
**PLAN POŁĄCZENIA
POLSKIEGO BANKU KOMÓREK MACIERZYSTYCH SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z
„NOVUM” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

Warszawa, 30 grudnia 2025 r.

§1. WPROWADZENIE

Działając na podstawie art. 498 i art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („K.s.h.”), w związku z zamiarem połączenia spółki działającej pod firmą „Novum” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (po zmianie firmy: NovBank spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), jako Spółki Przejmowanej, oraz spółki działającej pod firmą Polski Bank Komórek Macierzystych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, jako Spółki Przejmującej, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) zw. z art. 516 § 6 K.s.h. (łączenie przez przejęcie), Spółka Przejmowana oraz Spółka Przejmująca uzgodniły i przyjęły niniejszy Plan Połączenia.

§2. UCZESTNICY POŁĄCZENIA

- (a) **Polski Bank Komórek Macierzystych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Aleja Jana Pawła II nr 29, 00-867 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0001010154, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 4.669.350,00 zł, posiadająca numer NIP: 5252239973, jako spółka przejmująca („**Spółka Przejmująca**”).

Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 4.669.350,00 zł i dzieli się na 93.387 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 50,00 zł.

- (b) **„Novum” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Aleja Jana Pawła II nr 29, 00-867 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000197946, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 50.000,00 zł, posiadająca numer NIP: 9512099242, jako spółka przejmowana („**Spółka Przejmowana**”).

Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi 50.000,00 zł i dzieli się na 100 udziałów o jednostkowej wartości nominalnej 500,00 zł. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej należą do Spółki Przejmującej.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej podjęło 28 listopada 2025 r. uchwałę nr 1 w sprawie zmiany i ustalenia jednolitego tekstu umowy spółki, na mocy której firma Spółki Przejmowanej została zmieniona na NovBank Komórek Macierzystych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Zmiana firmy do dnia sporządzenia Planu Połączenia nie została wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana zwane są dalej łącznie „**Spółkami**”, a każda z osobna „**Spółką**”.

§3. SPOSÓB ŁĄCZENIA

- 3.1 Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1) w zw. z art. 516 § 6 K.s.h., przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie przez przejęcie, tryb uproszczony dla przejęcia przez

spółkę przejmującą swojej spółki jednoosobowej), bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej („Połączenie”).

3.2 W wyniku Połączenia:

- (a) Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;
- (b) zgodnie z art. 494 § 1 K.s.h. Spółka Przejmująca z dniem połączenia, określonym w art. 493 § 2 K.s.h., wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej (sukcesja uniwersalna).

3.3 W związku z tym, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, tj. jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, na podstawie art. 516 § 6 K.s.h.:

- (a) nie określa się stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej i wysokości ewentualnych dopłat (art. 499 § 1 pkt 2) K.s.h.);
- (b) nie określa się zasad dotyczących przyznania udziałów Spółki Przejmującej (art. 499 § 1 pkt 3) K.s.h.);
- (c) nie określa się dnia, od którego udziały Spółki Przejmującej uprawniałyby do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej (art. 499 § 1 pkt 3) K.s.h.).

§4. PRAWA PRYZNANE WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

Nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą wspólnikom Spółki Przejmowanej oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej żadnych praw.

§5. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek, a także innych osób uczestniczących w Połączeniu.

§6. POSTANOWIENIA RÓŻNE

6.1 W związku z zamiarem Połączenia zarządy Spółek zawiadomią wspólników Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej o zamiarze Połączenia, zgodnie z art. 504 § 1 K.s.h.

6.2 W związku z dokonaniem Połączenia w trybie art. 492 § 1 pkt 1) w zw. z art. 516 § 6 K.s.h.:

- (a) udostępnienie Planu Połączenia, o którym mowa w art. 500 § 2¹ K.s.h. oraz udostępnienie dokumentów, o których mowa w art. 505 K.s.h., nastąpi co najmniej na miesiąc przed dniem złożenia wniosku o zarejestrowanie połączenia;
- (b) badanie Planu Połączenia przez biegłego i jego opinia, o których mowa w art. 502 i art. 503 K.s.h. nie są wymagane,

- (c) zarządy łączących się Spółek nie mają obowiązku sporządzania sprawozdań uzasadniających Połączenie, o których mowa w art. 501 K.s.h.

§7. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA

Załącznikami do Planu Połączenia stanowiącymi jego integralną część są:

- | | |
|----------------|--|
| Załącznik nr 1 | Projekty uchwał o Połączeniu. |
| Załącznik nr 2 | Informacja o niedokonywaniu zmiany umowy Spółki Przejmującej. |
| Załącznik nr 3 | Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej według stanu na dzień 30 listopada 2025 r. |
| Załącznik nr 4 | Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 30 listopada 2025 r. |
| Załącznik nr 5 | Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej według stanu na dzień 30 listopada 2025 r. |

ZAŁĄCZNIK NR 1 Projekty uchwał o połączeniu

Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej:

UCHWAŁA NR [.]
NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW
POLSKI BANK KOMÓREK MACIERZYSTYCH SP. Z O. O. Z SIEDZIBĄ W
WARSZAWIE
z dnia [.] r.

w sprawie połączenia Polskiego Banku Komórek Macierzystych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ze spółką zależną „Novum” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1), art. 506 oraz art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Polskiego Banku Komórek Macierzystych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie uchwala, co następuje:

§ 1

1. **„Novum” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Jana Pawła II nr 29, 00-867 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000197946, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 50.000,00 zł, posiadająca numer NIP: 9512099242, zwana dalej **„Spółką Przejmowaną”**, będąca jednoosobową spółką zależną Spółki Przejmującej łączy się z Polskim Bankiem Komórek Macierzystych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Aleja Jana Pawła II nr 29, 00-867 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0001010154, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 4.669.350,00 zł, posiadającą numer NIP: 5252239973, zwaną dalej **„Spółką Przejmującą”**.
2. Połączenie nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie) w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej (**„Połączenie”**), na warunkach określonych w planie połączenia uzgodnionym i podpisanym przez Spółkę Przejmowaną i Spółkę Przejmującą 30 grudnia 2025 r., udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się Spółek w trybie art. 500 § 2¹ Kodeksu spółek handlowych (**„Plan Połączenia”**).

§ 2

Wyraża się zgodę na treść Planu Połączenia, który został uzgodniony i podpisany przez Spółkę Przejmującą i Spółkę Przejmowaną 30 grudnia 2025 r.

§ 3

Połączenie nastąpi z dniem wpisu do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej. Wpis ten wywoła skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

§ 4

W związku z Połączeniem nie nastąpi zmiana umowy Spółki Przejmującej.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

**UCHWAŁA NR [●]
NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW
„NOVUM” SP. Z O. O. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
z dnia [●] r.**

w sprawie połączenia Polskiego Banku Komórek Macierzystych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ze spółką zależną „Novum” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1), art. 506 oraz art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „Novum” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie uchwala, co następuje:

§ 1

1. **„Novum” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Jana Pawła II nr 29, 00-867 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000197946, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 50.000,00 zł, posiadającą numer NIP: 9512099242, zwana dalej **„Spółką Przejmowaną”**, będąca jednoosobową spółką zależną Spółki Przejmującej łączy się z Polskim Bankiem Komórek Macierzystych spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Aleja Jana Pawła II nr 29, 00-867 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0001010154, której akta rejestrowe prowadzone są przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, z kapitałem zakładowym w wysokości 4.669.350,00 zł, posiadającą numer NIP: 5252239973, zwaną dalej **„Spółką Przejmującą”**.
2. Połączenie nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych (łączenie przez przejęcie) w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej (**„Połączenie”**), na warunkach określonych w planie połączenia uzgodnionym i podpisanym przez Spółkę Przejmowaną i Spółkę Przejmującą 30 grudnia 2025 r., udostępnionym bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się Spółek w trybie art. 500 § 2¹ Kodeksu spółek handlowych (**„Plan Połączenia”**).

§ 2

Wyraża się zgodę na treść Planu Połączenia, który został uzgodniony i podpisany przez Spółkę Przejmującą i Spółkę Przejmowaną 30 grudnia 2025 r.

§ 3

Połączenie nastąpi z dniem wpisu do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej. Wpis ten wywoła skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

§ 4

W związku z Połączeniem nie nastąpi zmiana umowy Spółki Przejmującej.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

ZAŁĄCZNIK NR 2 Informacja o niedokonywaniu zmiany umowy Spółki Przejmującej

W związku z zamiarem połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, w której to spółce Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, w trybie art. 492 § 1 pkt 1) K.s.h. (łączenie przez przejęcie), w związku z art. 516 § 6 K.s.h., bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej, nie zostanie zmieniona umowa Spółki Przejmującej. Zatem, do Planu Połączenia nie załączono projektu zmian umowy Spółki Przejmującej.

ZAŁĄCZNIK NR 3 Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej według stanu na dzień 30 listopada 2025 r.

Dla celów ustalenia wartości majątku Spółki Przejmowanej, o której mowa w art. 499 § 2 pkt 3) K.s.h., przyjęto wycenę księgową, opierającą się o wartości ujawnione w księgach Spółki Przejmowanej na 30 listopada 2025 r.

Istota księgowej metody wyceny polega na przyjęciu, że wartość spółki jest równa wartości jej aktywów netto, a więc stanowi różnicę między sumą aktywów a sumą zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Wartość majątku Spółki Przejmowanej na dzień wskazany powyżej wynosi 1.423.658,26 zł.

ZAŁĄCZNIK NR 4 Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej według stanu na dzień 30 listopada 2025 r.

Informacja o stanie księgowym Spółki Przejmowanej, przygotowana dla celów Połączenia zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 K.s.h., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny tej spółki, przedstawiona jest poniżej.

Bilans

Segment \ Nazwa	2024.12.31	2025.11.30
- AKTYWA	4 034 173,75	3 650 297,67
A. Aktywa trwałe	1 328 503,26	126 846,07
1. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2. Własne firmy	0,00	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
4. Zaliczki na poczet wartości niemater. i prawnych	0,00	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	1 328 503,26	126 846,07
1. Środki trwałe	1 328 503,26	126 846,07
a. grunty (w tym prawo użytkowania wiecz. gruntu)	0,00	0,00
b. budynki, lokale i obiekty inżyn. i budowl. i wodnej	184 991,20	24 697,64
c. urządzenia techniczne i maszyny	0,00	0,00
d. środki transportu	437 933,31	0,00
e. inne środki trwałe	705 578,75	102 148,43
2. Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2. Od poz. jedn., w których jedn. posiada zasęglap.	0,00	0,00
3. Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1. Nieruchomości	0,00	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a. w jednostkach powiązanych:	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udziały podryski	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa	0,00	0,00
b. w poz. jedn., w których jedn. posiada zasęglap. kap.:	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udziały podryski	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c. w powiązanych jednostkach:	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udziały podryski	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B. Aktywa obrotowe	2 705 672,49	3 523 451,60
1. Zapasy	44 284,73	44 284,73
2. Materiały	44 284,73	44 284,73
3. Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
4. Produkty gotowe	0,00	0,00
5. Towary	0,00	0,00
6. Zaliczki na dostawy	0,00	0,00
III. Należności krótkoterminowe	1 238 154,72	1 277 129,58
1. Należności od jednostek powiązanych	0,00	0,00
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b. inne	0,00	0,00
2. Nal. od poz. jedn., w których j. posiada zasęglap. kap.	0,00	0,00

Segment \ Nazwa	2024.12.31	2025.11.30
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	0,00	0,00
3 Należności od pozostałych jednostek	1 218 154,72	1 277 129,38
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 226 403,20	1 247 207,18
- do 12 miesięcy	1 226 403,20	1 247 207,18
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b z tytułu pod., dotacji, cel. uberp. społ. i zdr.	11 353,49	27 691,00
c inne	398,03	2 231,40
d dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	1 389 255,41	2 212 102,54
I Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 389 255,41	2 212 102,54
a w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udziały pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udziały pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	1 389 255,41	2 212 102,54
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 389 255,41	2 212 102,54
- inne środki pieniężne	0,00	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe realizacja międzyokresowe	33 977,63	19 934,75
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
- Aktywa razem:	4 034 175,75	3 680 297,67
- PASYWA	4 034 175,75	3 680 297,67
A Kapitał (fundusz) własny	1 613 579,69	1 423 658,26
I Kapitał (fundusz) podstawowy	50 000,00	50 000,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	1 442 670,76	1 563 579,69
III - nadw. wart. spr. (wart. em.) nad wart. nom. ud. (akcji)	0,00	0,00
IV Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
V - z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
VI Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	0,00
VIII Zysk (strata) netto	120 908,93	-189 921,43
IX Odpisy z zysku netto w roku obrot. (wielk. ujemna)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 420 596,06	2 256 639,41
I Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
a długoterminowa	0,00	0,00
b krótkoterminowa	0,00	0,00
3 Pozostałe rezerwy	0,00	0,00
a długoterminowe	0,00	0,00
b krótkoterminowe	0,00	0,00
II Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Wobec poz. jedn., w których j. posiada znac. kap.	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00

Segment \ Nazwa	2024.12.31	2025.11.30
c inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d inne	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	486 975,44	166 478,72
1 Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
a z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	0,00	0,00
2 Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	0,00	0,00
3 Wobec pozostałych jednostek	486 975,44	166 478,72
a kredyty i pożyczki	35 986,02	0,00
b z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	313 187,81	3 600,41
- do 12 miesięcy	313 187,81	3 600,41
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e należności otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f zobowiązania wadłowe	0,00	0,00
g z tytułu podatków, cel, utrap. i innych rozliczeń	94 941,69	160 086,22
h z tytułu wynagrodzeń	22 825,42	2 792,09
i inne	34,50	0,00
4 Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	1 933 620,62	2 090 160,69
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	1 933 620,62	2 090 160,69
a długoterminowe	1 603 522,33	1 982 669,38
b krótkoterminowe	330 098,29	107 491,31
- Pasywa razem	4 034 175,75	3 680 297,67

Rachunek zysków i strat

Segment \ Nazwa	2024	2025.11
A Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi	3 722 359,33	3 467 989,26
I Przychody netto ze sprzedaży produktów	3 722 359,33	3 467 989,26
II Zmiana stanu produktów (zw.-wart.dod.,zm.-wart.uj)	0,00	0,00
III Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jed.	0,00	0,00
IV Przychody netto ze sprzedaży towarów i materiałów	0,00	0,00
V w tym od jednostek powiązanych	0,00	0,00
B Koszty działalności operacyjnej	3 605 499,62	3 651 851,97
I Amortyzacja	348 569,69	309 890,97
II Zużycie materiałów i energii	374 122,69	264 558,57
III Usługi obce	1 140 965,47	1 296 989,96
IV Podatki i opłaty	0,00	0,00
V - w tym podatki akcyzowy	0,00	0,00
VI Wynagrodzenia	1 330 050,63	1 446 622,92
VII Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	217 578,03	218 461,70
VIII - emerytalne	100 683,18	92 924,21
IX Pozostałe koszty rodzajowe	194 213,11	115 327,85
X Wartości sprzedanych towarów i materiałów	0,00	0,00
C Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	116 859,71	-183 862,71
D Pozostałe przychody operacyjne	30 307,65	235 077,64
I Zysk z tytułu rozchodu niematerialnych aktywów trw.	0,00	154 890,24
II Dotacje	0,00	0,00
III Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
IV Inne przychody operacyjne	30 307,65	80 187,40
E Pozostałe koszty operacyjne	38 768,62	264 971,42
I Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów tr.	0,00	0,00
II Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0,00	0,00
III Inne koszty operacyjne	38 768,62	264 971,42
F Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	108 398,74	-213 756,49
G Przychody finansowe	43 851,15	26 891,02
I Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0,00	0,00
1 od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
2 - w których jednostka posiada zaangażowanie w kap.	0,00	0,00
3 od jednostek powiązanych, w tym:	0,00	0,00
4 - w których jednostka posiada zaangażowanie w kap.	0,00	0,00
II Odsetki, w tym:	43 851,15	26 877,11
III od jednostek powiązanych	0,00	0,00
IV Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
V - w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
VI Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
VII Inne	0,00	13,91
H Koszty finansowe	10 106,96	3 055,96
I Odsetki, w tym:	9 884,17	3 620,80
II - dla jednostek powiązanych	0,00	0,00
III Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0,00	0,00
IV - w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
V Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0,00	0,00
VI Inne	222,79	-564,84
I Zysk (strata) brutto (F+G-H)	142 142,93	-189 921,43
J Podatek dochodowy	21 234,00	0,00
K Pozostałe obow. zmniejszające zyski (zwiększ. straty)	0,00	0,00
L Zysk (strata) netto (I-J-K)	120 908,93	-189 921,43

**ZAŁĄCZNIK NR 5 Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej
według stanu na dzień 30 listopada 2025 r.**

Informacja o stanie księgowym Spółki Przejmującej, przygotowana dla celów Połączenia zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 K.s.h., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny tej spółki, przedstawiona jest poniżej.

Bilans

Aktywa	Nota	30.11.2025
Aktywa trwałe		398 869 710,71
Aktywa niematerialne	11	5 491 706,16
Wartość firmy	12	1 892 250,88
Rzeczowe aktywa trwałe	13	42 425 085,11
Aktywa z tytułu prawa do użytkowania	14	18 676 344,74
Należności długoterminowe	15	-
Inwestycje w spółkach zależnych	17	183 875 999,87
Inwestycje w spółkach stowarzyszonych	17	-
Pozostałe aktywa finansowe	17	34 967 921,37
Długoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	18	110 943 771,74
Inne długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	596 630,84
Aktywa obrotowe		95 019 189,08
Zapasy	20	18 476 632,86
Należności handlowe	21	49 018 528,05
Należności z tytułu podatków	21	(341 094,05)
Należności krótkoterminowe inne	21	1 178 641,56
Pozostałe aktywa finansowe	17	8 651 973,28
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	22	9 373 121,45
Krótkoterminowe aktywa z tytułu umów z klientami	18	7 033 887,21
Inne krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	19	1 627 498,72
Aktywa razem		493 888 899,79

Kapitał własny i zobowiązania	Nota	30.11.2025
Kapitał własny ogółem		316 267 693,32
Kapitał podstawowy	23	4 669 350,00
Nadwyżka ceny emisyjnej nad ceną nominalną (agio)		267 218 856,87
Pozostałe kapitały		39 263 013,92
Zyski (straty) z lat ubiegłych i wynik okresu		5 116 472,53
Zobowiązania długoterminowe		141 708 076,34
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	8	27 504 317,00
Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	34 190 790,68
Długoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	26	20 771 988,80
Rezerwy długoterminowe	25	138 585,26
Przychody przyszłych okresów	30	58 648 234,60
Zobowiązania krótkoterminowe		35 913 130,13
Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe	27	6 779 040,00
Krótkoterminowe zobowiązania z tytułu leasingu	29	-
Zobowiązania z tytułu dostaw i usług	29	7 024 547,35
Zobowiązania budżetowe		1 121 521,75
Pozostałe zobowiązania	29	10 017 019,48
Rezerwy krótkoterminowe	25	2 504 681,46
Przychody przyszłych okresów	30	8 466 320,09
Pasywa razem		493 888 899,79

Rachunek zysków i strat

		01.01.2025 - 30.11.2025
Rachunek zysków i strat	Nota	
Przychody netto ze sprzedaży usług, towarów i materiałów	7a	97 485 043,61
Koszty działalności operacyjnej	7a	(98 635 078,52)
Amortyzacja	7a	(10 109 871,92)
Zużycie materiałów i energii	7a	(12 595 422,95)
Usługi obce	7a	(27 222 531,60)
Podatki i opłaty	7a	(529 657,01)
Wynagrodzenie	7a	(31 799 839,61)
Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	7a	(6 910 077,32)
Pozostałe koszty rodzajowe	7a	(7 432 277,57)
Wartość sprzedanych towarów i materiałów	7a	(2 035 400,54)
Zysk (strata) ze sprzedaży		(1 150 034,91)
Pozostałe przychody operacyjne	7b	(979 603,32)
Odwrocenie odpisu z tyt. utraty wartości aktywów finansowych		1 898 679,70
Pozostałe koszty operacyjne	7b	(2 058 781,53)
Odpisy z tyt. utraty wartości aktywów finansowych		-
Zyski (straty) z wyceny i sprzedaży inwestycji	7d	4 357 449,38
Przychody finansowe	7e	1 748 595,71
Koszty finansowe	7e	(4 596 114,04)
Zysk (strata) przed opodatkowaniem		(779 809,01)
Podatek dochodowy	8	-
Zysk (strata) za okres sprawozdawczy		(779 809,01)

PODPISY

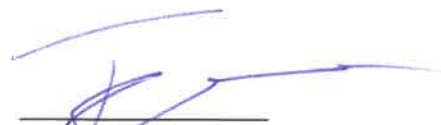
W IMIENIU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ:

Podpis:



Imię i nazwisko: Marcin Radziszewski

Stanowisko: Członek Zarządu

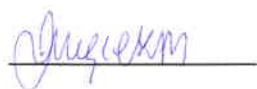


Tomasz Baran

Wiceprezes Zarządu

W IMIENIU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ:

Podpis:



Imię i nazwisko: Magdalena Więcek

Stanowisko: Prezes Zarządu



Tomasz Ołdak

Wiceprezes Zarządu