

1 marca 2026 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

ARKA-MEGA Sp. z o.o.

z siedzibą w Warszawie **uzasadniające podział spółki ARKA-MEGA Sp. z o.o.**

W związku z uzgodnieniem i podpisaniem w dniu 30 grudnia 2026 r. przez zarządy ARKA-MEGA Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („**ARKA-MEGA**” lub „**Spółka Dzielona**”), PAXORIA Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze („**Paxoria**”), CALMORIA Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze („**Calmoria**”) oraz GRANTORIA Sp. z o.o. z siedzibą w Zielonej Górze („**Grantoria**”) planu podziału ARKA-MEGA („**Plan Podziału**”), stosownie do art. 536 kodeksu spółek handlowych („**KSH**”), Zarząd ARKA-MEGA sporządził niniejsze sprawozdanie uzasadniające podział („**Sprawozdanie**”).

1. Typ, firma i siedziby spółek uczestniczących w podziale

1.1 Spółka Dzielona:

ARKA-MEGA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Złotej 61/100, 00-819 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego ("KRS") przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0001151871, NIP 6711400642, REGON 330499509, o kapitale zakładowym w wysokości 70 300 000,00 PLN,

1.2 Spółki Przejmujące:

- 1) **PAXORIA** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zielonej Górze przy ul. ul. Kazimierza Wielkiego 7/5 65-047 Zielona Góra, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego ("KRS") przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0001212316, NIP 9731117460, REGON 543521164, o kapitale zakładowym w wysokości 70 300,00 PLN; oraz
- 2) **CALMORIA** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zielonej Górze przy ul. ul. Kazimierza Wielkiego 7/5 65-047 Zielona Góra, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego ("KRS") przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0001212368, NIP 9731117477, REGON 543522330, o kapitale zakładowym w wysokości 70 300,00 PLN; oraz
- 3) **GRANTORIA** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Zielonej Górze przy ul. ul. Kazimierza Wielkiego 7/5 65-047 Zielona Góra, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego ("KRS") przez Sąd Rejonowy w Zielonej Górze, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0001212843, NIP 9731117514, REGON 543549458, o kapitale zakładowym w wysokości 70 300,00 PLN.

2. Sposób podziału:

Podział ARKA-MEGA ("**Podział**") zostanie dokonany w trybie art. 529 § 1 pkt 4 KSH, tj.: poprzez przeniesienie części majątku (stanowiącej trzy zorganizowane części przedsiębiorstwa) Spółki Dzielonej odpowiednio na Paxoria, Calmoria i Grantoria w zamian za udziały, które wspólnicy Spółki Dzielonej otrzymają w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej i zostanie przeprowadzony w następujący sposób:

- ❖ w zamian za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Paxoria, które zostaną przyznane wspólnikom Spółki Dzielonej, tj. Barbarze Wiaderek, Jakubowi Szubskiemu, Nikicie Stajszczak i Justynie Jakubiak w parytecie do obecnie posiadanych udziałów Spółki Dzielonej na Paxoria w ramach Podziału zostanie przeniesiony organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo wyodrębniony w istniejącym przedsiębiorstwie Spółki Dzielonej zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych, który zarazem mógłby stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące te zadania, tj. działalność głównie w zakresie świadczenie usług z zakresu leczenia uzdrowiskowego na podstawie zawartej umowy z Narodowym Funduszem Zdrowia świadczonych na rzecz osób fizycznych, tj. zorganizowana część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4 Ustawy z dnia 15 lutego

1992 r. (z późn. zm.) o podatku dochodowym od osób prawnych oraz art. 2 pkt 27e Ustawy z dnia 11 marca 2004 r. (z późn. zm.) o podatku od towarów i usług ("Przejmowana Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa 1"). Wykaz składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, wchodzących w skład Przejmowanej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa 1, które przyjmie Paxoria, stanowi Załącznik nr 4A do Planu Podziału.

- ❖ w zamian za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Calmoria, które zostaną przyznane wspólnikom Spółki Dzielonej, tj. Barbarze Wiaderek, Jakubowi Szubskiemu, Nikicie Stajszczak i Justynie Jakubiak w parytecie do obecnie posiadanych udziałów Spółki Dzielonej na Calmoria w ramach Podziału zostanie przeniesiony organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo wyodrębniony w istniejącym przedsiębiorstwie Spółki Dzielonej zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych, który zarazem mógłby stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące te zadania, tj. działalność głównie w zakresie świadczenie usług najmu długoterminowego związanego z zakwaterowaniem dla osób fizycznych w budynku zlokalizowanym w Szczecinie przy ul. Romera 10, tj. zorganizowana część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4 Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. (z późn. zm.) o podatku dochodowym od osób prawnych oraz art. 2 pkt 27e Ustawy z dnia 11 marca 2004 r. (z późn. zm.) o podatku od towarów i usług ("Przejmowana Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa 2"). Wykaz składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, wchodzących w skład Przejmowanej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa 2, które przyjmie Spółka Przejmująca 2, stanowi Załącznik nr 4B do Planu Podziału.
- ❖ w zamian za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Grantoria, które zostaną przyznane wspólnikom Spółki Dzielonej, tj. Barbarze Wiaderek, Jakubowi Szubskiemu, Nikicie Stajszczak i Justynie Jakubiak w parytecie do obecnie posiadanych udziałów Spółki Dzielonej na Grantoria w ramach Podziału zostanie przeniesiony organizacyjnie, funkcjonalnie i finansowo wyodrębniony w istniejącym przedsiębiorstwie Spółki Dzielonej zespół składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, przeznaczonych do realizacji określonych zadań gospodarczych, który zarazem mógłby stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące te zadania, tj. działalność głównie w zakresie świadczenie usług najmu długoterminowego związanego z zakwaterowaniem dla osób fizycznych w budynku zlokalizowanym w Szczecinie przy ul. Uczniowskiej 3, tj. zorganizowana część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4 Ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. (z późn. zm.) o podatku dochodowym od osób prawnych oraz art. 2 pkt 27e Ustawy z dnia 11 marca 2004 r. (z późn. zm.) o podatku od towarów i usług ("Przejmowana Zorganizowana Część Przedsiębiorstwa 3"). Wykaz składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, wchodzących w skład Przejmowanej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa 3, które przyjmie Spółka Przejmująca 3, stanowi Załącznik nr 4C do Planu Podziału.

Spółka Dzielona, zgodnie z art. 530 § 2 KSH, nie zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

3. Podstawa prawna podziału:

Podstawę prawną Podziału stanowi art. 529 § 1 pkt 4 KSH, zgodnie z którym Podział zostanie przeprowadzony przez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej na Paxoria, Calmoria i Grantoria.

4. Uzasadnienie ekonomiczne Podziału:

W chwili obecnej własność wszystkich nieruchomości przeznaczonych do prowadzenia działalności oraz działalność inwestycyjna znajdują się w spółce ARKA-MEGA. ARKA-MEGA, Paxoria, Calmoria i Grantoria zdecydowały o podziale ARKA-MEGA w celu podziału zadań pomiędzy podmioty i lepszej kontroli nad działalnością każdego z obszarów, tj. Działalnością Sanatoryjną, Działalnością Obiektu Jantar, Działalnością Obiektu Płonia oraz Działalnością Inwestycyjną wraz z obsługą apartamentów.

Decyzja ta stanowi element strategii ARKA-MEGA zmierzającej do poprawy efektywności w/w działalności, w tym poprawy efektywności w zakresie kontroli przychodów i kosztów.

Przeprowadzenie rozdziału różnych obszarów działalności w ramach wielu podmiotów pozwoli na osiągnięcie następujących efektów:

- poprawę nadzoru nad efektywnością ekonomiczną związaną generowaniem kosztów przez każdą z prowadzonych działalności;
- poprawę nadzoru nad efektywnością ekonomiczną związaną generowaniem przychodów przez każdą z prowadzonych działalności;
- poprawę poziomu ochrony aktywów (nieruchomości) przed potencjalnymi ryzykami rynkowymi, w szczególności związanymi z zaistnieniem siły wyższej, takimi jak konflikty zbrojne czy epidemie;
- poprawę przejrzystości finansowej i nadzorczej;
- zwiększenie wartości poszczególnych aktywów;
- ułatwienie potencjalnej sprzedaży każdej z prowadzonych działalności.

Intencją ARKA-MEGA, Paxoria, Calmoria i Grantoria jest przeniesienie odpowiednio na Paxoria, Calmoria i Grantoria wszystkich praw i obowiązków oraz należności i zobowiązań istniejących w Dniu Podziału przypisanych do odpowiednio do Działalności Sanatoryjnej, Działalności Obiektu Jantar oraz Działalności Obiektu Płonia. Przy czym założeniem rozważanej przez spółki transakcji, jest dodatkowo, aby prawny model przeniesienia takich praw i obowiązków oraz należności i zobowiązań zapewniał możliwie najpełniejszą oraz niezakłóconą kontynuację działalności prowadzonej we wszystkich dotychczas prowadzonych obszarach działalności ARKA-MEGA.

5. Stosunek wymiany akcji / udziałów

- 5.1 Podstawą ustalenia stosunku wymiany (przydziału) udziałów Spółki Dzielonej na udziały Spółki Przejmującej 1, Spółki Przejmującej 2 i Spółki Przejmującej 3 jest tożsamość osobowa współników i tożsamość parytetu posiadanych przez współników udziałów w Spółkach biorących udział w podziale. Dodatkowo przy podziale przyjęta zostanie metoda rachunkowa łączenia udziałów po wartościach bilansowych, która na podstawie art. 44d ustawy o rachunkowości ma zastosowanie również do procedury podziału spółek.
- 5.2 Z tego też względu do niniejszego planu podziału przez wydzielenie przyjęto ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej wyłącznie w oparciu o wartość bilansową Spółki Dzielonej. Z tego też powodu ustalono, że wartość księgowa (wartość aktywów netto) na Dzień Wyceny wynosi:
 - a) dla Przejmowanej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa 1 w kwocie 47 201 169,63 zł (czterdzieści siedem milionów dwieście jeden tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych i 63/100).
 - b) dla Przejmowanej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa 2 w kwocie 2 956 864,91 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt cztery złote i 91/100).
 - c) dla Przejmowanej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa 3 w kwocie 1 925 686,24 zł (jeden milion dziewięćset dwadzieścia pięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt sześć złotych i 24/100).
- 5.3 Na dzień sporządzenia planu podziału wartość Spółki Przejmującej 1, ustalona w oparciu o wartość bilansową wynosi 70 300,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy trzysta złotych), a wartość jednego udziału Spółki Przejmującej 1 wynosi 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych).

- 5.4 Na dzień sporządzenia planu podziału wartość Spółki Przejmującej 2, ustalona w oparciu o wartość bilansową wynosi 70 300,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy trzysta złotych), a wartość jednego udziału Spółki Przejmującej 2 wynosi 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych).
- 5.5 Na dzień sporządzenia planu podziału wartość Spółki Przejmującej 3, ustalona w oparciu o wartość bilansową wynosi 70 300,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy trzysta złotych), a wartość jednego udziału Spółki Przejmującej 3 wynosi 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych).
- 5.6 Przed Podziałem kapitał zakładowy Spółki Dzielonej wynosi 70 300 000,00 zł (siedemdziesiąt milionów trzysta tysięcy złotych 00/100) i dzieli się na 14 060 (czternaście tysięcy sześćdziesiąt) udziałów o wartości nominalnej 5 000,00 zł (pięć tysięcy złotych 00/100) każdy. W wyniku Podziału kapitał zakładowy Spółki Dzielonej nie będzie obniżony. Obniżeniu ulegnie kapitał własny inny niż kapitał zakładowy, tj. kapitał rezerwowy, które to obniżenie na Dzień Wyceny oszacowane jest na kwotę 52 083 720,78 zł (pięćdziesiąt dwa miliony osiemdziesiąt trzy tysiące siedemset dwadzieścia złotych i 78-100), pomniejszone o wartość przenoszonych zobowiązań.
- 5.7 Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej 1 wynosi 70 300,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy trzysta złotych) i jest podzielony na 1 406 (tysiąc czterysta sześć) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy.
- 5.8 Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej 2 wynosi 70 300,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy trzysta złotych) i jest podzielony na 1 406 (tysiąc czterysta sześć) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy.
- 5.9 Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej 3 wynosi 70 300,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy trzysta złotych) i jest podzielony na 1 406 (tysiąc czterysta sześć) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy.
- 5.10 Wspólnikami Spółki Przejmującej 1 są Barbara Wiaderek posiadająca 1304 (tysiąc trzysta cztery) udziały, Jakub Szubski posiadający 100 (sto) udziałów, Nikita Stajszczak posiadający 1 (jeden) udział i Justyna Jakubiak posiadająca 1 (jeden) udział.
- 5.11 Wspólnikami Spółki Przejmującej 2 są Barbara Wiaderek posiadająca 1304 (tysiąc trzysta cztery) udziały, Jakub Szubski posiadający 100 (sto) udziałów, Nikita Stajszczak posiadający 1 (jeden) udział i Justyna Jakubiak posiadająca 1 (jeden) udział.
- 5.12 Wspólnikami Spółki Przejmującej 3 są Barbara Wiaderek posiadająca 1304 (tysiąc trzysta cztery) udziały, Jakub Szubski posiadający 100 (sto) udziałów, Nikita Stajszczak posiadający 1 (jeden) udział i Justyna Jakubiak posiadająca 1 (jeden) udział.
- 5.13 Wspólnikami Spółki Dzielonej są Barbara Wiaderek posiadająca 13 040 (trzynaście tysięcy czterdzieści) udziałów, Jakub Szubski posiadający 1 000 (tysiąc) udziałów, Nikita Stajszczak posiadający 10 (dziesięć) udziałów i Justyna Jakubiak posiadająca 10 (dziesięć) udziałów.
- 5.14 W wyniku Podziału kapitał zakładowy Spółki Przejmującej 1 zostanie podwyższony z 70 300,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy trzysta złotych) o kwotę 281 200,00 zł (dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście złotych), tj. do kwoty 351 500 zł (trzysta pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset złotych) i będzie podzielony na 7 030 (siedem tysięcy trzydzieści) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, przy czym wartość majątku Spółki Dzielonego wydzielanego do Spółki Przejmującej 1, tj. Przejmowanej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa 1 wynosić będzie 47 201 169,63 zł (czterdzieści

siedem milionów dwieście jeden tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych i 63/100). Łączna wartość (wartość emisyjna) obejmowanych udziałów wyniesie 47 201 169,63 zł (czterdzieści siedem milionów dwieście jeden tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć złotych i 63/100), w tym wartość nominalna wyniesie 281 200,00 zł (dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście złotych), a nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną wyniesie 46 919 969,63 zł (czterdzieści sześć milionów dziewięćset dziewiętnaście tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć złotych i 63/100). Wartość Przejmowanej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa 1 na Dzień Podziału przekraczająca wartość nominalną obejmowanych udziałów zostanie przeniesiona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej 1 (agio).

- 5.15 W wyniku Podziału kapitał zakładowy Spółki Przejmującej 2 zostanie podwyższony z 70 300,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy trzysta złotych) o kwotę 140 600,00 zł (sto czterdzieści tysięcy sześćset złotych), tj. do kwoty 210 900 zł (dwieście dziesięć tysięcy dziewięćset złotych) i będzie podzielony na 4 218 (cztery tysiące dwieście osiemnaście) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, przy czym wartość majątku Spółki Dzielonej wydzielanego do Spółki Przejmującej 1, tj. Przejmowanej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa 2 wynosić będzie 2 956 864,91 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt cztery złote i 91/100). Łączna wartość (wartość emisyjna) obejmowanych udziałów wyniesie 2 956 864,91 zł (dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt sześć tysięcy osiemset sześćdziesiąt cztery złote i 91/100) w tym wartość nominalna wyniesie 140 600,00 zł (sto czterdzieści tysięcy sześćset złotych), a nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną wyniesie 2 816 264,91 zł (dwa miliony osiemset szesnaście tysięcy dwieście sześćdziesiąt cztery złote i 91/100). Wartość Przejmowanej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa 2 na Dzień Podziału przekraczająca wartość nominalną obejmowanych udziałów zostanie przeniesiona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej 2 (agio).
- 5.16 W wyniku Podziału kapitał zakładowy Spółki Przejmującej 3 zostanie podwyższony z 70 300,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy trzysta złotych) o kwotę 140 600,00 zł (sto czterdzieści tysięcy sześćset złotych), tj. do kwoty 210 900 zł (dwieście dziesięć tysięcy dziewięćset złotych) i będzie podzielony na 4 218 (cztery tysiące dwieście osiemnaście) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, przy czym wartość majątku Spółki Dzielonej wydzielanego do Spółki Przejmującej 1, tj. Przejmowanej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa 3 wynosić będzie 1 925 686,24 zł (jeden milion dziewięćset dwadzieścia pięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt sześć złotych i 24/100). Łączna wartość (wartość emisyjna) obejmowanych udziałów wyniesie 1 925 686,24 zł (jeden milion dziewięćset dwadzieścia pięć tysięcy sześćset osiemdziesiąt sześć złotych i 24/100) w tym wartość nominalna wyniesie 140 600,00 zł (sto czterdzieści tysięcy sześćset złotych), a nadwyżka wartości emisyjnej ponad wartość nominalną wyniesie 1 785 086,24 zł (jeden milion siedemset osiemdziesiąt pięć tysięcy osiemdziesiąt sześć złotych i 24/100). Wartość Przejmowanej Zorganizowanej Części Przedsiębiorstwa 3 na Dzień Podziału przekraczająca wartość nominalną obejmowanych udziałów zostanie przeniesiona na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej 3 (agio).
- 5.17 Stosunek wymiany (przydziału) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Dzielonej na udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej 1 będzie następujący:

2,5 udziałów Spółki Dzielonej: 1 udział w Spółce Przejmującej 1 (co oznacza, że za każde dwa i pół udziału w Spółce Dzielonej zostanie wyemitowany 1 udział w Spółce Przejmującej 1).

- 5.18 W oparciu o powyższe, wszystkie nowo utworzone udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej 1, tj. 5 624 (pięć tysięcy sześćset dwadzieścia cztery) udziały o łącznej wartości nominalnej 281 200,00 zł (dwieście osiemdziesiąt jeden tysięcy dwieście złotych) zostaną przyznane odpowiednio:

- a) wspólnikowi Barbarze Wiaderek w ilości 5 216 (pięć tysięcy dwieście szesnaście) udziałów;
- b) wspólnikowi Jakubowi Szubskiemu w ilości 400 (czterystu) udziałów;
- c) wspólnikowi Nikicie Stajszczak w ilości 4 (czterech) udziałów;
- d) wspólnikowi Justynie Jakubiak w ilości 4 (czterech) udziałów.

5.19 Stosunek wymiany (przydziału) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Dzielonej na udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej 2 będzie następujący:

5 udziałów Spółki Dzielonej: 1 udział w Spółce Przejmującej 2 (co oznacza, że za każde 5 udziałów w Spółce Dzielonej zostanie wyemitowany 1 udział w Spółce Przejmującej 2).

5.20 W oparciu o powyższe, wszystkie nowo utworzone udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej 2, tj. 2812 (dwa tysiące osiemset dwanaście) udziały o łącznej wartości nominalnej 140 600,00 zł (sto czterdzieści tysięcy sześćset złotych) zostaną przyznane odpowiednio:

- a) wspólnikowi Barbarze Wiaderek w ilości 2 608 (dwa tysiące sześćset osiem) udziałów;
- b) wspólnikowi Jakubowi Szubskiemu w ilości 200 (dwieście) udziałów;
- c) wspólnikowi Nikicie Stajszczak w ilości 2 (dwa) udziały;
- d) wspólnikowi Justynie Jakubiak w ilości 2 (dwa) udziały.

5.21 Stosunek wymiany (przydziału) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Dzielonej na udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej 3 będzie następujący:

5 udziałów Spółki Dzielonej: 1 udział w Spółce Przejmującej 3 (co oznacza, że za każde 5 udziałów w Spółce Dzielonej zostanie wyemitowany 1 udział w Spółce Przejmującej 3).

5.22 W oparciu o powyższe, wszystkie nowo utworzone udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej 3, tj. 2812 (dwa tysiące osiemset dwanaście) udziały o łącznej wartości nominalnej 140 600,00 zł (sto czterdzieści tysięcy sześćset złotych) zostaną przyznane odpowiednio:

- a) wspólnikowi Barbarze Wiaderek w ilości 2 608 (dwa tysiące sześćset osiem) udziałów;
- b) wspólnikowi Jakubowi Szubskiemu w ilości 200 (dwieście) udziałów;
- c) wspólnikowi Nikicie Stajszczak w ilości 2 (dwa) udziały;
- d) wspólnikowi Justynie Jakubiak w ilości 2 (dwa) udziały.

5.23 W związku z Podziałem nie przewiduje się dopłat w rozumieniu art. 529 § 3 i 4 KSH.

5.24 Załącznik nr 3 do Planu Podziału zawiera ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej na Dzień Wyceny, tj. dzień 30 listopada 2025 r., zgodnie z art. 534 § 2 pkt 3) KSH.

6. Problemy szczególne związane z wyceną:

Podczas wyceny aktywów i udziałów ARKA-MEGA nie napotkano na żadne szczególne trudności.

7. Kryteria podziału:

W wyniku Podziału na Paxoria zostanie przeniesiona zorganizowana część przedsiębiorstwa związana z prowadzeniem Działalności Sanatoryjnej, na Calmoria zostanie przeniesiona zorganizowana część przedsiębiorstwa związana z prowadzeniem Działalności Obiektu Jantar, natomiast na Calmoria zostanie przeniesiona zorganizowana część przedsiębiorstwa związana z prowadzeniem Działalności Obiektu Płonia. Podział przez wydzielenie jest neutralny do wspólników z uwagi na zachowanie tożsamości parytetu posiadanych udziałów we wszystkich podmiotach objętych podziałem.

8. Podsumowanie i rekomendacja

Mając na uwadze powyższe, Zarząd ARKA-MEGA rekomenduje wspólnikom ARKA-MEGA powyższą koncepcję Podziału ARKA-MEGA, jak również podjęcie uchwały w sprawie Podziału ARKA-MEGA zgodnie z projektem stanowiącym załącznik do Planu Podziału.

[podpisy na następnej stronie]