Plan Połączenia

Comarch spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

z

Chamonix Investments Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

z dnia 31 października 2026 roku

PLAN POŁĄCZENIA

Niniejszy plan połączenia (zwany dalej „**Planem Połączenia**") został przygotowany i uzgodniony na podstawie przepisów art. 498 i 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.; „**KSH**").

Plan Połączenia został podpisany dnia 31 października 2026 r. przez **Comarch spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** oraz **Chamonix Investments Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** (zwane dalej łącznie „**Łączącymi się Spółkami**").

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

1.1 Spółka przejmująca

Comarch spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Prof. Życzkowskiego 33, 31-864 Kraków, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0001273837, posiadająca NIP: 6770065406, o kapitale zakładowym w wysokości 8.133.350,00 zł,

dalej zwana „**Comarch**".

1.2 Spółka przejmowana

Chamonix Investments Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B, 00-843 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0001058071, posiadająca NIP: 5273075235, o kapitale zakładowym w wysokości 150.926.400,00 zł,

dalej zwana „**Chamonix**".

2. PODSTAWA PRAWNA I SPOSÓB ŁĄCZENIA

Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Chamonix na Comarch („**Połączenie**"). Połączenie zostanie dokonane w oparciu o uchwały zgromadzenia wspólników Comarch i Chamonix, podjęte na podstawie art. 506 § 1 KSH. Projekty uchwał stanowią Załączniki nr 1 i 2 do Planu Połączenia.

3. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW CHAMONIX NA UDZIAŁY COMARCH

Stosownie do art. 515 § 1 KSH, Comarch przyzna jedynemu wspólnikowi Chamonix, tj. spółce Chamonix Investments S.à r.l., spółce z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*) z siedzibą w Luksemburgu, adres: 29, Avenue de la Porte-Neuve, 2227 Luxembourg, zarejestrowanej w Luksemburskim Rejestrze Handlowym i Rejestrze Spółek (*Registre du Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) pod numerem B287457 („**Chamonix Investments Luxembourg**"), udziały własne nabyte w wyniku Połączenia z Chamonix.

Kapitał zakładowy Comarch dzieli się na 162.667 udziałów o łącznej wartości nominalnej 8.133.350,00 zł. Na dzień podpisania Planu Połączenia, wszystkie udziały należą do Chamonix.

Kapitał zakładowy Chamonix dzieli się na 3.018.528 udziałów o łącznej wartości nominalnej 150.926.400,00 zł. Na dzień podpisania Planu Połączenia, wszystkie udziały należą do Chamonix Investments Luxembourg.

Tym samym, Chamonix Investments Luxembourg kontroluje bezpośrednio lub pośrednio samodzielnie zarówno Comarch, jak i Chamonix. Natomiast wartość aktywów Chamonix poprzez bezpośrednie posiadanie przez nią udziałów w Comarch jest w tej części pochodną i wynika z wartości aktywów Comarch. Wartość rynkowa majątku Chamonix nie przekracza wartości rynkowej udziałów w Comarch ustalonych zarówno w oparciu o cenę zapłaconą za te udziały, jak i o wartość godziwą majątku netto Comarch.

Obecnie Chamonix posiada wszystkie udziały w Comarch, co spowoduje nabycie przez Comarch udziałów własnych w ramach sukcesji uniwersalnej wynikającej z Połączenia, co stanowi dozwolone nabycie udziałów własnych zgodnie z art. 200 § 1 zd. 3 KSH. Udziały te, zgodnie z art. 515 § 1 KSH, mogą zostać przyznane Chamonix Investments Luxembourg (połączenie odwrotne).

Biorąc pod uwagę powyższą strukturę właścicielską, w wyniku Połączenia Comarch nabędzie udziały własne posiadane obecnie przez Chamonix, które będą mogły zostać przyznane w toku Połączenia Chamonix Investments Luxembourg, zgodnie z art. 515 § 1 zd. 2 KSH, zgodnie z następującym stosunkiem wymiany udziałów Chamonix na udziały Comarch („**Stosunek Wymiany Udziałów**”):

Chamonix	**Comarch**
1	0,0538895117090184

Zatem, za każdy udział Chamonix, Chamonix Investments Luxembourg zostanie wydane 0,0538895117090184 udziałów Comarch. Oznacza to, że w wyniku Połączenia Chamonix Investments Luxembourg przydzielone zostanie 100% udziałów Comarch.

Określony powyżej Stosunek Wymiany Udziałów wynika bezpośrednio ze stosunku liczby udziałów istniejących przed Połączeniem w Comarch i Chamonix.

W konsekwencji, w wyniku Połączenia nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Comarch; Chamonix Investments Luxembourg zostaną przydzielone udziały już istniejące. Art. 515 § 1 zd. 2 KSH umożliwia Spółce Przejmującej rozdysponowanie własnych udziałów poprzez przyznanie ich Chamonix Investments Luxembourg, bez konieczności uprzedniego podwyższania kapitału zakładowego, a co za tym idzie - w związku z Połączeniem nie będzie zmieniana umowa spółki Comarch.

4. ZASADY DOTYCZĄCE PRZYZNANIA UDZIAŁÓW W COMARCH

Udziały w Comarch zostaną przyznane Chamonix Investments Luxembourg zgodnie z uzgodnionym Stosunkiem Wymiany Udziałów, bez konieczności wniesienia dopłaty, o której mowa w art. 492 § 3 KSH przez Chamonix Investments Luxembourg.

Objęcie udziałów w Comarch przez Chamonix Investments Luxembourg nastąpi automatycznie w dniu wpisania Połączenia Comarch i Chamonix do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla Comarch.

5. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY PRZYZNANE WSPÓLNIKOWI UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU COMARCH

Udziały w Comarch będą uprawniać Chamonix Investments Luxembourg do udziału w zysku Comarch od dnia wpisania Połączenia Comarch i Chamonix do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla Comarch.

6. PRAWA PRZYZNANE PRZEZ COMARCH WSPÓLNIKOM LUB INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W CHAMONIX

Brak.

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

Brak.

8. ZMIANA UMOWY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ W ZWIĄZKU Z POŁĄCZENIEM

W związku z wydaniem Chamonix Investments Luxembourg udziałów własnych Comarch nabytych w wyniku Połączenia z Chamonix i brakiem podwyższenia kapitału zakładowego w związku z Połączeniem, nie dojdzie do zmiany umowy spółki Comarch.

9. ZWOLNIENIE Z OBOWIĄZKU BADANIA PRZEZ BIEGŁEGO

Na podstawie art. 503^1 § 1 KSH, jedyny wspólnik Comarch (tj. Chamonix) oraz jedyny wspólnik Chamonix (tj. Chamonix Investments Luxembourg), wyrazili zgodę na:

(a) odstąpienie od sporządzenia sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH;

(b) odstąpienie od obowiązku udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH; oraz

(c) odstąpienie od obowiązku poddania badaniu planu połączenia przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności, o którym mowa w art. 502 § 1 KSH oraz odstąpienie od sporządzenia przez biegłego opinii, o której mowa w art. 503 § 1 KSH.

W związku z powyższym, Comarch i Chamonix nie wnoszą o wyznaczenie biegłego.

10. UCHWAŁY W PRZEDMIOCIE POŁĄCZENIA

Stosownie do art. 506 § 1 KSH Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał w przedmiocie Połączenia podjętych przez Zgromadzenie Wspólników Comarch i Zgromadzenie Wspólników Chamonix wyrażających zgodę na Plan Połączenia. Z uwagi na brak zmian umowy spółki Comarch w związku z Połączeniem, uchwały nie będą zawierały zgody na zmianę umowy spółki Comarch.

Załączniki do Planu Połączenia:

Zgodnie z art. 499 § 2 KSH, do Planu Połączenia załączone zostały następujące dokumenty:

Załącznik nr 1	Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Comarch sp. z o.o. w sprawie Połączenia;
Załącznik nr 2	Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Chamonix Investments Poland sp. z o.o. w sprawie Połączenia;
Załącznik nr 3	Ustalenie wartości majątku Chamonix Investments Poland sp. z o.o. na dzień 30 września 2026 roku;
Załącznik nr 4	Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Comarch sp. z o.o. sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 30 września 2026 roku;
Załącznik nr 5	Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Chamonix Investments Poland sp. z o.o. sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 30 września 2026 roku.

PODPISY W IMIENIU ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK:

Za Comarch sp. z o.o.:

Signed by / Podpisano przez:
Piotr Michał Korycki
Date / Data: 2026-10-31 11:27

Piotr Korycki
Wiceprezes Zarządu

Signature Not Verified
Dokument podpisany przez Żaklina Dagmara Pawlak-Iwińska
Data: 2026.10.31 10:31:27 CET

Żaklina Pawlak-Iwińska
Wiceprezes Zarządu

Za Chamonix Investments Poland sp. z o.o.:

Signature Not Verified
Digitally signed by Krzysztof Aniola
Date: 2026.10.31 10:11:08 CET

Krzysztof Aniola
Członek Zarządu

Załącznik nr 1
Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Comarch sp. z o.o. w sprawie Połączenia

Uchwała nr [●]
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
spółki Comarch spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Krakowie
z dnia [●] 2026 roku

w sprawie połączenia Comarch sp. z o.o. z Chamonix Investments Poland sp. z o.o.

§ 1

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Comarch sp. z o. o. (KRS: 0001273837) („**Spółka Przejmująca**"), działając na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych, po uprzednim zapoznaniu się z planem połączenia Spółki Przejmującej ze spółką Chamonix Investments Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: Rondo Ignacego Daszyńskiego 2B, 00-843 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0001058071, posiadającą NIP: 5273075235 („**Spółka Przejmowana**"), stosownie do art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych wyraża zgodę na:

1. plan połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną z dnia 31 października 2026 roku;

2. połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej, na Spółkę Przejmującą, za udziały, które Spółka Przejmująca przyzna jedynemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, na warunkach określonych w Planie Połączenia („**Połączenie**");

3. stosownie do pkt. 2 powyżej niniejszej uchwały – brak zmiany umowy Spółki Przejmującej (Rep. A nr 11721/2026).

§ 2

Połączenie nastąpi w trybie przewidzianym w art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych (odwrotne połączenie przez przejęcie) oraz na warunkach określonych w planie połączenia, który zgodnie z art. 500 § 2^1 Kodeksu spółek handlowych został udostępniony na stronie internetowej: [●]. Spółka Przejmująca przyzna jedynemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, tj. Chamonix Investments S.à r.l., spółce z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*) z siedzibą w Luksemburgu, adres: 29, Avenue de la Porte-Neuve, 2227 Luxembourg, zarejestrowanej w Luksemburskim Rejestrze Handlowym i Rejestrze Spółek (*Registre du Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) pod numerem B287457, 100% udziałów własnych nabytych w wyniku połączenia ze Spółką Przejmowaną.

§ 3

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej niniejszym upoważnia zarząd Spółki Przejmującej do dokonywania wszystkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem Połączenia.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Załącznik nr 2
Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Chamonix Investments Poland sp. z o.o. w sprawie Połączenia

Uchwała nr [●]
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
spółki Chamonix Investments Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Warszawie
z dnia [●] 2026 roku

w sprawie połączenia Comarch sp. z o.o. z Chamonix Investments Poland sp. z o.o.

§ 1

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Chamonix Investments Poland sp. z o.o. (KRS: 0001058071) („**Spółka Przejmowana**"), działając na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych, po uprzednim zapoznaniu się z planem połączenia Spółki Przejmowanej ze spółką Comarch spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Krakowie, adres: ul. Prof. Życzkowskiego 33, 31-864 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Krakowa Śródmieścia w Krakowie, XI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0001273837, posiadającą NIP: 6770065406, o kapitale zakładowym w wysokości 8.133.350,00 zł, opłaconym w całości („**Spółka Przejmująca**"), stosownie do art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych wyraża zgodę na:

1. plan połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną z dnia 31 października 2026 roku;

2. połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej, na Spółkę Przejmującą, za udziały, które Spółka Przejmująca przyzna jedynemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, na warunkach określonych w Planie Połączenia („**Połączenie**");

3. stosownie do pkt. 2 powyżej niniejszej uchwały – brak zmiany umowy Spółki Przejmującej (Rep. A nr 11721/2026).

§ 2

Połączenie nastąpi w trybie przewidzianym w art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych (odwrotne połączenie przez przejęcie) oraz na warunkach określonych w planie połączenia, który zgodnie z art. 500 § 2^1 Kodeksu spółek handlowych został udostępniony na stronie internetowej: [●]. Spółka Przejmująca przyzna jedynemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, tj. Chamonix Investments S.à r.l., spółce z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*) z siedzibą w Luksemburgu, adres: 29, Avenue de la Porte-Neuve, 2227 Luxembourg, zarejestrowanej w Luksemburskim Rejestrze Handlowym i Rejestrze Spółek (*Registre du Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) pod numerem B287457, 100% udziałów własnych nabytych w wyniku połączenia ze Spółką Przejmowaną.

§ 3

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej niniejszym upoważnia zarząd Spółki Przejmowanej do dokonywania wszystkich niezbędnych czynności związanych z przeprowadzeniem Połączenia.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Załącznik nr 3
Ustalenie wartości majątku Chamonix Investments Poland sp. z o.o. na dzień 30 września 2026 roku

Wartość aktywów i pasywów netto Chamonix Investments Poland sp. z o.o. na dzień 30 września 2026 r. rozumiana jako wartość księgowa aktywów netto wynosi 1.290.705.032,09 zł (słownie: jeden miliard dwieście dziewięćdziesiąt milionów siedemset pięć tysięcy trzydzieści dwa złote 09/100).

Powyższa wartość została ustalona na podstawie niepoddanego badaniu biegłego rewidenta bilansu Chamonix Investments Poland sp. z o.o. na dzień 30 września 2026 r.

Za Chamonix Investments Poland sp. z o.o.:

_____

Krzysztof Aniola
Członek Zarządu

Załącznik nr 4
Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Comarch sp. z o.o. sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 30 września 2026 roku

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych niniejszym dołączamy do Planu połączenia informację o stanie księgowym spółki Comarch sp. z o.o. (dalej: Spółka), jako spółki przejmującej.

Zarząd Spółki oświadcza, że według stanu na dzień 30 września 2026 roku:

1. Bilans Spółki po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2.666.437.677,98 zł (słownie: dwa miliardy sześćset sześćdziesiąt sześć milionów czterysta trzydzieści siedem tysięcy sześćset siedemdziesiąt siedem złotych 98/100);

2. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. wykazuje wynik finansowy netto – zysk netto w kwocie 184.314.089,78 zł (słownie: sto osiemdziesiąt cztery miliony trzysta czternaście tysięcy osiemdziesiąt dziewięć złotych 78/100).

Bilans na dzień 30 września 2026 roku został sporządzony przy użyciu tych samych metod i w takim samym układzie co bilans roczny.

Bilans Spółki oraz rachunek zysków i strat na dzień 30 września 2026 r. będące podstawą niniejszego oświadczenia stanowią załączniki do niniejszego oświadczenia (Załącznik A oraz Załącznik B do niniejszego załącznika nr 4).

Zarząd zapewnia, iż sprawozdanie finansowe sporządzone do celów połączenia przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki, wynik finansowy oraz rentowność Spółki. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego i zachował ciągłość ich stosowania.

Za Comarch sp. z o.o.:

Piotr Korycki	**Żaklina Pawlak-Iwińska**
Wiceprezes Zarządu	Wiceprezes Zarządu

Załącznik A do Załącznika nr 4
Bilans na dzień 30 września 2026 r.

Stan na 30.09.2026

Bilans

			Opis pozycji	Kwota [w tys.]	Kwota
A			**AKTYWA TRWAŁE**	**1 751 160**	**1 751 160 298,32**
	I		**Wartości niematerialne i prawne**	**10 228**	**10 227 582,37**
	II		**Rzeczowe aktywa trwałe**	**275 568**	**275 567 581,21**
	III		**Inwestycje długoterminowe**	**1 407 529**	**1 407 528 606,24**
		3	Długoterminowe aktywa finansowe	1 407 486	1 407 485 766,24
		a	w jednostkach powiązanych	1 388 720	1 388 720 155,15
		b	w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	7 500	7 500 000,00
		c	w pozostałych jednostkach	11 266	11 265 611,09
		4	Inne inwestycje długoterminowe	43	42 840,00
	IV		**Długoterminowe rozliczenia okresowe**	**57 837**	**57 836 528,50**
		1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	56 175	56 174 720,76
		2	Inne rozliczenia międzyokresowe	1 662	1 661 807,74
B			**AKTYWA OBROTOWE**	**915 277**	**915 277 379,66**
	I		**Zapasy**	**189 192**	**189 191 964,48**
	II		**Należności krótkoterminowe**	**375 315**	**375 314 758,21**
		1	Należności od jednostek powiązanych	223 015	223 014 947,14
		2	Należności od jednostek pozostałych, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0,00
		3	Należności od pozostałych jednostek	152 300	152 299 811,07
	III		**Inwestycje krótkoterminowe**	**183 214**	**183 213 977,66**
		1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	183 214	183 213 977,66
		a	w jednostkach powiązanych	41 751	41 750 892,94
		b	w pozostałych jednostkach w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0,00
		c	w pozostałych jednostkach	2 496	2 496 105,05
		1	- inne papiery wartościowe	65	64 663,24
		2	- udzielone pożyczki	654	654 494,23
		3	- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	1 777	1 776 947,58
		d	środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	138 967	138 966 979,67
		1	- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	61 723	61 723 266,60
		2	- inne środki pieniężne	77 200	77 200 000,00
		3	- inne aktywa pieniężne	44	43 713,07
	IV		**Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe**	**167 557**	**167 556 679,31**
			S U M A A K T Y W Ó W	**2 666 438**	**2 666 437 677,98**

A			**KAPITAŁ WŁASNY**	**1 709 739**	**1 709 739 235,22**
	I		**Kapitał zakładowy**	**8 133**	**8 133 349,00**
	II		**Kapitał z rozliczenia fuzji**	**0**	**0,00**
	III		**Kapitał zapasowy**	**502 947**	**502 946 529,40**
	IV		**Kapitał z aktualizacji wyceny**	**400 159**	**400 159 168,05**
	V		**Pozostałe kapitały rezerwowe**	**629 679**	**629 678 864,11**
	VI		**Zysk (strata) z lat ubiegłych**	**-15 493**	**-15 492 765,12**
	VII		**Zysk (strata) netto**	**184 314**	**184 314 089,78**
B			**ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA**	**956 698**	**956 698 442,76**
	I		**Rezerwy na zobowiązania**	**165 001**	**165 001 053,97**
		1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	36 156	36 155 565,42
		2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	119 335	119 334 749,33
			1 - długoterminowa	4 589	4 589 423,00
			2 - krótkoterminowa	114 745	114 745 326,33
		3	Pozostałe rezerwy	9 511	9 510 739,22
			1 - długoterminowe	0	0,00
			2 - krótkoterminowe	9 511	9 510 739,22
	II		**Zobowiązania długoterminowe**	**440 929**	**440 928 642,21**
		1	Wobec jednostek powiązanych	315 454	315 453 699,86
		2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0,00
		3	Wobec pozostałych jednostek	125 475	125 474 942,35
	III		**Zobowiązania krótkoterminowe**	**280 182**	**280 182 303,03**
		1	Wobec jednostek powiązanych	129 685	129 684 874,70
		2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0	0,00
		3	Wobec pozostałych jednostek	144 675	144 674 782,49
		4	Fundusze specjalne	5 823	5 822 645,84
	IV		**Rozliczenia międzyokresowe**	**70 586**	**70 586 443,55**
		1	Inne rozliczenia międzyokresowe	70 586	70 586 443,55
			1 Krótkoterminowe	70 586	70 586 443,55
			S U M A P A S Y W Ó W	**2 666 438**	**2 666 437 677,98**

Załącznik B do Załącznika nr 4
Rachunek Zysków i Strat

Okres od 01.01.2026 do 30.09.2026

Rachunek zysków i strat - wariant kalkulacyjny

		Wariant kalkulacyjny - wyszczególnienie	Kwota [w tys.]	Kwota
A		**Przychody netto ze sprzedaży produktów i towarów, w tym:**	**1 014 818**	**1 014 817 702,52**
	▪	od jednostek powiązanych	296 798	296 798 128,31
I		Przychody netto ze sprzedaży produktów	975 534	975 534 203,34
II		Przychody netto ze sprzedaży towarów	39 283	39 283 499,18
B		**Koszty sprzedanych produktów i towarów, w tym:**	**707 062**	**707 061 782,21**
	▪	jednostkom powiązanym	46 908	46 908 110,77
I		Koszt wytworzenia sprzedanych produktów	674 850	674 849 965,63
II		Wartość sprzedanych towarów	32 212	32 211 816,58
C		**Zysk (strata) brutto ze sprzedaży**	**307 756**	**307 755 920,31**
D		**Koszty sprzedaży**	**104 308**	**104 307 705,06**
E		**Koszty ogólnego zarządu**	**153 675**	**153 675 172,30**
F		**Zysk (strata) ze sprzedaży**	**49 773**	**49 773 042,95**
G		**Pozostałe przychody operacyjne**	**6 977**	**6 977 305,33**
I		Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	1 380	1 380 363,18
II		Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	3 072	3 071 533,79
III		Inne przychody operacyjne	2 525	2 525 408,36
H		**Pozostałe koszty operacyjne**	**14 446**	**14 446 005,52**
I		Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0	-
II		Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	6 937	6 936 802,22
III		Inne koszty operacyjne	7 509	7 509 203,30
I		**Zysk (strata) z działalności operacyjnej**	**42 304**	**42 304 342,76**
J		**Przychody finansowe**	**198 534**	**198 534 335,99**
I		Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	43 449	43 448 538,91
	a	od jednostek powiązanych, w tym:	43 449	43 448 538,91
	▪	w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	260	260 357,14
II		Odsetki, w tym:	39 124	39 124 038,39
	▪	od jednostek powiązanych	37 544	37 544 495,30
III		Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych	104 284	104 283 548,59
IV		Inne	11 678	11 678 210,10
K		**Koszty finansowe**	**43 835**	**43 834 947,02**
I		Odsetki, w tym:	21 559	21 558 625,72
	▪	dla jednostek powiązanych	14 802	14 801 642,10
II		Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych	0	-
III		Aktualizacja wartości aktywów finansowych	17 260	17 259 823,61
IV		Inne	5 016	5 016 497,69
L		**Zysk (strata) brutto**	**197 004**	**197 003 731,73**
M		**Podatek dochodowy**	**12 690**	**12 689 641,95**
I		Część bieżąca	**9 028**	**9 027 815,00**
II		Część odroczona	**3 662**	**3 661 826,95**

N	**Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)**	**0**	**-**
O	**Zysk (strata) netto**	**184 314**	**184 314 089,78**

Załącznik nr 5
Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Chamonix Investments Poland sp. z o.o. sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 30 września 2026 roku

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych niniejszym dołączamy do Planu połączenia informację o stanie księgowym spółki Chamonix Investments Poland sp. z o.o. (dalej: Spółka), jako spółki przejmowanej.

Zarząd Spółki oświadcza, że według stanu na dzień 30 września 2026 roku:

1. Bilans Spółki po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 3.626.006.395,02 zł (słownie: trzy miliardy sześćset dwadzieścia sześć milionów sześć tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt pięć złotych 02/100);

2. Rachunek zysków i strat za okres od 1 stycznia 2026 r. do 30 września 2026 r. wykazuje wynik finansowy netto – stratę netto w kwocie 76.928.378,22 zł (słownie: siedemdziesiąt sześć milionów dziewięćset dwadzieścia osiem tysięcy trzysta siedemdziesiąt osiem złotych 22/100).

Bilans na dzień 30 września 2026 roku został sporządzony przy użyciu tych samych metod i w takim samym układzie co bilans roczny.

Bilans Spółki oraz rachunek zysków i strat na dzień 30 września 2026 r. będące podstawą niniejszego oświadczenia stanowią załączniki do niniejszego oświadczenia (Załącznik A oraz Załącznik B do niniejszego załącznika nr 5).

Zarząd zapewnia, iż sprawozdanie finansowe sporządzone do celów połączenia przedstawia rzetelnie i jasno sytuację majątkową i finansową Spółki, wynik finansowy oraz rentowność Spółki. Przy sporządzeniu sprawozdania finansowego Zarząd zapewnił wybór właściwych zasad wyceny oraz sporządzenia sprawozdania finansowego i zachował ciągłość ich stosowania.

Za Chamonix Investments Poland sp. z o.o.:

_____

Krzysztof Aniola
Członek Zarządu

Załącznik A do Załącznika nr 5
Bilans na dzień 30 września 2026 r.

Chamonix Investments Poland sp. z o.o.	Stan na 30.09.2026 [dane w PLN]
Aktywa razem	3 626 006 395,02
A. Aktywa trwałe, w tym środki trwałe	3 619 665 412,36
B. Aktywa obrotowe, w tym:	6 340 982,66
- zapasy	0,00
- należności krótkoterminowe	0,00
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00
Pasywa razem	3 626 006 395,02
A. Kapitał (fundusz) własny, w tym:	1 290 705 032,09
- kapitał (fundusz) podstawowy	150 926 400,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym:	2 335 301 362,93
- rezerwy na zobowiązania	4 700,00
- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek	1 552 229 572,70

Załącznik B do Załącznika nr 5
Rachunek Zysków i Strat

Chamonix Investments Poland sp. z o.o.	Okres od 01.01.2026 do 30.09.2026 [dane w PLN]
A. Przychody podstawowej działalności operacyjnej i zrównane z nimi, w tym:	0,00
- zmiana stanu produktów (zwiększenie - wartość dodatnia, zmniejszenie - wartość ujemna)	0,00
B. Koszty podstawowej działalności operacyjnej	1 068 518,83
I. Amortyzacja	0,00
II. Zużycie materiałów i energii	0,00
III. Wynagrodzenia, ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia	0,00
IV. Pozostałe koszty	1 068 518,83
C. Pozostałe przychody i zyski, w tym:	5 839 778,86
- aktualizacja wartości aktywów	0,00
D. Pozostałe koszty i straty, w tym:	81 699 638,25
- aktualizacja wartości aktywów	0,00
E. Podatek dochodowy	0,00
F. Zysk/strata netto (A-B+C-D-E)	-76 928 378,22