
**PLAN POŁĄCZENIA
PRZEZ PRZEJĘCIE**

**K2 DYSTRYBUCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
(SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA)**

ZE SPÓŁKĄ

**K2 DYSTRYBUCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA
(SPÓŁKA PRZEJMOWANA)**

Gdynia, dnia 28 kwietnia 2026 r.

Niniejszy plan połączenia („Plan Połączenia”) został uzgodniony w dniu 28 kwietnia 2026 r. w Gdyni, przez Zarządy następujących spółek:

1. **K2 DYSTRYBUCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA** z siedzibą w Gdyni (adres: ul. Śląska 53, 81-304 Gdynia), Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000816468, REGON: 220709573, NIP: 5862228488 („Spółka Przejmowana”),
oraz
2. **K2 DYSTRYBUCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Gdyni (adres: ul. Śląska 53, 81-304 Gdynia), Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000787734, REGON: 383433771, NIP: 5862345099, kapitał zakładowy w kwocie 5.000,00 zł („Spółka Przejmująca”).

Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana dalej łącznie zwane będą jako „Spółki”.

1. PODSTAWA POŁĄCZENIA

- 1.1. Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana wspólnie i zgodnie uzgadniają połączenie Spółek w trybie art. 492 § 1 pkt 1) oraz art. 517 i następne ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej jako „k.s.h.”), tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą za udziały, które Spółka Przejmująca przyznaje wspólnikom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie) („Połączenie”).
- 1.2. W wyniku Połączenia, zgodnie z art. 493 § 1 k.s.h. i art. 494 k.s.h.:
 - 1.2.1. Spółka Przejmująca wstąpi z dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej,
 - 1.2.2. na Spółkę Przejmującą przejdą z dniem Połączenia w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o przyznaniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej,
 - 1.2.3. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, z dniem wykreślenia jej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
- 1.3. Spółki zamierzają dokonać Połączenia w celach:

- 1.3.1. uproszczenia struktury kapitałowej w ramach konsolidacji prowadzonej działalności gospodarczej w jednym podmiocie,
- 1.3.2. ograniczenia wzajemnych transakcji i rozrachunków między Spółkami oraz usprawnienia wewnętrznego systemu finansowania działalności, a także procesów w zakresie zarządzania, w tym ryzykiem i płynnością finansową,
- 1.3.3. redukcji kosztów działalności Spółek w zakresie obsługi administracyjnej, IT i księgowej, związanych z ich funkcjonowaniem jako odrębnych podmiotów, poprzez skupienie działalności w jednym podmiocie.

2. OZNACZENIE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

- 2.1. **K2 DYSTRYBUCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ SPÓŁKA KOMANDYTOWA** z siedzibą w Gdyni (adres: ul. Śląska 53, 81-304 Gdynia), Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000816468, REGON: 220709573, NIP: 5862228488, której wspólnikami są:
 - 2.1.1. Komandytariusz – Katarzyna Michalewska - Vogiatzis, wartość wkładu wniesionego: 68.399,58 zł;
 - 2.1.2. Komandytariusz – Krzysztof Kowalczyk, wartość wkładu wniesionego: 11.068,14 zł;
 - 2.1.3. Komplementariusz - K2 DYSTRYBUCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z siedzibą w Gdyni, wartość wkładu wniesionego: 7.213,63 zł.
- 2.2. **K2 DYSTRYBUCJE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Gdyni (adres: ul. Śląska 53, 81-304 Gdynia), Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, KRS: 0000787734, REGON: 383433771, NIP: 5862345099, kapitał zakładowy w kwocie 5.000,00 zł, zarząd w składzie: Katarzyna Michalewska – Vogiatzis – Prezes Zarządu, której wspólnikami są:
 - 2.2.1. Katarzyna Michalewska – Vogiatzis posiadająca 49 udziałów o łącznej wartości nominalnej 4.900,00 zł;
 - 2.2.2. Krzysztof Kowalczyk – posiadający 1 udział o łącznej wartości nominalnej 100 zł.

3. SPOSÓB POŁĄCZENIA SPÓŁEK

- 3.1. Połączenie nastąpi zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h. (łączenie przez przejęcie), tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
- 3.2. Na skutek Połączenia, Spółka Przejmująca wstąpi na zasadzie sukcesji generalnej we wszelkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, a Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu zarejestrowania Połączenia w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
- 3.3. Majątek każdej z połączonych spółek powinien być zarządzany przez Spółkę Przejmującą aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem Połączenia, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu zażądali na piśmie zapłaty. W okresie odrębnego zarządzania majątkiem każdej ze Spółek wierzycielom danej Spółki służy pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzycielami łączącej się Spółki.
- 3.4. Wierzyciele Spółki, którzy zgłosili swoje roszczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu i uprawdopodobnili, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez połączenie, mogą żądać, aby sąd właściwy według ich siedziby Spółki Przejmującej udzielił im

stosownego zabezpieczenia ich roszczeń, jeżeli zabezpieczenie takie nie zostało ustanowione przez łączącą się Spółkę Przejmującą.

- 3.5. Za zgodą wszystkich Wspólników łączących się Spółek, na podstawie art. 503¹ § 1 k.s.h., Połączenie zostanie przeprowadzone:
 - 3.5.1. bez sporządzenia sprawozdania zarządu, o którym mowa w art. 501 § 1 k.s.h.,
 - 3.5.2. bez udzielania informacji, o których mowa w art. 501 § 2 k.s.h.,
 - 3.5.3. bez badania Planu Połączenia przez biegłego i wydania jego opinii.
- 3.6. Do chwili dokonania połączenia nie są przewidywane żadne zmiany w strukturze właścicielskiej łączących się Spółek.
- 3.7. Niniejsze Połączenie wymagać będzie podjęcia uchwał, o których mowa w art. 506 § 1, § 4 i § 5 k.s.h. przez Zgromadzenia Wspólników oraz Wspólników Spółek biorących udział w Połączeniu.
- 3.8. Plan Połączenia, zgodnie z art. 500 § 2¹ k.s.h., będzie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości od dnia uzgodnienia nieprzerwanie do dnia zakończenia zgromadzenia podejmującego uchwałę w sprawie połączenia, nie później niż na miesiąc przed dniem rozpoczęcia Zgromadzenia Wspólników, na którym ma być powzięta uchwała o Połączeniu, na stronie internetowej Spółek.

4. ZASADY PRYZNANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ, STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ORAZ LICZBA I WARTOŚĆ UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ PRYZNANYCH WSPÓLNIKOM ŁĄCZĄCEJ SIĘ SPÓŁKI OSOBOWEJ ORAZ WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPŁAT

- 4.1. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej, proporcjonalnie do udziału każdego ze Wspólników Spółki Przejmowanej w zysku w Spółce Przejmowanej.
- 4.2. Stanowisko doktryny, a w szczególności przepisy prawa, nie przesądzają, że parytet wymiany udziałów musi się opierać na matematycznych metodach wyceny. Dopuszczalne jest zatem, aby wspólnicy spółek uczestniczących w połączeniu dokonali ustalenia „umownego” parytetu wymiany, niewynikającego wprost z żadnej metody wyceny. Powyższy pogląd podziela chociażby M. Rodzyńkiewicz (vide: Komentarz do art. 503 k.s.h., w: Kodeks spółek handlowych. Komentarz, wyd. VI, Mateusz Rodzyńkiewicz, opublikowano: Lexis Nexis 2014 – źródło: LEX): „(...) nie można a priori odrzucić dopuszczalności ustalenia tego parytetu w sposób czysto „umowny”, tj. oddający rzeczywistą wolę uczestników łączenia, nawet jeżeli tak określony parytet wymiany nie jest oparty na jakiegokolwiek znanej metodzie wyceny.”. Przywołany komentator w cytowanym komentarzu wprost wskazuje na znaczenie dopuszczenia możliwości „umownego” ustalenia parytetu wymiany dla „fuzji z udziałem spółki o ujemnym kapitale własnym (która jednak nie została postawiona w stan upadłości), gdzie tradycyjne metody wyceny mogą nie pozwolić na ustalenie jakiegokolwiek parytetu wymiany, natomiast udziałowcy dostrzegają wartości po stronie spółki uczestniczącej w łączeniu mającej ujemny kapitał własny.”. Podobnie A. Opalski (vide: Kodeks spółek handlowych. Tom IV. Łączenie, podział i przekształcenie spółek. Przepisy karne. Komentarz. Art. 491-633, red. prof. dr hab. Adam Opalski): „(...) Stąd też za trafny uznać należy pogląd, że dopuszczalne jest czysto umowne określenie parytetu wymiany, tj. abstrahujące od jakiegokolwiek metody wyceny, czyli określenie parytetu zgodnie z wolą i interesami wspólników.”.
- 4.3. Przyjęto, że dla celów połączenia:
 - 4.3.1. Wartość Spółki Przejmowanej wynosi 7.697.709,00 PLN (siedem milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset dziewięć złotych); oraz

- 4.3.2. Wartość Spółki Przejmującej wynosi 1.015.994,96 PLN (jeden milion piętnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt cztery złote 96/100).
- 4.4. Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych do niniejszego Planu Połączenia załączona została informacja o stanie księgowym Spółki Przejmowanej, sporządzona przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, zgodnie z wymogiem zachowania porównywalności danych. W konsekwencji w bilansie sporządzonym na dzień 31 marca 2026 r. dla celów połączenia wykazana została wartość Spółki Przejmowanej w kwocie 3.108.908,78 zł. Wobec powyższego bilans załączony do Planu Połączenia wiernie odzwierciedla stan ksiąg rachunkowych Spółki Przejmowanej zgodnie z wymogami Kodeksu spółek handlowych, natomiast faktyczna sytuacja majątkowa i ekonomiczna Spółki Przejmowanej znajduje odzwierciedlenie w wycenie wartości z dnia 16 kwietnia 2026 r., która potwierdza, że Spółka Przejmowana posiada istotną wartość rynkową aktywów i jej kapitały własne, to jest Spółka Przejmowana posiada wartość godziwą równą kwocie 7.697.709,00 PLN (siedem milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset dziewięć złotych).
- 4.5. Wartość Spółki Przejmującej została ustalona w oparciu o wycenę skorygowanych aktywów netto, opierającą się na wartości aktywów netto ujawnionych w bilansie Spółki Przejmującej sporządzonym na dzień 31 marca 2026 r. Spółka ta nie posiada istotnych składników majątku, wobec czego dla celów ekonomicznej oceny połączenia, należy uwzględnić tylko dane księgowe tej spółki.
- 4.6. W ramach Połączenia, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 4.950.000,00 zł (cztery miliony dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych) w drodze ustanowienia 4.950 (cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt) nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każdy i łącznej wartości 4.950.000,00 zł (cztery miliony dziewięćset pięćdziesiąt tysięcy złotych).
- 4.7. Dotychczasowa wartość nominalna każdego z istniejących 50 (pięćdziesiąt) udziałów w pierwotnym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej zostanie podwyższona z kwoty 100,00 zł (sto złotych) do kwoty 1.000,00 (jeden tysiąc złotych), to jest o kwotę 900,00 zł (dziewięćset złotych).
- 4.8. Z uwagi na fakt, że Katarzyna Michalewska – Vogiatzis oraz Krzysztof Kowalczyk są udziałowcami w sposób bezpośredni w Spółce Przejmującej, jak również w sposób bezpośredni i częściowo pośrednio są Wspólnikami w Spółce Przejmowanej (w części poprzez udział w Spółce Przejmującej będącej Wspólnikiem Spółki Przejmowanej), parytet wymiany udziałów został ustalony w sposób umowny. Parytet wymiany udziału w zyskach Spółki Przejmowanej na udział w Spółce Przejmującej został ustalony zgodnie z zasadą, że za każdy 1% udziału w zyskach Spółki Przejmowanej, jej Wspólnik otrzymuje 1% udziału w kapitale zakładowym, o który zostanie podwyższony kapitał zakładowy Spółki Przejmującej, z tym zastrzeżeniem, że udział w zysku Spółki Przejmowanej Wspólnika Katarzyny Michalewska – Vogiatzis zostaje zaokrąglony do 90% (pochłania udział w zyskach komplementariusza – Spółki Przejmującej, która w związku z niniejszym połączeniem nie może objąć udziałów własnych).
- 4.9. Nowe udziały w Spółce Przejmującej zostaną przydzielone wspólnikom Spółki Przejmowanej proporcjonalnie do ich udziału w zysku Spółki Przejmowanej, tj.:
- 4.9.1. w zamian za 90% udziałów w zysku w Spółce Przejmowanej Katarzyna Michalewska - Vogiatzis otrzyma 4.455 nowych udziałów o łącznej wartości 4.455.000,00 zł w Spółce Przejmującej.
- 4.9.2. w zamian za 10 % udziałów w zysku Spółki Przejmowanej Krzysztof Kowalczyk otrzyma 495 nowych udziałów o łącznej wartości 495.000,00 zł w Spółce Przejmującej.

- 4.10. Ustalenie powyższego stosunku wymiany możliwe jest z uwagi na to, że nie dochodzi do pokrzywdzenia Wspólników obu Spółek, ponieważ zachowują one dotychczasowe proporcje swoich udziałów we wszystkich łączących się Spółkach. Ponadto w niniejszej sytuacji nie wystąpi sytuacja obejmowania udziałów poniżej ich wartości nominalnej.
- 4.11. Z uwagi na fakt, iż wspólnikiem - komplementariuszem Spółki Przejmowanej jest Spółka Przejmująca, w związku z zakazem obejmowania lub nabywania własnych udziałów sformułowanym w art. 200 § 1 k.s.h., Spółce Przejmującej jako wspólnikowi Spółki Przejmowanej nie zostaną przyznane udiały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej. Tym samym K2 Dystrybucje spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni, będąca wspólnikiem w Spółce Przejmowanej zostaje pominięta w przydziale nowo utworzonych udziałów w Spółce Przejmującej w wyniku połączenia.
- 4.12. Nadwyżka wartości majątku przejmowanego nad objętymi udziałami, zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.
- 4.13. Nie przewiduje się dopłat, o których mowa w art. 518 § 1 pkt 2 k.s.h.

5. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY PRYZNANE WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

- 5.1. Udziały w Spółce Przejmującej przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej w ramach Połączenia, uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od początku roku obrotowego, w którym nastąpiło Połączenie.

6. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ

- 6.1. Spółka Przejmująca nie przyzna żadnych praw, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 k.s.h., wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółkach Przejmowanych.

7. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

- 7.1. W związku z Połączeniem nie jest przewidywane przyznanie szczególnych korzyści, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6) k.s.h. członkom organów łączących się Spółek, ani innym osobom uczestniczącym w Połączeniu.

8. ZEZWOLENIA I ZGODY

- 8.1. Połączenie nie podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, zgodnie z art. 14 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2007 r. Nr 50, poz. 331, ze zm.).

9. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

- 9.1. W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpływa to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień.
- 9.2. Wszelkie załączniki do Planu Połączenia stanowią jego integralną część.
- 9.3. Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w 2 egzemplarzach.

10. ZAŁĄCZNIKI

Zgodnie z art. 499 § 2 k.s.h. do Planu Połączenia załączono:

- 10.1. Załącznik nr 1 – projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w sprawie Połączenia;
- 10.2. Załącznik nr 2 – projekt uchwały Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie Połączenia;
- 10.3. Załącznik nr 3 – projekt uchwały w sprawie zmiany Umowy Spółki Przejmującej;

- 10.4. Załącznik nr 4 – ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej;
- 10.5. Załącznik nr 5 – ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej;
- 10.6. Załącznik nr 6 – informacje Spółki Przejmującej o stanie księgowym dla celów połączenia;
- 10.7. Załącznik nr 7 – informacje Spółki Przejmowanej o stanie księgowym dla celów połączenia;
- 10.8. Załącznik nr 8 - oświadczenie o wyrażeniu zgody z art. 503¹ § 1 k.s.h. przez wspólnika Spółki Przejmującej;
- 10.9. Załącznik nr 9 - oświadczenie o wyrażeniu zgody z art. 503¹ § 1 k.s.h. przez wspólnika Spółki Przejmowanej;
- 10.10. Załącznik nr 10 - oświadczenie o wyrażeniu zgody z art. 503¹ § 1 k.s.h. przez wspólnika Spółki Przejmowanej;

Plan Połączenia został uzgodniony, przyjęty i podpisany przez organy uprawnione do reprezentacji obu Spółek uczestniczących w połączeniu.

Za Spółkę Przejmującą:

Za Spółkę Przejmowaną:

Katarzyna Michalewska - Vogiatzis
Prezes Zarządu K2 Dystrybucje sp. z o.o.

Katarzyna Michalewska - Vogiatzis
Prezes Zarządu komplementariusza
K2 Dystrybucje sp. z o.o.