument został sporządzony i podpisany przez Zarząd Spółki Przejmującej oraz Zarząd Spółki Przejmowanej.



MM Brown Sp. z o.o.
ul. Ostrowska 582
61-324 Poznań
NIP: 7822424244, REGON: 300797727



MM Brown Group S.A.
ul. Ostrowska 582, 61-324 Poznań
NIP: 7822300275, REGON: 634598535

**ZAŁĄCZNIK 1 PROJEKT UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW
SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ W PRZEDMIOCIE POŁĄCZENIA SPÓŁKI
PRZEJMUJĄCEJ I SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ**

Uchwała nr [•]

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników

spółki pod firmą MM Brown spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

z dnia [•] 2025 roku

w sprawie połączenia MM Brown sp. z o.o. z MM Brown Group S.A.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników **MM Brown spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Ostrowska 582, 61-324 Poznań, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000671307, NIP: 7822424244, REGON: 300797727, o kapitale zakładowym w wysokości 2.458.100,00 PLN (dwa miliony czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy sto złotych 00/100) („**Spółka**”), działając na podstawie art. 506 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94 poz. 1037 ze zm., tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 18) („**KSH**”), po przedstawieniu mu istotnych elementów planu połączenia z dnia [•] 2025 roku, podpisanego pomiędzy spółkami wskazanymi w punkcie 1 poniżej („**Plan Połączenia**”) oraz załączników do Planu Połączenia, uchwala co następuje:

- 1) Spółka pod firmą **MM Brown Group spółka akcyjna** z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Ostrowska 582, 61-324 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000577952, NIP: 7822300275, REGON: 634598535, o kapitale zakładowym w wysokości 18.540.515,40 PLN (osiemnaście milionów pięćset czterdzieści tysięcy pięćset piętnaście złotych 40/100) wpłaconym w całości („**Spółka Przejmowana**”) łączy się ze spółką pod firmą **MM Brown spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Ostrowska 582, 61-324 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000671307, NIP: 7822424244, REGON: 300797727, o kapitale zakładowym w wysokości 2.458.100,00 PLN (dwa miliony czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy sto złotych 00/100), jako spółką przejmującą („**Spółka Przejmująca**”).
- 2) Połączenie nastąpi na podstawie z art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515¹ § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych (dz. U. Z 2000 r. Nr 94 poz. 1037 ze zm., tj. Dz. U. z 2024 r. Poz. 18) („**KSH**”), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą na zasadach i warunkach określonych w przyjętym Planie Połączenia.
- 3) Jedynemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej zostaną przyznane wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.
- 4) Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana uzgodniły w Planie Połączenia także dalsze szczegółowe zasady połączenia.
- 5) W związku z powyższym, udziela się zgody na przyjęcie Planu Połączenia.
- 6) Zarząd Spółki zostaje niniejszym zobowiązany do podjęcia wszelkich czynności mających na celu dokonanie wymaganych wpisów w odpowiednich rejestrach, w tym w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz do podjęcia wszelkich innych działań, niezbędnych lub przydatnych dla wykonania niniejszej uchwały i rejestracji połączenia.

**ZAŁĄCZNIK 2 PROJEKT UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ W PRZEDMIOCIE POŁĄCZENIA
SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ**

Uchwała nr [●]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

spółki pod firmą MM Brown Group spółka akcyjna

z dnia [●] 2025 roku

w sprawie połączenia MM Brown sp. z o.o. z MM Brown Group S.A.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy **MM Brown Group spółka akcyjna** z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Ostrowska 582, 61-324 Poznań, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000577952, NIP: 7822300275, REGON: 634598535, o kapitale zakładowym w wysokości 18.540.515,40 PLN (osiemnaście milionów pięćset czterdzieści tysięcy pięćset piętnaście złotych 40/100) wpłaconym w całości („**Spółka**”), działając na podstawie art. 506 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94 poz. 1037 ze zm., tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 18) („**KSH**”), po przedstawieniu mu istotnych elementów planu połączenia z dnia [●] 2025 roku, podpisanego pomiędzy spółkami wskazanymi w punkcie 1 poniżej („**Plan Połączenia**”) oraz załączników do Planu Połączenia, uchwala co następuje:

- 1) Spółka pod firmą **MM Brown Group spółka akcyjna** z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Ostrowska 582, 61-324 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000577952, NIP: 7822300275, REGON: 634598535, o kapitale zakładowym w wysokości 18.540.515,40 PLN (osiemnaście milionów pięćset czterdzieści tysięcy pięćset piętnaście złotych 40/100) wpłaconym w całości („**Spółka Przejmowana**”) łączy się ze spółką pod firmą **MM Brown spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Ostrowska 582, 61-324 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000671307, NIP: 7822424244, REGON: 300797727, o kapitale zakładowym w wysokości 2.458.100,00 PLN (dwa miliony czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy sto złotych 00/100), jako spółką przejmującą („**Spółka Przejmująca**”).
- 2) Połączenie nastąpi na podstawie z art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 515¹ § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks Spółek Handlowych (dz. U. Z 2000 r. Nr 94 poz. 1037 ze zm., tj. Dz. U. z 2024 r. Poz. 18) („**KSH**”), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą na zasadach i warunkach określonych w przyjętym Planie Połączenia.
- 3) Jedynemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej zostaną przyznane wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.
- 4) Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana uzgodniły w Planie Połączenia także dalsze szczegółowe zasady połączenia.
- 5) W związku z powyższym, udziela się zgody na przyjęcie Planu Połączenia.
- 6) Zarząd Spółki zostaje niniejszym zobowiązany do podjęcia wszelkich czynności mających na celu dokonanie wymaganych wpisów w odpowiednich rejestrach, w tym w rejestrze przedsiębiorców

PLAN POŁĄCZENIA

Krajowego Rejestru Sądowego oraz do podjęcia wszelkich innych działań, niezbędnych lub przydatnych dla wykonania niniejszej uchwały i rejestracji połączenia.

ZAŁĄCZNIK 3 USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU ORAZ WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU

Wspólne oświadczenie Zarządu Spółki Przejmującej oraz Zarządu Spółki Przejmowanej zawierające ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej na dzień 30 września 2025 r.

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych (tekst jednolity Dz.U. z 2022 r. poz. 1488 z późn. zm.)

- a) Zarząd spółki pod firmą: **MM Brown Group spółka akcyjna** z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Ostrowska 582, 61-324 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000577952, NIP: 7822300275, REGON: 634598535, o kapitale zakładowym w wysokości 18.540.515,40 PLN (osiemnaście milionów pięćset czterdzieści tysięcy pięćset piętnaście złotych 40/100) wpłaconym w całości („**Spółka Przejmowana**”), oraz
- b) Zarząd spółki pod firmą **MM Brown spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Ostrowska 582, 61-324 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000671307, NIP: 7822424244, REGON: 300797727, o kapitale zakładowym w wysokości 2.458.100,00 PLN (dwa miliony czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy sto złotych 00/100), jako spółką przejmującą („**Spółka Przejmująca**”)

oświadczają niniejszym, że w związku z planowanym połączeniem Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną:

1. **Zarząd Spółki Przejmowanej** ustala, że na dzień 30 września 2025 roku wartość majątku spółki, określona metodą wartości księgowej aktywów netto wynosiła **28.293.808,43 PLN** (dwadzieścia osiem milionów dwieście dziewięćdziesiąt trzy tysiące osiemset osiem złotych 43/100).

Uzasadnienie ekonomiczne zasad wyceny majątku Spółki Przejmowanej

Wartość majątku Spółki ustalono metodą księgową aktywów netto na podstawie danych wynikających z bilansu Spółki sporządzonego na dzień 30 września 2025 roku, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.).

Bilans został sporządzony zgodnie z przepisami tej ustawy, w tym zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy, określającym zakres informacji wykazywanych w bilansie. Wartość aktywów netto ustalono jako różnicę między aktywami a zobowiązaniami Spółki wykazanymi w tym bilansie, bez dokonywania korekt wartości księgowych do wartości rynkowych.

Zastosowanie metody księgowej aktywów netto jest uzasadnione charakterem przeprowadzanej restrukturyzacji oraz specyfiką działalności łączących się podmiotów.

Połączenie dotyczy spółek pozostających w tej samej grupie kapitałowej, w której ostatecznym właścicielem 100% udziałów w każdej ze spółek jest ten sam podmiot. Oznacza to, że połączenie ma charakter reorganizacji wewnątrzgrupowej, której celem jest optymalizacja struktury organizacyjnej grupy, a nie transakcja rynkowa między niezależnymi podmiotami. W takich okolicznościach brak jest potrzeby stosowania złożonych metod wyceny rynkowej, które znajdują uzasadnienie przede wszystkim przy transakcjach między podmiotami niezależnymi kapitałowo.

Działalność operacyjna łączących się spółek nie ma charakteru złożonego. Spółki prowadzą działalność w jasno określonych i rozgraniczonych zakresach, bez skomplikowanych procesów

biznesowych, rozbudowanych struktur operacyjnych czy znaczących wartości niematerialnych i prawnych niewykraczających poza aktywa wykazane w księgach rachunkowych. Struktura majątku spółek jest przejrzysta, a wartości księgowe aktywów i zobowiązań odzwierciedlają w sposób adekwatny rzeczywisty stan majątkowy podmiotów.

Metoda księgowa aktywów netto zapewnia obiektywną i weryfikowalną podstawę wyceny, opartą na danych księgowych sporządzonych zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o rachunkowości. Wartości te są wiarygodne i zostały ustalone z zachowaniem zasad rachunkowości, w tym zasady ostrożności i memoriału. Dodatkowo, stosowanie wartości księgowych eliminuje subiektywizm charakterystyczny dla metod opierających się na prognozach, szacunkach wartości rynkowej czy założeniach dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych.

2. W kontekście restrukturyzacji wewnątrzgrupowej zastosowanie metody księgowej aktywów netto jest również uzasadnione zasadą ciągłości rachunkowości i pozwala na zachowanie porównywalności danych finansowych w ramach grupy kapitałowej. **Zarząd Spółki Przejmującej** ustala, że na dzień 30 września 2025 roku wartość majątku spółki, określona metodą wartości księgowej aktywów netto wynosiła **5.374.357,08 PLN** (pięć milionów trzysta siedemdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt siedem złotych 08/100).

Uzasadnienie ekonomiczne zasad wyceny majątku Spółki Przejmującej

Wartość majątku Spółki ustalono metodą księgową aktywów netto na podstawie danych wynikających z bilansu Spółki sporządzonego na dzień 30 września 2025 roku, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 ze zm.).

Bilans został sporządzony zgodnie z przepisami tej ustawy, w tym zgodnie z załącznikiem nr 1 do ustawy, określającym zakres informacji wykazywanych w bilansie. Wartość aktywów netto ustalono jako różnicę między aktywami a zobowiązaniami Spółki wykazanymi w tym bilansie, bez dokonywania korekt wartości księgowych do wartości rynkowych.

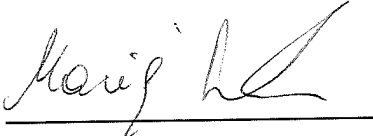
Zastosowanie metody księgowej aktywów netto jest uzasadnione charakterem przeprowadzanej restrukturyzacji oraz specyfiką działalności łączących się podmiotów.

Połączenie dotyczy spółek pozostających w tej samej grupie kapitałowej, w której ostatecznym właścicielem 100% udziałów w każdej ze spółek jest ten sam podmiot. Oznacza to, że połączenie ma charakter reorganizacji wewnątrzgrupowej, której celem jest optymalizacja struktury organizacyjnej grupy, a nie transakcja rynkowa między niezależnymi podmiotami. W takich okolicznościach brak jest potrzeby stosowania złożonych metod wyceny rynkowej, które znajdują uzasadnienie przede wszystkim przy transakcjach między podmiotami niezależnymi kapitałowo.

Działalność operacyjna łączących się spółek nie ma charakteru złożonego. Spółki prowadzą działalność w jasno określonych i rozgraniczonych zakresach, bez skomplikowanych procesów biznesowych, rozbudowanych struktur operacyjnych czy znaczących wartości niematerialnych i prawnych niewykraczających poza aktywa wykazane w księgach rachunkowych. Struktura majątku spółek jest przejrzysta, a wartości księgowe aktywów i zobowiązań odzwierciedlają w sposób adekwatny rzeczywisty stan majątkowy podmiotów.

Metoda księgowa aktywów netto zapewnia obiektywną i weryfikowalną podstawę wyceny, opartą na danych księgowych sporządzonych zgodnie z obowiązującymi przepisami ustawy o rachunkowości. Wartości te są wiarygodne i zostały ustalone z zachowaniem zasad rachunkowości, w tym zasady ostrożności i memoriału. Dodatkowo, stosowanie wartości księgowych eliminuje subiektywizm charakterystyczny dla metod opierających się na prognozach, szacunkach wartości rynkowej czy założeniach dotyczących przyszłych przepływów pieniężnych.

W kontekście restrukturyzacji wewnątrzgrupowej zastosowanie metody księgowej aktywów netto jest również uzasadnione zasadą ciągłości rachunkowości i pozwala na zachowanie porównywalności danych finansowych w ramach grupy kapitałowej. Poznań, dnia 30 października 2025 r.

	
Marcin Mazurek – Prezes Zarządu Spółki Przejmowanej	Maciej Kluk – Członek Zarządu Spółki Przejmującej

ZAŁĄCZNIK 4 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI

Oświadczenie Zarządu

spółki MM Brown spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

zawierające informację o stanie księgowym spółki

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94 poz. 1037 ze zm., tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 18) („KSH”) do Planu Połączenia dołącza się informację o stanie księgowym spółki **MM Brown spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Ostrowska 582, 61-324 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000671307, NIP: 7822424244, REGON: 300797727, o kapitale zakładowym w wysokości 2.458.100,00 PLN (dwa miliony czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy sto złotych 00/100) będącej spółką przejmującą („**Spółka**” lub „**Spółka Przejmująca**”) w związku z połączeniem MM Brown sp. z o.o. z MM Brown Group S.A. („**Spółka Przejmowana**”).

Zarząd spółki MM Brown spółka z ograniczoną odpowiedzialnością oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym Spółki została sporządzona dla celów połączenia.

Informacja ta została przedstawiona w postaci załączonego bilansu przygotowanego na dzień 30 września 2025 roku.

Na podstawie sporządzonego bilansu wartość majątku Spółki wyznaczono jako różnicę aktywów i zobowiązań na 30 września 2025 roku.

Aktywa: 20.400.095,75 PLN (dwadzieścia milionów czterysta tysięcy dziewięćdziesiąt pięć złotych 75/100)

Aktywa trwałe, Aktywa obrotowe

Zobowiązania: 15.025.738,67 PLN (piętnaście milionów dwadzieścia pięć tysięcy siedemset trzydzieści osiem złotych 67/100)

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Wartość majątku 5.374.357,08 PLN (pięć milionów trzysta siedemdziesiąt cztery tysiące trzysta pięćdziesiąt siedem złotych 08/100) **PLN**

Zastosowane zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego dokonano zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 1994 r. nr 121 poz. 591 ze zm., tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 120).

Poznań, dnia 30 października 2025 roku


Maciej Kluk – Członek Zarządu

ZAŁĄCZNIK 5 OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ZAWIERAJĄCE INFORMACJĘ O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI

Oświadczenie Zarządu

spółki MM Brown Group spółka akcyjna

zawierające informację o stanie księgowym spółki

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. nr 94 poz. 1037 ze zm., tj. Dz. U. z 2024 r. poz. 18) („KSH”) do Planu Połączenia dołącza się informację o stanie księgowym **MM Brown Group spółka akcyjna** z siedzibą w Poznaniu, adres: ul. Ostrowska 582, 61-324 Poznań, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000577952, NIP: 7822300275, REGON: 634598535, o kapitale zakładowym w wysokości 18.540.515,40 PLN (osiemnaście milionów pięćset czterdzieści tysięcy pięćset piętnaście złotych 40/100) wpłaconym w całości będącej spółką przejmowaną („**Spółka**” lub „**Spółka Przejmowana**”) w związku z połączeniem MM Brown sp. z o.o. („**Spółka Przejmująca**”) z MM Brown Group S.A.

Zarząd spółki MM Brown Group S.A. oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym Spółki została sporządzona dla celów połączenia.

Informacja ta została przedstawiona w postaci załączonego bilansu przygotowanego na dzień 30 września 2025 roku.

Na podstawie sporządzonego bilansu wartość majątku Spółki wyznaczono jako różnicę aktywów i zobowiązań na 30 września 2025 roku.

Aktywa: 31.106.277,95 PLN (trzydzieści jeden milionów sto sześć tysięcy dwieście siedemdziesiąt siedem złotych 95/100)

Aktywa trwałe, Aktywa obrotowe

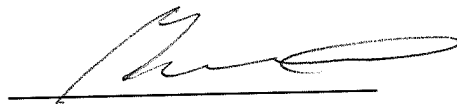
Zobowiązania: 2.812.469,52 PLN (dwa miliony osiemset dwanaście tysięcy czterysta sześćdziesiąt dziewięć złotych 52/100)

Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania

Wartość majątku 28.293.808,43 PLN (dwadzieścia osiem milionów dwieście dziewięćdziesiąt trzy tysiące osiemset osiem złotych 43/100)

Zastosowane zasady wyceny aktywów i pasywów oraz ustalenie wyniku finansowego dokonano zgodnie z ustawą o rachunkowości z dnia 29 września 1994 roku (Dz. U. z 1994 r. nr 121 poz. 591 ze zm., tj. Dz. U. z 2023 r. poz. 120).

Warszawa, dnia 30 października roku



Marcin Mazurek – Prezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK 6 PROJEKT ZMIAN UMOWY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

UMOWA SPÓŁKI MM BROWN SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

I. Postanowienia ogólne

§ 1.

1. Spółka działa pod firmą: **MM Brown Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.
2. Spółka może używać skrótu firmy: **MM Brown Sp. z o.o.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest Poznań.

§ 3.

Spółka powstała w wyniku przekształcenia **MM Brown Group Spółka Akcyjna Spółka komandytowa** w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2016 r. poz. 1578).

§ 4.

Czas trwania spółki jest nieograniczony.

§ 5.

1. Terenem działania Spółki jest obszar Rzeczypospolitej Polskiej i Unii Europejskiej. Spółka może działać również w innych krajach.
2. Spółka może tworzyć oddziały, filie, zakłady, przedstawicielstwa poza siedzibą Spółki, a także nabywać akcje lub udziały innych spółek, łączyć się z innymi spółkami oraz tworzyć nowe spółki z zachowaniem wymogów wynikających z obowiązujących przepisów prawa.
3. Spółka może brać udział we wszelkich formach kooperacji i współpracy z innymi podmiotami gospodarczymi, osobami fizycznym i prawnymi, instytucjami, a także organizacjami i stowarzyszeniami.

II. Przedmiot działalności Spółki

§ 6.

1. Przedmiot działalności Spółki mieści się w następujących dziedzinach wymienionych w Polskiej Klasyfikacji Działalności (Rozporządzenie Rady Ministrów z dnia 18 grudnia 2024 roku w sprawie Polskiej Klasyfikacji Działalności (zwanej dalej: "PKD") (Dz. U. z 2024 poz. 1936):
 - a) 10.71.Z Produkcja pieczywa; produkcja świeżych wyrobów ciastkarskich i ciastek;
 - b) 10.72.Z Produkcja sucharów, herbatników, konserwowanych wyrobów ciastkarskich i ciastek;
 - c) 10.82.Z Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych;
 - d) 10.86.Z Produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej;

- e) 10.89.D Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, z wyłączeniem suplementów diety, substytutów mięsa, roślinnych substytutów dla jaj, nabiału i innych produktów mlecznych, gdzie indziej niesklasyfikowana;
- f) 16.24.Z Produkcja opakowań drewnianych;
- g) 16.27.Z Wykończanie wyrobów drewnianych;
- h) 17.23.Z Produkcja artykułów papierniczych;
- i) 18 Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji;
- j) 18.12.Z Pozostałe drukowanie;
- k) 18.13.Z Działalność usługowa związana z przygotowaniem do druku;
- l) 18.20.Z Poligrafia i reprodukcja zapisanych nośników informacji;
- m) 41.00.A Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych;
- n) 41.00.B Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków niemieszkalnych;
- o) 43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane;
- p) 46.13.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową drewna i materiałów budowlanych;
- q) 46.17.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową żywności, napojów i wyrobów tytoniowych;
- r) 46.18.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową wyspecjalizowaną pozostałych towarów;
- s) 46.19.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą hurtową niewyspecjalizowaną;--
- t) 46.34.A Sprzedaż hurtowa napojów alkoholowych;
- u) 46.34.B Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych;
- v) 46.36.Z Sprzedaż hurtowa cukru, czekolady i wyrobów cukierniczych;
- w) 46.37.Z Sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw;
- x) 46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana;
- y) 47.11.Z Sprzedaż detaliczna niewyspecjalizowana z przewagą żywności, napojów lub wyrobów tytoniowych;
- z) 47.12.Z Pozostała sprzedaż detaliczna niewyspecjalizowana;
- aa) 47.21.Z Sprzedaż detaliczna owoców i warzyw;
- bb) 47.24.Z Sprzedaż detaliczna pieczywa, ciast, wyrobów ciastkarskich i cukierniczych;
- cc) 47.25.Z Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych;
- dd) 47.78.Z Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów;
- ee) 47.91.Z Pośrednictwo w sprzedaży detalicznej niewyspecjalizowanej;
- ff) 47.92.Z Pośrednictwo w sprzedaży detalicznej wyspecjalizowanej;
- gg) 52.26.Z Pozostała działalność usługowa wspomagająca transport;
- hh) 58.19.Z Pozostała działalność wydawnicza;
- ii) 60.39.Z Pozostała działalność związana z dystrybucją treści;
- jj) 62 Działalność związana z programowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalności powiązane;
- kk) 62.01.Z Działalność związana z oprogramowaniem;

- ll) 63.10.D Pozostała działalność usługowa w zakresie infrastruktury obliczeniowej, przetwarzania danych, zarządzania stronami internetowymi (hosting) i działalności powiązane;
 - mm) 63.12.Z Działalność portali internetowych;
 - nn) 64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów;
 - oo) 64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych;
 - pp) 68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi;
 - qq) 73 Działalność w zakresie reklamy, badania rynku i public relations;
 - rr) 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej;
 - ss) 82.92.Z Działalność związana z pakowaniem;
 - tt) 82.99.Z Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana.
2. Podjęcie przez Spółkę działalności wymagającej uzyskania koncesji lub zezwoleń nastąpi po uzyskaniu tych koncesji lub zezwoleń.

III. Kapitał zakładowy Spółki i udziały.

§ 7.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.458.100,00 PLN (dwa miliony czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy sto złotych 00/100) i dzieli się na 49.162 (czterdzieści dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt dwa) Udziały o wartości nominalnej 50,00 PLN (pięćdziesiąt złotych) każdy udział.

§ 8.

Wszystkie, tj. 49.162 (czterdzieści dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt dwa) Udziały w kapitale zakładowym Spółki, stanowiące 100% (sto procent) kapitału zakładowego Spółki i odpowiadające 100% (stu procentom) głosów na Zgromadzeniu Wspólników Spółki przysługują jednemu wspólnikowi Spółki – **Spire Capital Partners Fund I SCA SICAV-RAIF** spółce komandytowo-akcyjnej (*Société en Commandite par Actions*) kwalifikującej się jako spółka inwestycyjna o zmiennym kapitale - zastrzeżony alternatywny fundusz inwestycyjny (*Société d'Investissement à Capital Variable - Fonds d'Investissement Alternatif Réserve*), utworzonej zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą przy 28 Boulevard d'Avranches, L-1160 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga i zarejestrowana w "Registre de Commerce et des Sociétés" („**R.C.S. Luxembourg**”) pod numerem RCS B274928 („**Spire**” lub „**Wspólnik**”).

§ 9.

1. Udziały w Spółce są równe i niepodzielne.
2. Każdy Wspólnik może posiadać więcej niż jeden udział.
3. Udziały w kapitale zakładowym Spółki mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi jak i niepieniężnymi.
4. Kapitał zakładowy może być podwyższony także ze środków znajdujących się w kapitale zapasowym.
5. Udziały w Spółce mogą być zwykłe lub uprzywilejowane.
6. Na każdy udział przypada jeden głos na Zgromadzeniu Wspólników.

§ 10.

1. Zbycie oraz zastawienie udziału lub ustanowienie na nim użytkowania nie wymaga zgody Spółki.
2. Zastawnik lub użytkownik udziału nie mogą wykonywać prawa głosu na Zgromadzeniu Wspólników.

Umorzenie udziałów

§ 11.

1. Udziały w Spółce mogą być umarzane.
2. Udziały mogą być umorzone z czystego zysku lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego.
3. Uchwała Zgromadzenia Wspólników określa podstawę prawną umorzenia i wysokość wynagrodzenia oraz termin spłat.
4. Udziały mogą być umorzone za zgodą Wspólnika w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
5. Za zgodą Wspólnika umorzenie udziału może także nastąpić bez wynagrodzenia.

Dopłaty

§ 12.

1. Wspólnicy mogą zostać zobowiązani do wniesienia dopłat, które mogą sięgać wysokości równej dziesięciokrotności wartości nominalnej udziałów przysługujących im w dniu podjęcia uchwały o dopłatach.
2. Wysokości i terminy dopłat będą oznaczane w drodze uchwały Zgromadzenia Wspólników.
3. Zwrot dopłat może nastąpić w przypadku, gdy nie są one wymagane na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.
4. Termin i warunki zwrotu dopłat określi uchwała Wspólników podjęta bezwzględną większością głosów obecnych na Zgromadzeniu Wspólników.
5. Dopłaty będą zwracane równomiernie wszystkim Wspólnikom.
6. Dopłaty mogą być zwracane bez ogłaszania o zamierzonym zwrocie w piśmie przeznaczonym do ogłoszeń Spółki. Przepisów art. 179 § 2 Kodeksu spółek handlowych oraz art. 178 § 2 Kodeksu spółek handlowych nie stosuje się.

IV. Organy Spółki.

§ 13.

Organami Spółki są:

1. Zgromadzenie Wspólników,
2. Rada Nadzorcza;
3. Zarząd.

Zgromadzenie Wspólników

§ 14.

1. Zgromadzenie Wspólników może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
2. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników zwołuje corocznie Zarząd nie później niż w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.
3. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników zwołuje w miarę potrzeby Zarząd, z własnej inicjatywy bądź na wniosek wspólnika lub wspólników reprezentujących co najmniej 1/10 (jedną dziesiątą) kapitału zakładowego.

4. Zgromadzenie Wspólników Spółki odbywa się w siedzibie Spółki. Zgromadzenie Wspólników może odbyć się w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli wszyscy wspólnicy wyrażą na to zgodę na piśmie.

§ 15.

1. Zgromadzenie Wspólników może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad, chyba, że na Zgromadzeniu reprezentowany jest cały kapitał zakładowy, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały.
2. Bez odbycia Zgromadzenia Wspólników mogą być powzięte uchwały, jeżeli wszyscy Wspólnicy wyrażą na piśmie zgodę na postanowienie, które ma być powzięte, albo na głosowanie pisemne.
3. Zgromadzenie Wspólników jest ważne bez względu na liczbę reprezentowanych na nim udziałów, o ile przepisy Umowy Spółki lub ustawy nie stanowią inaczej.
4. Wszystkie uchwały Zgromadzenia Wspólników, w tym zgody i zatwierdzenia podejmowane są bezwzględną większością obecnych głosów, jeżeli niniejsza Umowa Spółki lub ustawa nie stanowią inaczej.
5. Każdy udział daje na Zgromadzeniu Wspólników prawo do jednego głosu.
6. Poza innymi sprawami wymienionymi w obowiązujących przepisach prawa, uchwały Zgromadzenia Wspólników wymagają:
 - a. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,
 - b. określenie dnia dywidendy,
 - c. podział zysku albo pokrycie strat, tworzenie z części albo całości zysku nieprzeznaczonego do podziału kapitału zapasowego lub rezerwowego albo kapitałów celowych,
 - d. tworzenie, wykorzystanie i rozwiązywanie kapitałów rezerwowych, zapasowych i innych,
 - e. postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu,
 - f. zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
 - g. zwrot dopłat,
 - h. zmiana Umowy Spółki,
 - i. podwyższenie albo obniżenie kapitału zakładowego Spółki oraz umorzenie udziałów,
 - j. powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej,
 - k. ustalanie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej.
7. Rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia do wartości przewyższającej dwukrotność wysokości kapitału zakładowego Spółki nie wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników. Nabycie, zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego, udziału w nieruchomości lub udziału w użytkowaniu wieczystym, albo ich obciążenie w szczególności ograniczonym prawem rzeczowym wymaga zgody Rady Nadzorczej Spółki.

8. Uchwały dotyczące zmiany Umowy Spółki, rozwiązania Spółki lub zbycia przedsiębiorstwa albo jego zorganizowanej części zapadają większością dwóch trzecich głosów. Uchwała dotycząca istotnej zmiany przedmiotu działalności Spółki wymaga większości trzech czwartych głosów.
9. Zgromadzenie Wspólników otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady, a w przypadku ich nieobecności Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd.

§ 16.

Rada Nadzorcza

1. Rada Nadzorcza składa się z od 3 (trzech) do 5 (pięciu) członków powoływanych i odwoływanych przez Zgromadzenie Wspólników.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na okres trzyletniej wspólnej kadencji.
3. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członków Rady.
4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie, na kolejne kadencje.
5. W przypadku rezygnacji lub śmierci członka Rady Nadzorczej w czasie trwania kadencji Rady, Rada Nadzorcza może uzupełnić swój skład w drodze uchwały o kooptacji nowego członka. Liczba członków Rady powołanych na zasadzie dokooptowania nie może być większa niż połowa liczby wskazanej przez Zgromadzenie Wspólników. Uchwała Rady Nadzorczej o kooptacji wymaga zatwierdzenia przez najbliższe Zgromadzenie Wspólników. W przypadku niezatwierdzenia albo nieprzedstawienia Zgromadzeniu Wspólników do zatwierdzenia uchwały Rady Nadzorczej o kooptacji jej członka, mandat dokooptowanego członka wygasa z chwilą zakończenia obrad Zgromadzenia Wspólników, które winno zatwierdzić uchwałę o kooptacji. W przypadku niezatwierdzenia kooptacji nowego członka Rady, Zgromadzenie Wspólników powołuje członka Rady Nadzorczej w miejsce dokooptowanego członka Rady.
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być w każdej chwili odwołani przez Zgromadzenie Wspólników.
7. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego Rady, jednego lub dwóch Wiceprzewodniczących oraz Sekretarza Rady. Wiceprzewodniczący Rady może pełnić jednocześnie funkcję Sekretarza Rady.
8. Przewodniczący, Wiceprzewodniczący i Sekretarz mogą być w każdej chwili odwołani uchwałą Rady Nadzorczej z pełnienia funkcji, co nie powoduje utraty mandatu członka Rady Nadzorczej.
9. Rada Nadzorcza podejmuje decyzje w formie uchwał na posiedzeniach, przy uwzględnieniu postanowień §17 oraz §18 poniżej.
10. Na pierwszym posiedzeniu Rady nowej kadencji, Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona członków do pełnienia poszczególnych funkcji.
11. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący. W razie niemożności zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego, zwołania dokonuje Wiceprzewodniczący lub Sekretarz Rady Nadzorczej. Uprawniony, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy bądź w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku Zarządu lub członka Rady Nadzorczej. Wniosek, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, powinien zostać złożony na piśmie z podaniem proponowanego porządku obrad.

12. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się przynajmniej cztery razy w roku obrotowym.
13. Porządek obrad ustala członek Rady Nadzorczej uprawniony do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej. W przypadku zwołania Rady Nadzorczej na wniosek Zarządu lub członka Rady Nadzorczej, porządek obrad powinien uwzględniać sprawy wskazane przez wnioskodawcę.
14. Przewodniczącym posiedzenia jest Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący, a w razie nieobecności Wiceprzewodniczącego inny członek Rady Nadzorczej.

§ 17.

1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady.
2. Rada Nadzorcza może także podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, o ile wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. Treść uchwał podjętych na tak odbytym posiedzeniu powinna zostać podpisana przez każdego członka Rady Nadzorczej, który brał w nim udział.
3. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad Rada Nadzorcza uchwały podjąć nie może, chyba że wszyscy jej członkowie są obecni i wyrażają zgodę na powzięcie uchwały.
4. Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę także bez formalnego zwołania, jeżeli obecni są wszyscy jej członkowie i wyrażają zgodę na odbycie posiedzenia i zamieszczenie poszczególnych spraw w porządku obrad.
5. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte, jeśli wszyscy członkowie zostali zaproszeni na posiedzenie.
6. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów w obecności co najmniej połowy jej członków. W razie równości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
7. Członek Rady Nadzorczej informuje pozostałych członków Rady Nadzorczej o zaistniałym lub mogącym powstać dotyczącym go konflikcie interesów oraz powstrzymuje się od zabierania głosu w dyskusji i od głosowania nad przyjęciem uchwały w sprawie, w której znalazł się w konflikcie interesów.

§ 18.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:
 - a. ocena sprawozdań finansowych Spółki za ubiegły rok obrotowy i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, a także wniosków Zarządu dotyczących podziału zysku albo pokrycia straty oraz składanie Zgromadzeniu Wspólników corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny,
 - b. rozpatrywanie i opiniowanie istotnych spraw mających być przedmiotem uchwał Zgromadzenia Wspólników,
 - c. reprezentowanie Spółki w umowach i sporach z członkami Zarządu,
 - d. opiniowanie rocznych planów finansowych (budżetów) przedłożonych przez Zarząd,
 - e. uchwalanie Regulaminu Rady Nadzorczej,

- f. opiniowanie Regulaminu Zarządu Spółki,
- g. wybór oraz zmiana biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki,
- h. wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego albo udziału w nieruchomości czy użytkowaniu wieczystym albo ich obciążenie w szczególności ograniczonym prawem rzeczowym,
- i. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz ustalanie wysokości ich wynagrodzenia,
- j. wyrażanie zgody na strategiczny plan oraz kierunki rozwoju Spółki, budżet oraz na plany Spółki (bilans, plan przepływu środków pieniężnych, roczny plan produkcji, plan inwestycyjny, plan utrzymania), jak również wyrażanie zgody na wprowadzanie jakichkolwiek zmian strategii lub działalności Spółki wskazanych w budżecie, planach, planach inwestycyjnych itp.,
- k. wyrażanie zgody na pokrywanie ryzyk lub strat z tytułu transakcji wymian walutowych (FX), z zastrzeżeniem, iż pokryte ryzyko lub strata dotyczy okresu czasu dłuższego niż 3 miesiące,
- l. wyrażanie zgody, na wniosek Zarządu, na nabycie lub zbycie przez Spółkę akcji lub udziałów w spółkach, przeprowadzanie transakcji przejęć, podziałów lub połączeń z innymi podmiotami krajowymi oraz zagranicznymi, a także określanie warunków i procedur dla takich transakcji,
- m. wyrażanie zgody na zaciąganie, zmianę lub wypowiedzanie kredytów i pożyczek, udzielanie pożyczek, gwarancji i poręczeń, wystawianie weksli własnych, emitowanie obligacji lub bonów komercyjnych,
- n. wyrażanie zgody na zatrudnianie lub zwalnianie jakichkolwiek osób, jeżeli zatrudnienie takiej osoby, zawarcie z nią umowy lub świadczenie przez nią usług będzie skutkowało obowiązkiem zapłaty wynagrodzenia w kwocie 75.000 EUR (siedemdziesiąt pięć tysięcy euro) w skali roku,
- o. wyrażanie zgody, na wniosek Zarządu, na wypłatę dywidendy,
- p. udzielanie zgody, na wniosek Zarządu, na dokonywanie wydatków w kwocie przekraczającej 30.000 EUR (trzydzieści tysięcy euro) (lub jej równowartości), które nie zostały przewidziane w budżecie przygotowanym na dany rok obrotowy,
- q. udzielanie zgody na zawarcie umów z agentami, dystrybutorami, dostawcami i/lub podwykonawcami Spółki, w przypadku, jeżeli ich łączna roczna wartość przekracza kwotę 100.000 EUR (sto tysięcy euro) lub zostały one zawarte na okres przekraczający jeden rok,
- r. udzielanie zgody na zawieranie, zmianę lub wypowiedzanie umów z klientami, o wartości przekraczającej rocznie 100.000 EUR (sto tysięcy euro) lub umów, w których rabat w stosunku do standardowych cen Spółki wynosi więcej niż 30%,
- s. wyrażanie zgody na wprowadzanie zmian obowiązujących zasad wyceny, używanych w celach rachunkowości Spółki,
- t. wyrażanie zgody na negocjowanie oraz zawieranie ugód sądowych lub arbitrażowych, jeżeli wartość sporu, którego takie ugody dotyczą, przekracza kwotę 25.000 EUR (dwadzieścia pięć tysięcy euro) lub jej równowartość,
- u. wyrażanie zgody na powołanie pełnomocnika do reprezentowania Spółki przed sądami powszechnymi, administracyjnymi, organami administracji państwowej oraz samorządowej, a także sądami arbitrażowymi,

- v. wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę jakiejkolwiek umowy lub innego zobowiązania, które mogłoby powodować lub wiązać się z którąkolwiek z czynności wskazanych w punktach g-v powyżej,
- w. wyrażanie zgody na udzielenie pełnomocnictw, do przeprowadzenia lub dokonania którejkolwiek z czynności wskazanych w punktach g-v powyżej,
- x. udzielanie zgody, na wniosek Zarządu, na wykonywanie jakichkolwiek czynności przez podmioty zależne od Spółki w zakresie spraw wskazanych w punktach g-v powyżej, w tym w szczególności na wykonywanie prawa głosu wynikającego z udziałów lub akcji lub innych praw w danym podmiocie przysługujących Spółce, w szczególności na zgromadzeniach wspólników lub walnych zgromadzeniach (zwyczajnych oraz nadzwyczajnych) w innych spółkach, w przypadku gdyby przedmiotem takiego zgromadzenia była którakolwiek kwestia wskazana powyżej.

§ 19.

Zarząd Spółki

1. Zarząd kieruje całokształtem działalności Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki niezastrzeżone ustawą lub niniejszą Umową Spółki do wyłącznej kompetencji Zgromadzenia Wspólników lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.
3. Zarząd Spółki składa się z od jednego do trzech członków powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą.
4. Pierwszy Zarząd Spółki powołany został uchwałą o przekształceniu Spółki.
5. Członkowie Zarządu powoływani są na czas nieokreślony.
6. Mandat członka Zarządu nie wygasa z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za pierwszy pełny ani za każdy kolejny rok obrotowy pełnienia funkcji przez członka Zarządu.
7. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany uchwałą Zgromadzenia Wspólników.
8. Funkcje w Zarządzie mogą być pełnione odpłatnie. Warunki wynagrodzenia członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.
9. W przypadku Zarządu wieloosobowego do składania oświadczeń w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch Członków Zarządu działających łącznie albo jeden Członek Zarządu łącznie z prokurentem.

V. Rachunkowość Spółki.

§ 20.

1. Zgromadzenie Wspólników może tworzyć kapitał zapasowy, rezerwy oraz inne kapitały celowe.
2. Zgromadzenie Wspólników może – z uwzględnieniem obowiązujących przepisów Kodeksu spółek handlowych – wyłączyć zysk od podziału w całości lub części i przeznaczyć go na wskazany w swojej uchwale kapitał lub przeznaczyć go do podziału między wspólników.
3. Kwoty skumulowane w kapitale zapasowym, pochodzące z zysku, mogą być przeznaczane na wypłaty dywidendowe.

4. Zarząd Spółki – w granicach określonych przez Kodeks spółek handlowych – jest upoważniony do wypłacania wspólnikom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy za dany rok obrotowy, jeżeli Spółka będzie posiadać środki wystarczające na wypłatę.
5. Zgromadzenie Wspólników upoważnione jest do ustalania dnia dywidendy.

§ 21.

Rok obrotowy Spółki trwa od 1 maja do 30 kwietnia. Pierwszy rok obrotowy Spółki trwa od 1 stycznia 2018 roku do 30 kwietnia 2019 roku.

VI. Rozwiązanie i likwidacja Spółki.

§ 22.

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodaniem oznaczenia: „w likwidacji”.
2. W razie likwidacji Spółki jej likwidatorami są członkowie dotychczasowego Zarządu, chyba że Zgromadzenie Wspólników postanowi inaczej.

VII. Postanowienia końcowe.

§ 23.

W sprawach nieuregulowanych w Umowie Spółki mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych i innych obowiązujących aktów prawnych.