

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

**PRIVATE LABEL TISSUE sp. z o.o.
z siedzibą w Rawie Mazowieckiej**

oraz

**ITALIAN PAPER sp. z o.o.
z siedzibą w Warszawie**

Warszawa, 9 lipca 2025 roku



PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

sporządzony i uzgodniony w dniu 9 lipca 2025 roku w Warszawie pomiędzy spółkami:

- (1) **PRIVATE LABEL TISSUE sp. z o.o. z siedzibą w Rawie Mazowieckiej**, adres: ul. Mszczonowska 36, 96-200 Rawa Mazowiecka, zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000384538, posiadająca NIP: 8351599133 oraz REGON: 101075445, o kapitale zakładowym: 20.000 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy złotych), zwaną dalej „**Spółką Przejmującą**” lub „**PLT**”, reprezentowaną przez:
 - Przemysław Kowalski – Prezes Zarządu,
 - Andrzej Ożóg – Członek Zarządu Odpowiedzialny Za Finanse Spółki,
- (2) **ITALIAN PAPER sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**, adres: Aleje Jerozolimskie 100, 00-807 Warszawa, zarejestrowaną w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000346865, posiadająca NIP: 5213551502 oraz REGON: 142196585, o kapitale zakładowym: 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych), zwaną dalej „**Spółką Przejmowaną**” lub „**IP**”, reprezentowaną przez:
 - Przemysław Kowalski – Prezes Zarządu
 - Andrzej Ożóg – Członek Zarządu Odpowiedzialny Za Finanse Spółki

spółki (1) i (2) zwane dalej łącznie „**Spółkami**”.

PREAMBUŁA

1. Velvet Care sp. z o.o. z siedzibą w Kluczkach jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej, który posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym każdej ze Spółek.
2. IP oraz PLT zamierzają dokonać połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1) ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeksu spółek handlowych (dalej: „**KSH**”), poprzez przejęcie całego majątku IP przez PLT (dalej: „**Połączenie**”).
3. Połączenie zostaje dokonane w szczególności z następujących przyczyn:
 - a. uproszczenie struktury kapitałowej polegające na powstaniu jednej spółki odpowiedzialnej za określoną część biznesu grupy kapitałowej, do której obecnie należą łączące się spółki,
 - b. wykorzystanie zasobów łączących się spółek (w szczególności doświadczenia pracowników oraz portfela klientów) do kontynuacji rozwoju biznesu Away From Home (AFH) w grupie kapitałowej,
 - c. zmniejszenie kosztów obsługi administracyjnej, prawnej i księgowej w grupie kapitałowej (angażowane zasoby pracownicze i pieniężne związane w szczególności z przygotowaniem i raportowaniem skonsolidowanych wyników finansowych wewnątrz i poza grupą kapitałową),
 - d. stworzenie struktury spółek w ramach jednej grupy kapitałowej, w której każda z nich odpowiada za rozwój odpowiedniego biznesu, co ma na celu ugruntowanie pozycji

rynkowej grupy kapitałowej, jak również przygotowanie jej na coraz silniejsze naciski konkurencji działającej w ramach międzynarodowych grup z zagranicznym kapitałem.

MAJĄC NA WZGLĘDZIE POWYŻSZE, SPÓŁKI UZGODNIŁY NASTĘPUJĄCY PLAN POŁĄCZENIA:

I. WARUNKI POŁĄCZENIA

1. TYPY, FIRMY ORAZ SIEDZIBY ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

- 1.1. Wszystkie Spółki biorące udział w połączeniu są spółkami z ograniczoną odpowiedzialnością, które zostały utworzone zgodnie z prawem polskim.
- 1.2. Firma i siedziba spółki przejmującej: PRIVATE LABEL TISSUE sp. z o.o. z siedzibą w Rawie Mazowieckiej,
- 1.3. Firma i siedziba spółki przejmowanej: ITALIAN PAPER sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.

2. SPOSÓB POŁĄCZENIA

- 2.1. Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za udziały, które Spółka Przejmująca przyzna jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej (tzw. *łączenie się przez przejęcie*).
- 2.2. W wyniku połączenia, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych).
- 2.3. Połączenie będzie rozliczone i ujęte w księgach rachunkowych Spółki Przejmującej metodą łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c ustawy o rachunkowości. Na podstawie art. 12 ust. 3 pkt 2 ustawy o rachunkowości księgi rachunkowe łączących się spółek nie będą zamykane.

3. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ NA UDZIAŁY W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ DOPLAT

- 3.1. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych), tj. z kwoty 20.000 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty 120.000 zł (słownie: sto dwadzieścia tysięcy złotych).
- 3.2. W ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej (Velvet Care sp. z o.o. z siedzibą w Kluczach) zostanie przyznane 200 (słownie: dwieście) udziałów o wartości nominalnej 500 zł (słownie: pięćset złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych).
- 3.3. Stosunek wymiany udziałów w Spółce Przejmowanej na udziały w Spółce Przejmującej, jak i wartość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej został ustalony w oparciu o tzw. metodę aportową.
- 3.4. Najpierw na podstawie bilansów Spółek, które zostały przygotowane według stanu na dzień 1 czerwca 2025 r., a które stanowią Załączniki nr 6 i 7 do Planu Połączenia określona została wartość księgowa aktywów netto Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej. Przez wartość księgową aktywów netto rozumie się różnicę między sumą aktywów, a sumą zobowiązań i rezerw każdej ze Spółek (art. 3 ust. 1 pkt 29 ustawy o rachunkowości) – tj. wartość odpowiadającą kapitałowi (funduszowi) własnemu. W przypadku Spółki Przejmowanej jest to wartość 25.604.232,62 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów sześćset cztery tysiące dwieście trzydzieści dwa złote, 62/100). Zaś w przypadku Spółki Przejmującej jest to wartość 56.405.088,18 zł (słownie: pięćdziesiąt sześć milionów czterysta pięć tysięcy



osiemdziesiąt osiem złotych, 18/100). Zarządy Spółek ustaliły, że wskazane wartości odpowiadają odpowiednio wartości godziwej majątku Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej.

- 3.5. Zarządy Spółek zdecydowały, że wartość podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej będzie niższa od wartości majątku Spółki Przejmowanej. Mając na uwadze, że właścicielem wszystkich udziałów w obu Spółkach jest ten sam wspólnik, zdecydowano, że kapitał zakładowy zostanie podwyższony o kwotę 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych). Pozostałe wartości aktywów netto Spółki Przejmowanej, niewykazane w kapitale zakładowym, zostaną ujęte w pozostałych kapitałach własnych Spółki Przejmującej.
- 3.6. Wartość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej została ustalona na poziomie równym wartości kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej.
- 3.7. W związku z tym, że Połączenie zostanie rozliczone metodą łączenia udziałów, poszczególne pozycje w bilansach Spółek (tj. aktywa i pasywa, w tym pozostałe kapitały, pozostałe składniki kapitału własnego, zysk (strata) z lat ubiegłych, wynik roku bieżącego) zostaną zsumowane w bilansie Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 44c ust. 1 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, z uwzględnieniem odpowiednich wyłączeń opisanych w tej regulacji. Co istotne kwoty ujawnione w kapitałach własnych Spółki Przejmowanej (z wyłączeniem kapitału zakładowego) pochodzą wyłącznie z zysków Spółki Przejmowanej wypracowanych w poprzednich latach obrotowych. Tym samym, po Połączeniu, kwoty będą mogły zostać przeznaczone przez wspólników Spółki Przejmującej na wypłatę dywidendy.
- 3.8. Stosunek wymiany udziałów w Spółce Przejmowanej na udziały w Spółce Przejmującej wyniesie 1:2, tj. w zamian za każdy udział w Spółce Przejmowanej, jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej zostaną wydane 2 udziały w Spółce Przejmującej. Natomiast wartość nominalna udziałów, które wspólnik posiadał w Spółce Przejmowanej oraz wartość nominalna udziałów, które wspólnik otrzyma w Spółce Przejmującej jest tożsama, tj. 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych).
- 3.9. W związku z Połączeniem nie przewiduje się żadnych dopłat.

4. ZASADY PRYZNANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

- 4.1. VELVET CARE sp. z o.o. jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej. Z tego powodu, jemu zostaną przyznane wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, tj. 200 (słownie: dwieście) udziałów o wartości nominalnej 500 zł (słownie: pięćset złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 100.000 zł (słownie: sto tysięcy złotych).

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

- 5.1. Udziały przyznane wspólnikowi Spółki Przejmowanej będą uprawniać go do udziału w zysku Spółki Przejmującej od dnia połączenia (tj. zgodnie z art. 493 § 2 KSH od dnia rejestracji połączenia w Krajowym Rejestrze Przedsiębiorców).

6. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIENIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

- 6.1. Nie przewiduje się przyznania jakimkolwiek osobom szczególnych praw w Spółce Przejmującej.



7. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

- 7.1. Nie przewiduje się przyznania jakichkolwiek korzyści członkom organów łączących się spółek, jak również korzyści dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

8. ZGODA PREZESA UOKIK NA KONCENTRACJĘ

- 8.1. Połączenie następuje między przedsiębiorcami należącymi do tej samej grupy kapitałowej, zatem zgodnie z art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów, zamiar połączenia nie podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

9. LICZBA EGZEMPLARZY

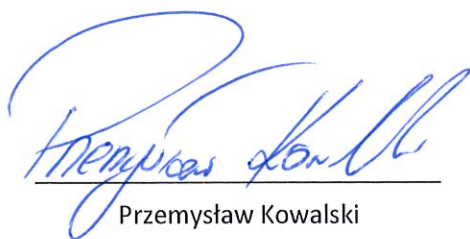
- 9.1. Plan Połączenia został sporządzony w czterech (4) jednobrzmiących egzemplarzach, po dwa (2) egzemplarze dla każdej ze Stron.

II. ZAŁĄCZNIKI

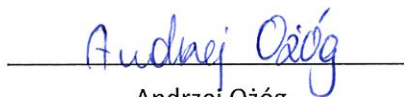
Załączniki do Planu Połączenia stanowią:

1. projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników PLT w sprawie połączenia,
2. projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników IP w sprawie połączenia,
3. projekt zmian umowy PLT wraz z tekstem jednolitym umowy PLT,
4. ustalenie wartości majątku PLT na dzień 1 czerwca 2025 r.,
5. ustalenie wartości majątku IP na dzień 1 czerwca 2025 r.,
6. oświadczenie o stanie księgowym PLT na dzień 1 czerwca 2025 r. wraz z bilansem PLT,
7. oświadczenie o stanie księgowym IP na dzień 1 czerwca 2025 r. wraz z bilansem IP,

W imieniu Spółki Przejmowanej:



Przemysław Kowalski
Prezes Zarządu



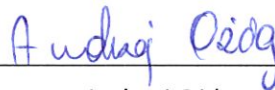
Andrzej Ożóg
Członek Zarządu
Odpowiedzialny Za Finanse Spółki



W imieniu Spółki Przejmującej:



Przemysław Kowalski
Prezes Zarządu



Andrzej Ożóg
Członek Zarządu
Odpowiedzialny Za Finanse Spółki

