

PLAN POŁĄCZENIA

SPÓŁEK

CLAR HOLDING SP. Z O.O. ORAZ DEGEN SP. Z O.O.

W TRYBIE ART. 492 § 1 PKT 1 KODEKSU SPÓŁEK HANDLOWYCH

uzgodniony i podpisany w Poznaniu, w dniu 05.12.2025 r., przez Zarządy spółek:

1. CLAR HOLDING Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu;
2. DEGEN Sp. z o.o. z siedzibą w Poznaniu.

na podstawie art. 498, art. 499 i nast. Kodeksu spółek handlowych (dalej "k.s.h.").

I. Definicje

Poniższe terminy będą miały na potrzeby niniejszego Planu Połączenia następujące znaczenie:

- 1) „**Dzień Połączenia**” – oznacza dzień wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego według siedziby Spółki Przejmującej
- 2) „**k.s.h.**” – oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych
- 3) „**Plan Połączenia**” – oznacza niniejszy plan połączenia Spółek
- 4) „**Połączenie**” – oznacza połączenie przez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą
- 5) „**Spółki**” – oznacza łącznie Spółkę Przejmowaną i Spółkę Przejmującą.

II. Typ, firma i siedziba łączących się Spółek

Spółkami, łączącymi się na zasadach określonych w Planie Połączenia, są:

- 1) **CLAR HOLDING Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Poznaniu z ul. Janickiego 20B, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod nr KRS 0000741044, posiadającą numery NIP 7811976862, REGON 380812918, oraz kapitał zakładowy w wysokości 5 000,- złotych, (zwana dalej „**CLAR HOLDING**” lub „**Spółką Przejmującą**”),
- 2) **DEGEN Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Poznaniu, przy ul. Sienkiewicza 22, kod pocztowy 60-818 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy Poznań-Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem 0000553257 posiadającą numery NIP: 7831725198, Regon: 361269691, oraz kapitał zakładowy w wysokości 5 000,00 złotych, (zwana dalej „**DEGEN**” lub „**Spółką Przejmowaną**”).

III. Sposób łączenia

- 1) Połączenie nastąpi w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. w drodze przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie). W wyniku połączenia Spółka Przejmowana zostanie wykreślona z rejestru.
- 2) W związku z faktem, że wszyscy wspólnicy każdej z łączących się Spółek wyrazili na to zgodę, zgodnie z art. 503¹ § 1 KSH, nie zostaną udzielone informacje, o których mowa w art. 501 § 2 KSH, oraz Plan Połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego.
- 3) Z chwilą połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 300,00 PLN (słownie: trzysta złotych) poprzez utworzenie 3 (słownie: trzech) nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 PLN (słownie: sto złotych) każdy, a wspólnik Spółki Przejmowanej stanie się wspólnikiem Spółki Przejmującej i zostaną mu przyznane 3 (trzy) udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

- 4) Podstawą połączenia będą: uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej. Projekty uchwał stanowią załączniki do Planu Połączenia.

IV. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej i zasady przyznawania udziałów w Spółce Przejmującej

1. Na potrzeby oszacowania stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej Zarządy Spółek zleciły dokonanie wycen wartości rynkowej Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej. Wyceny wartości Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej zostały dokonane specjalistów z dziedziny księgowości i finansów każdej ze stron z wykorzystaniem metody zdyskontowanych przepływów pieniężnych (DCF).

Uwzględniając cel wyceny, dokonana została wycena wartości Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej z wykorzystaniem metody dochodowej DCF oraz metody porównań rynkowych. W metodach dochodowych przedsiębiorstwo rozumiane jest jako podmiot gospodarczy ukierunkowany przede wszystkim na wzrost dochodów oraz wartości. Wycena metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych DCF określa zdolność firmy do generowania dochodów (korzyści i zysków), które wynikają z połączenia umiejętności menedżerskich, wykorzystania posiadanych zasobów będących własnością firmy oraz innych dostępnych zasobów. W ramach wyceny została dokonana korekta dotycząca zysków generowanych w Spółce Przejmowanej przez transakcje, których drugą stroną była Spółka Przejmująca.

Zgodnie z przyjętymi ustaleniami, wartości obu łączących się spółek wynoszą:

- o Wartość spółki CLAR HOLDING sp. z o.o. (Spółka Przejmująca) przed połączeniem wynosi 168.000.000,00 (sto sześćdziesiąt osiem milionów) złotych.
 - o Wartość spółki DEGEN sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) przed połączeniem wynosi 10.074.800,00 (dziesięć milionów siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset) złotych.
2. Wartość emisyjna nowych udziałów wydawanych wspólnikom Spółki Przejmowanej została ustalona na poziomie 5,66% łącznej wartości obu spółek po połączeniu (wynoszącej 178. 074.800,00 zł). Wartość emisyjna wynosi zatem 10.074.800,00 (dziesięć milionów siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset) złotych.
3. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej (parytet wymiany) ustala się w ten sposób, że 100 (sto) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, zostanie wymienione na 3 (trzy) nowe udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 100,00 zł każdy.
4. W wyniku połączenia Spółek nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o kwotę 300,00 (trzysta) złotych, tj. z kwoty 5.000,00 złotych do kwoty 5.300,00 złotych.
5. Uwzględniając powyższe, dotychczasowy jedyny wspólnik w spółce DEGEN spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, pan Christoph Degen w zamian za 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 (pięć tysięcy) złotych w kapitale zakładowym Spółki

Przejmowanej otrzyma 3 (trzy) udziały o wartości nominalnej 100,00 (sto) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 300,00 (trzysta) złotych w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej. Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym zostaną przyznane jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej i zostaną pokryte majątkiem Spółki Przejmowanej o wartości rynkowej 10.074.800,00 (dziesięć milionów siedemdziesiąt cztery tysiące osiemset) złotych. Wspólnikowi Spółki Przejmowanej w dniu połączenia z mocy prawa zostaną przyznane udziały w Spółce Przejmującej.

V. Zasady Przyznania Udziałów w Spółce Przejmującej i Dopłaty

W związku z ustalonym w punkcie IV parytetem wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, nie przewiduje się wnoszenia żadnych dodatkowych dopłat przez wspólników Spółki Przejmującej ani otrzymania żadnych dopłat przez wspólników Spółki Przejmowanej.

VI. Uczestnictwo w zysku Spółki Przejmującej

Nowo utworzone udziały w Spółce Przejmującej, przyznane w zamian za majątek Spółki Przejmowanej, będą uczestniczyć w zyskach Spółki Przejmującej od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostaną podjęte uchwały o połączeniu.

VII. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom Spółki Przejmowanej:

Łączące się Spółki nie przewidują przyznania wspólnikom innych praw poza przewidzianymi dla wspólników w Umowie Spółki Przejmującej i powszechnie obowiązujących przepisach.

VIII. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek:

Łączące się Spółki nie przewidują przyznania szczególnych korzyści członkom organów łączących się Spółek, a także innym osobom uczestniczącym w połączeniu.

IX. Przyczyny połączenia

Celem połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej jest stworzenie podmiotu, który daje synergii w postaci uzupełniającego się portfolio produktowego oraz wzmocnienie biznesu obydwu przedsiębiorców w obszarach takich jak innowacje, większe możliwości operacyjne, wspólne siły sprzedażowe. Połączenie pozwoli zoptymalizować zarówno wykorzystanie zasobów każdej ze stron, jak i koszty poprzez efekty synergii, a przez to poprawić konkurencyjność na rynku.

X. Ogólna sukcesja praw i obowiązków:

Zgodnie z art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w wyniku połączenia Spółka Przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

Na Spółkę Przejmującą z dniem połączenia przejdą w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.

Zgodnie z art. 93 § 2 pkt 1) Ordynacji podatkowej, z dniem połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszelkie przewidziane w przepisach prawa podatkowego prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

XI. Zmiana Umowy Spółki Przejmującej

W wyniku połączenia treść Umowy Spółki Przejmującej zostanie zmieniona wg. propozycji wskazanej w uchwale Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej o połączeniu.

XII. Pozostałe postanowienia

Niniejszy plan połączenia zgodnie z art. 500 par. 2[1] k.s.h. zostanie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych należących do Spółki Przejmującej : www.clarsystem.pl oraz do spółki Przejmowanej: www.lanua.pl.

Uchwały Zgromadzenia Wspólników obu łączących się spółek zostaną podjęte po uzyskaniu zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na połączenie.

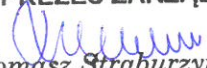
Załączniki do planu połączenia:

Załącznik nr 1 – projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej o połączeniu spółek,
Załącznik nr 2 – projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej o połączeniu spółek,
Załącznik nr 3 – projekt zmiany Umowy Spółki Przejmującej,
Załącznik nr 4 – ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień 31.10.2025 roku,
Załącznik nr 5 – ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 31.10.2025 roku,
Załącznik nr 6 – oświadczenie Spółki Przejmującej zawierające informacje o stanie księgowym Spółki,
Załącznik nr 7 – oświadczenie Spółki Przejmowanej zawierające informacje o stanie księgowym Spółki.

Powyższy Plan Połączenia wraz z wszystkimi załącznikami został uzgodniony pomiędzy Spółkami w Poznaniu, dnia 5 grudnia 2025 roku.

Zarząd CLAR HOLDING Sp. z o.o.

PREZES ZARZĄDU


Tomasz Straburzyński

Tomasz Straburzyński - Prezes Zarządu

CLAR HOLDING Sp. z o.o.
60-542 Poznań, ul. Janickiego 20B
Regon 380812918 NIP 7811976862

CZŁONEK ZARZĄDU


Szymon Maciejewski

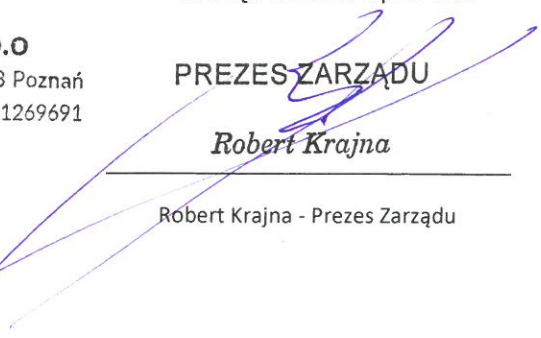
Szymon Maciejewski – Członek Zarządu

Zarząd DEGEN Sp. z o.o.

DEGEN Sp. z o.o

ul. Sienkiewicza 22, 60-818 Poznań
NIP 7831725198, REGON 361269691

PREZES ZARZĄDU


Robert Krajna

Robert Krajna - Prezes Zarządu