

**PLAN POŁĄCZENIA
SPÓLEK:**

**GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA
(SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA)**

ORAZ

**GM HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
(SPÓŁKA PRZEJMOWANA)**



Niniejszy plan połączenia ("**PLAN POŁĄCZENIA**") został uzgodniony w dniu 4 listopada 2025 roku pomiędzy Zarządami następujących Spółek:

1. **GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Strzegomskiej 55a, 53 - 611 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000533602, posiadającą NIP: 8952037492 oraz numer REGON: 360252100 ("**SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA**");

ORAZ

2. **GM HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Strzegomskiej 55a, 53 - 611 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000818919, posiadającą NIP: 8943149323 oraz numer REGON: 385083387 ("**SPÓŁKA PRZEJMOWANA**")

SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA I SPÓŁKA PRZEJMOWANA BĘDĄ ZWANE DALEJ ŁĄCZNIE "**SPÓŁKAMI ŁĄCZĄCYMI SIĘ**"

PREAMBUŁA

- A) Spółki Łączące się zamierzają dokonać połączenia w celu optymalizacji i uproszczenia struktury grupy kapitałowej, którą wspólnie tworzą, osiągnięcia synergii kosztowych i tym samym zmniejszenia kosztów prowadzenia przez nie działalności operacyjnej oraz obniżenia kosztów finansowych;
- B) Spółki Łączące się zamierzają połączyć się zgodnie z Tytułem IV Działem I (*Łączenie się spółek*) Rozdziałem 1 (*Przepisy ogólne*) (Artykuł 491 i następne) oraz Rozdziałem 2 (*Łączenie się spółek kapitałowych*) (Artykuł 498 i następne) Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. (Dz. U. z 2024 poz. 18) ("KSH"), w następstwie czego:
 - i. Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej;
 - ii. Wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej, zostaną przejęte przez Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej.
- C) Plan Połączenia został przygotowany wspólnie przez zarządy Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej na podstawie art. 498 i nast. KSH a następnie przyjęty uchwałami zarządu Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej.



SPÓŁKI ŁĄCZĄCE SIĘ UZGODNIŁY, CO NASTĘPUJE:

I. TYP, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

1. SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA

Firma: Goldenmark spółka akcyjna

Typ: spółka akcyjna

Siedziba: Wrocław, ul. Strzegomska 55a, kod pocztowy: 53 - 611

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer wpisu do rejestru: 0000533602

2. SPÓŁKA PRZEJMOWANA

Firma: GM Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Wrocław, ul. Strzegomska 55a, kod pocztowy: 53 - 611

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer wpisu do rejestru: 0000818919

II. SPOSÓB ŁĄCZENIA SIĘ SPÓŁEK

A) Podstawy prawne i tryb połączenia

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez Spółkę Przejmującą w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za udziały, które Spółka Przejmująca wyda Wspólnikom Spółki Przejmowanej w sposób opisany w dalszej części Planu Połączenia. Połączenie spółek odbędzie się z zastosowaniem art. 503(1) KSH, tj. bez sporządzenia sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH, bez udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH oraz bez badania planu połączenia przez biegłego i jego opinii. Połączenie będzie miało charakter tzw. połączenia odwrotnego, w ramach którego spółka zależna (Spółka Przejmująca) przejmie cały majątek spółki dominującej (Spółka Przejmowana), nabywając w drodze sukcesji uniwersalnej akcje własne, które jednocześnie wyda wspólnikom spółki przejmowanej w trybie art. 515 § 1 zdanie drugie Kodeksu spółek handlowych.

B) Uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej oraz Uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej

Na podstawie art. 506 § 1 KSH podstawę połączenia Spółek Łączących się stanowią uchwały zawierające zgodę na Plan Połączenia, tj.: uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej, podjęta większością trzech czwartych głosów, reprezentujących co najmniej połowę



kapitału zakładowego oraz uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, podjęta większością trzech czwartych głosów, reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

Projekt:

- a) uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej, o której mowa w art. 499 § 2 pkt 1 KSH, stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Planu Połączenia;
- b) uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, o której mowa w art. 499 § 2 pkt 1 KSH, stanowią załącznik nr 3 do niniejszego Planu Połączenia.

W ramach Połączenia nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, dlatego też do niniejszego Planu Połączenia nie załącza się projektu uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej, o której mowa w art. 499 § 2 pkt 2 KSH, tj. projektu zmian statutu Spółki Przejmującej.

C) Brak podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej

W związku z tym, iż połączenie się Spółek łączących zostaje dokonane w ramach tzw. połączenia odwrotnego, w którym Spółka Przejmowana jest akcjonariuszem Spółki Przejmującej, w ramach połączenia nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Akcje Spółki Przejmującej, stanowiące majątek Spółki Przejmowanej, zostaną wydane Wspólnikom Spółki Przejmowanej na zasadach opisanych w Planie Połączenia.

D) Sukcesja generalna

W wyniku połączenia Spółek łączących się, Spółka Przejmująca zgodnie z art. 494 § 1 KSH wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Stosownie do treści art. 494 § 4 KSH, z dniem połączenia Wspólnicy Spółki Przejmowanej staną się Akcjonariuszami Spółki Przejmującej.

E) Dzień Połączenia

Połączenie Spółek łączących się nastąpi zgodnie z treścią art. 493 § 2 KSH z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej, tj. do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego. Dokonanie powyższego wpisu spowoduje wykreślenie Spółki Przejmowanej z Krajowego Rejestru Sądowego.

III. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPLAT

A) Parytet wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej

W związku z tym, iż w Spółce Przejmującej oraz w Spółce Przejmowanej występują kapitały ujemne, stosunek (parytet) wymiany akcji Spółki Przejmującej na udziały Spółki Przejmowanej w związku z przeniesieniem majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w ramach Połączenia ("Parytet wymiany") został ustalony w sposób następujący.

Akcje Spółki Przejmującej zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej proporcjonalnie, w liczbie odpowiadającej procentowemu udziałowi każdego wspólnika Spółki Przejmowanej w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej (w zaokrągleniu do 1 akcji). Tym samym Spółka Przejmująca nie dokona emisji swoich nowych akcji, ale mimo to dojdzie do wydania na rzecz wspólników Spółki Przejmowanej istniejących już akcji Spółki Przejmującej, które obecnie są własnością Spółki Przejmowanej.

W związku z powyższym Wspólnicy Spółki Przejmowanej otrzymają następującą liczbę akcji Spółki Przejmującej:

- 1) Agnieszka Kaźmierczak w związku z posiadaniem 55(5)% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej otrzyma 1.000.309 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 1.000.309,00 zł, stanowiących 55(5)% akcji posiadanych przez Spółkę Przejmowaną w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, z czego 45.582 akcji serii A o numerach akcji 1 - 45.582 oraz 954.727 akcji serii B o numerach akcji 1 - 954.727;
- 2) Bogumiła Kaźmierczak w związku z posiadaniem 40,(4)% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej otrzyma 728.224 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 728.224,00 zł, stanowiących 40,(4)% akcji posiadanych przez Spółkę Przejmowaną w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, z czego 33.183 akcji serii A o numerach akcji 45.583 - 78.765 oraz 695.041 akcji serii B o numerach akcji 954.728 - 1.649.768;
- 3) Wojciech Kaźmierczak w związku z posiadaniem 4% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej otrzyma 72.022 akcji o wartości nominalnej 1 zł każda akcja, tj. o łącznej wartości nominalnej 72.022,00 zł, stanowiących 4 % akcji posiadanych przez Spółkę Przejmowaną w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, z czego 3.282 akcji serii A o numerach akcji 78.766 - 82.047 oraz 68.740 akcji serii B o numerach akcji 1.649.769 - 1.718.508.

B) Zastosowane metody wyceny łączących się Spółek

Wycena Łączących się Spółek została dokonana na podstawie danych wynikających z bilansu Spółek na dzień 1 października 2025 roku. Sporządzone bilanse są zgodne z układem bilansu rocznego.

W związku z ujemnymi kapitałami własnymi Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej występują trudności w ustaleniu parytetu wymiany w oparciu o wycenę wartości księgowych Spółek Łączących się. Mając na uwadze powyższe oraz fakt, iż Wspólnikom Spółki Przejmowanej zostanie wydana taka liczba akcji Spółki Przejmującej znajdujących się w posiadaniu Spółki Przejmowanej, która odpowiada procentowemu udziałowi każdego ze Wspólników Spółki Przejmowanej w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, parytet wymiany został ustalony w sposób umowny. Przepisy prawa oraz doktryna nie przesądzają, iż parytet wymiany udziałów musi opierać się na matematycznych metodach wyceny. Dopuszczalne jest więc, aby Wspólnicy Spółek Uczestniczących dokonali "umownego" ustalenia parytetu wymiany, niewynikającego wprost z żadnej metody wyceny. Jak uważa M. Rodzyńkiewicz: "(...) 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.” (Komentarz do art. 503 KSH, w: Kodeks spółek handlowych. Komentarz, wyd. VI, Mateusz Rodzynkiewicz, LexisNexis 2014, LEX). Powyższe stanowisko potwierdza A. 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.” (Kodeks spółek handlowych. Tom IV. Łączenie, podział i przekształcanie spółek. Przepisy karne. Komentarz. Art. 491 - 633, red. prof. dr hab. Adam Opalski). Natomiast na jedyną ograniczenie w swobodnym ustaleniu metody wymiany udziałów łączących się spółek wskazuje E. Maruszewska: “(...) Jedyną granicę dla swobodnych (umownych) ustaleń w przedmiocie parytetu wymiany udziałów przy niniejszym Połączeniu stanowią: 1) art. 154 § 3 zd. 1 KSH, zgodnie z którym udziały nie mogą być obejmowane poniżej ich wartości nominalnej, co ma zapobiec fikcyjnemu pokryciu kapitału zakładowego spółki z ograniczoną odpowiedzialnością [...]. (E.W. Maruszewska, Połączenia, s. 48).

C) Dopłaty

Wspólnikom Spółki Przejmowanej nie zostaną przyznane dopłaty.

IV. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

A) Zasady ogólne

Jak wynika z art. 494 § 4 KSH, Wspólnicy Spółki Przejmowanej od dnia połączenia z mocy prawa staną się Akcjonariuszami Spółki Przejmującej bez obowiązku objęcia i opłacenia akcji, które zostaną im przyznane w wyniku połączenia.

B) Szczegółowe zasady przyznania akcji w Spółce Przejmującej

Wspólnikami Spółki Przejmowanej są: Agnieszka Kaźmierczak, Bogumiła Kaźmierczak oraz Wojciech Kaźmierczak.

W związku z przejściem przez Spółkę Przejmującą majątku Spółki Przejmowanej:

- a) Agnieszka Kaźmierczak otrzyma łącznie 1.000.309 akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 1.000.309,00 zł, z czego 45.582 akcji serii A o numerach akcji 1 - 45.582 oraz 954.727 akcji serii B o numerach akcji 1 - 954.727,
- b) Bogumiła Kaźmierczak otrzyma łącznie 728.224 akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 728.224,00 zł, z czego 33.183 akcji serii A o numerach akcji 45.583 - 78.765 oraz 695.041 akcji serii B o numerach akcji 954.728 - 1.649.768,
- c) Wojciech Kaźmierczak otrzyma łącznie 72.022 akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 1,00 zł każda akcja i łącznej wartości nominalnej 72.022,00 zł, z czego 3.282 akcji serii A o numerach akcji 78.766 - 82.047 oraz 68.740 akcji serii B o numerach akcji 1.649.769 - 1.718.508.

Nabycie przez wspólników Spółki Przejmowanej akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej (przejście tytułu) nastąpi w dniu połączenia, przy czym zgodnie z art. 328(9) § 2 w zw. z art. 343 § 1

Kodeksu spółek handlowych – w stosunku do Spółki Przejmującej – będą uważani za akcjonariuszy od momentu dokonania wpisu w rejestrze akcjonariuszy Goldenmark S.A

V. Dzień, od którego akcje przyznane Wspólnikom Spółki Przejmowanej w wyniku połączenia uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej

Akcje w Spółce Przejmującej przyznane Wspólnikom Spółki Przejmowanej w ramach Połączenia Spółek, uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od początku roku obrotowego, w którym nastąpił wpis do rejestru przedsiębiorców KRS o Połączeniu Spółek.

VI. Szczególne korzyści dla Wspólników Spółki Przejmowanej, a także innych osób uczestniczących w połączeniu, jeżeli takie zostały przyznane

W związku z połączeniem nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści dla Wspólników Spółki Przejmowanej, ani dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony, uzgodniony i przyjęty we Wrocławiu w dniu **4 listopada 2025 r.**, co zostało potwierdzone podpisami na końcu Planu Połączenia.

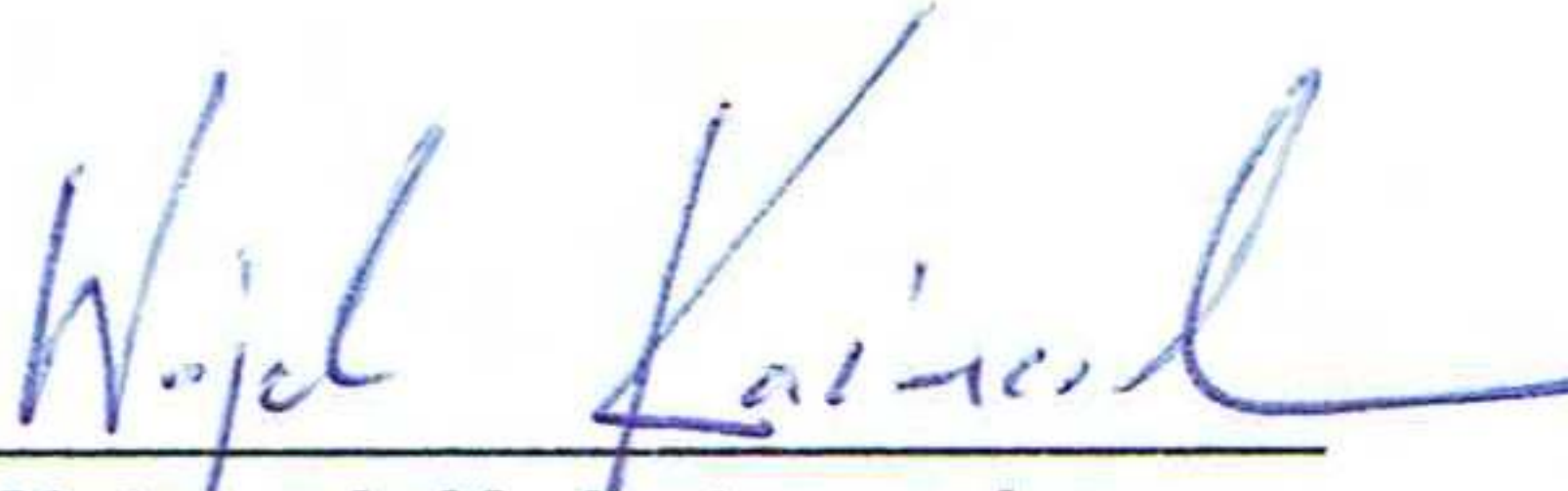
Do Planu Połączenia dołączono:

1. Załącznik nr 1 - projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej w sprawie połączenia ze Spółką Przejmowaną;
2. Załącznik nr 2 - projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia;
3. Załącznik nr 3 - oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej;
4. Załącznik nr 4 – oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej;
5. Załącznik nr 5 – ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej.

VII. Uzgodnienie Planu Połączenia

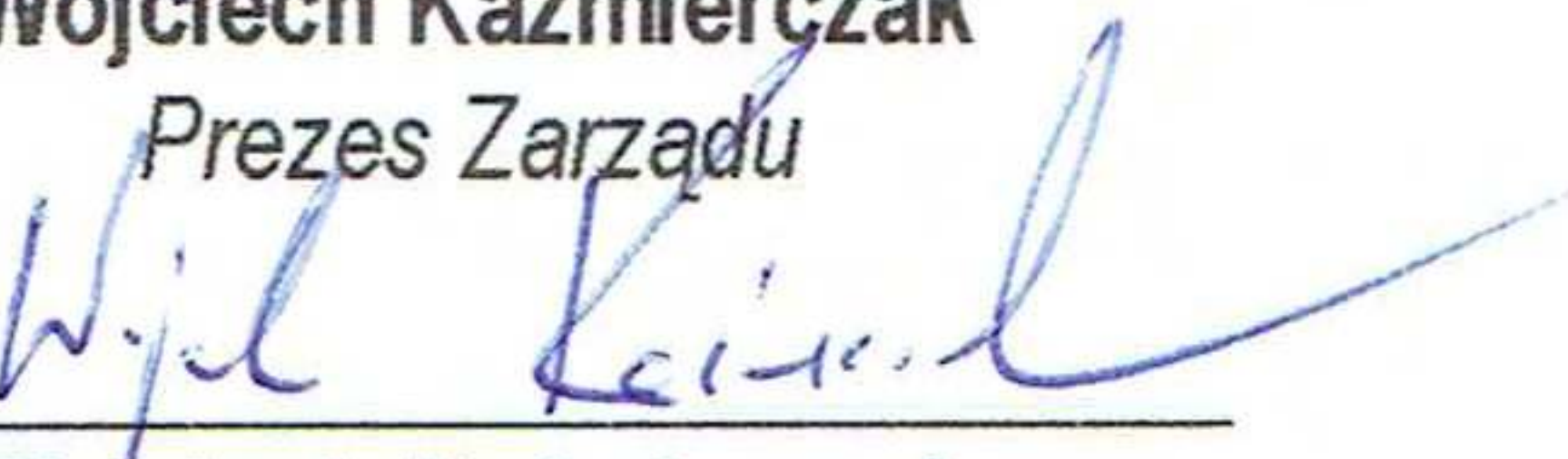
Plan Połączenia Spółek został uzgodniony dnia **4 listopada 2025 roku** we Wrocławiu, co zostało stwierdzone podpisami:

Za Spółkę Przejmującą:



Wojciech Kaźmierczak
Prezes Zarządu

Za Spółkę Przejmowaną:



Wojciech Kaźmierczak
Prezes Zarządu

PROJEKT
Uchwała nr [...]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Spółki Goldenmark spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu
z dnia [...]
w sprawie połączenia Goldenmark spółka akcyjna
oraz
GM Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Goldenmark spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Strzegomskiej 55a, 53 - 611 Wrocław, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000533602, NIP: 8952037492, REGON: 360252100 (dalej także jako: "Spółka Przejmująca"), niniejszym uchwała, co następuje:

1. Na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na połączenie się GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA, jako Spółki Przejmującej, oraz:

GM HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Strzegomskiej 55a, 53 - 611 Wrocław, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000818919, NIP: 8943149323, REGON: 385083387, jako Spółki Przejmowanej (dalej także jako: "Spółka Przejmowana").

2. Połączenie, o którym mowa w ust. 1 zostanie przeprowadzone na zasadach wskazanych w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej, na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 4 listopada 2025 r., zawartym między Spółką Przejmującą a Spółką Przejmowaną.
3. Na podstawie art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na Plan Połączenia Spółki GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA oraz Spółki GM HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, o którym mowa w ust. 2 powyżej.
4. W związku z tym, iż połączenie się Spółek łączących (tj. Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej) zostaje dokonane w ramach tzw. Połączenia odwrotnego, w ramach którego Spółka Przejmowana jest akcjonariuszem Spółki Przejmującej, w ramach połączenia nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. W związku z powyższym nie dojdzie do zmiany statutu Spółki Przejmującej, na co Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wyraża zgodę.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



PROJEKT
Uchwała nr [...]
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
Spółki GM Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu
z dnia [...]
w sprawie połączenia GM Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
oraz
Goldenmark spółka akcyjna

§ 1.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki GM HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Strzegomskiej 55a, 53 - 611 Wrocław, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000818919, NIP: 8943149323, REGON: 385083387 (dalej także jako: "Spółka Przejmowana"), niniejszym uchwała, co następuje:

1. Na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na połączenie się GM HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ jako Spółki Przejmowanej oraz:

GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Strzegomskiej 55a, 53 - 611 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia - Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000533602, posiadającą NIP: 8952037492 oraz numer REGON: 360252100, jako Spółki Przejmującej (dalej także jako: "Spółka Przejmująca").

2. Połączenie, o którym mowa w ust. 1 zostanie przeprowadzone na zasadach wskazanych w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej, na zasadach określonych w Planie Połączenia z dnia 4 listopada 2025 r., zawartym między Spółką Przejmującą a Spółką Przejmowaną.
3. Na podstawie art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na Plan Połączenia Spółki GOLDENMARK SPÓŁKA AKCYJNA oraz Spółki GM HOLDING SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ, o którym mowa w ust. 2 powyżej.
4. W związku z tym, iż połączenie się Spółek łączących (tj. Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej) zostaje dokonane w ramach tzw. Połączenia odwrotnego, w ramach którego Spółka Przejmowana jest akcjonariuszem Spółki Przejmującej, w ramach połączenia nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. W związku z powyższym nie dojdzie do zmiany statutu Spółki Przejmującej, na co Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.



ZAŁĄCZNIK NR 3 DO PLANU POŁĄCZENIA

Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej – Goldenmark S.A. z siedzibą we Wrocławiu sporządzone na dzień 01 października 2025 roku przy wykorzystaniu metod i w takim układzie jak bilans roczny.

Zarząd Spółki – Goldenmark S.A. z siedzibą we Wrocławiu oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym Spółki została sporządzona na dzień 01 października 2025 roku dla celów połączenia Spółki ze spółkami GM Holding sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu w oparciu o jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny Spółki (sprawozdanie z sytuacji finansowej) sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 roku.

	31.12.2024	01.10.2025
AKTYWA	9 310 458,18	73 581 703,44
A Aktywa trwałe	2 256 916,15	11 659 845,15
I Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	0,00	0,00
III Należności długoterminowe	30 900,00	945 834,00
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
2 Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3 Od pozostałych jednostek	30 900,00	945 834,00
IV Inwestycje długoterminowe	1 033 663,15	1 033 663,15
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	1 033 663,15	1 033 663,15
a) w jednostkach powiązanych	1 014 063,15	1 014 063,15
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
c) w pozostałych jednostkach	19 600,00	19 600,00
- (1) udziały lub akcje	19 600,00	19 600,00
- (2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3) udzielone pożyczki	0,00	0,00
- (4) inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4 Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 192 353,00	9 680 348,00
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 192 353,00	9 680 348,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B Aktywa obrotowe	7 053 542,03	61 921 858,29
I Zapasy	2 295 958,70	20 069 216,07
1 Materiały	0,00	0,00
2 Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3 Produkty gotowe	0,00	0,00
4 Towary	1 872 505,48	6 995 234,00
5 Zaliczki na dostawy i usługi	423 453,22	13 073 982,07
IA. Towary lokacyjne (inne inwestycje krótkoterminowe)	1 826 897,70	6 670 048,13
1. Towary lokacyjne stanowiące zabezpieczenie zobowiązań z tytułu depozytów nieprawidłowych	1 826 897,70	6 670 048,13
2. Towary lokacyjne niestanowiące zabezpieczenia zobowiązań z tytułu depozytów nieprawidłowych	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe	648 525,84	27 261 163,51
1 Należności od jednostek powiązanych	197 470,50	23 575 379,16
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	111 949,48	222 608,70
- (1) do 12 miesięcy	111 949,48	222 608,70
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	85 521,02	23 352 770,46
2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00

3 Należności od pozostałych jednostek	451 055,34	3 685 784,35
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	135 792,98	3 186 577,87
- (1) do 12 miesięcy	135 792,98	3 186 577,87
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	7 096,49	62 892,28
c) inne	308 165,87	436 314,20
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	1 965 097,62	7 614 387,75
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 965 097,62	7 614 387,75
a) w jednostkach powiązanych	848 815,12	842 206,10
- (1) udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3) udzielone pożyczki	848 815,12	842 206,10
- (4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b) w pozostałych jednostkach	391 559,71	391 559,71
- (1) udziały lub akcje	0,00	0,00
- (2) inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- (3) udzielone pożyczki	311 969,86	311 969,86
- (4) inne krótkoterminowe aktywa finansowe	79 589,85	79 589,85
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	724 722,79	6 380 621,94
- (1) środki pieniężne w kasie i na rachunkach	591 810,97	645 581,03
- (2) inne środki pieniężne	132 911,82	5 735 040,91
- (3) inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	317 062,17	307 042,83
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne	0,00	0,00

	31.12.2024	01.10.2025
PASYWA	9 310 458,18	73 581 703,44
A Kapitał (fundusz) własny	-93 845 778,67	-112 667 074,99
I Kapitał (fundusz) podstawowy	2 251 287,00	2 251 287,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	40 859 202,66	40 859 202,66
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	-49 591 612,80	-128 468 273,33
VI Zysk (strata) netto	-87 364 655,53	-27 309 291,32
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	103 156 236,85	186 248 778,43
I Rezerwy na zobowiązania	1 403 492,49	1 403 492,49
1 Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 192 353,00	1 192 353,00
2 Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	135 839,49	135 839,49
- (1) długoterminowa	0,00	0,00
- (2) krótkoterminowa	135 839,49	135 839,49
3 Pozostałe rezerwy	75 300,00	75 300,00
- (1) długoterminowe	0,00	0,00
- (2) krótkoterminowe	75 300,00	75 300,00
II Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe	101 752 744,36	184 845 285,94
1 Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	73 457 057,84	128 468 848,51
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	1 067 249,26	8 905 339,72
- (1) do 12 miesięcy	1 067 249,26	8 905 339,72
- (2) powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b) inne	72 389 808,58	119 563 508,79
2 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3 Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	28 295 686,52	56 376 437,43
a) kredyty i pożyczki	1 363 693,35	729 159,58
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:	7 105 126,85	5 577 688,70

WE

-(1) do 12 miesięcy	7 105 077,64	5 577 639,49
-(2) powyżej 12 miesięcy	49,21	49,21
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	19 452 476,23	49 952 433,25
f) zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	236 506,12	116 682,18
h) z tytułu wynagrodzeń	133 555,72	256,72
i) inne	4 328,25	217,00
4 Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1 Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

Zarząd GOLDENMARK S.A.

Wojciech Kaźmierczak – Prezes Zarządu

Wrocław, 01 października 2025 roku

ZAŁĄCZNIK NR 4 DO PLANU POŁĄCZENIA

Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej – GM Holding sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu sporządzone na dzień 01 października 2025 roku przy wykorzystaniu metod i w takim układzie jak bilans roczny.


Zarząd Spółki – GM Holding Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym Spółki została sporządzona na dzień 01 października 2025 roku dla celów połączenia Spółki ze spółkami Goldenmark S.A. z siedzibą we Wrocławiu w oparciu o jednostkowe sprawozdanie finansowe Spółki przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny Spółki (sprawozdanie z sytuacji finansowej) sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 roku.

AKTYWA	1 października 2025	31 grudnia 2024
A Aktywa trwale	0,00	70 000,00
B Aktywa obrotowe	1 706,48	19 776,48
I Zapasy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe, w tym:	0,00	0,00
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
AKTYWA RAZEM	1 706,48	89 776,48

PASYWA	1 października 2025	31 grudnia 2024
A Kapitał (fundusz) własny, w tym:	-470,62	88 152,88
I Kapitał (fundusz) podstawowy	45 000,00	45 000,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	2 177,10	1 623,60
I Rezerwy na zobowiązania	0,00	0,00
II Zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	1 706,48	89 776,48

Zarząd GM Holding Sp. z o.o.

Wojciech Kaźmierczak – Prezes Zarządu
Wrocław, 01 października 2025 roku

.....

ZAŁĄCZNIK NR 5 DO PLANU POŁĄCZENIA

Ustalenie wartości majątku Spółki GM Holding sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu sporządzone na dzień 01 października 2025 roku


Zarząd Spółki – GM Holding Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu oświadcza, że niniejsza informacja dotycząca ustalenia wartości majątku Spółki została sporządzona na dzień 01 października 2025 roku dla celów połączenia Spółki ze spółką Goldenmark S.A. z siedzibą we Wrocławiu na podstawie danych wynikających z bilansu Spółki na dzień 01 października 2025 roku. Sporządzony bilans jest zgodny z układem bilansu rocznego.

Wartość majątku spółki na dzień 01 października 2025 roku wynosi (470,62) złotych.

Wartość majątku spółki wyznaczono jako różnicę aktywów i zobowiązań według stanu na dzień 01 października 2025 roku, co odpowiada wartości aktywów netto na ten dzień.

Zarząd Spółki GM Holding Sp. z o.o.

Wojciech Kaźmierczak – Prezes Zarządu

.....

Wrocław, 01 października 2025 roku