

# PLAN POŁĄCZENIA

## **VSM Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością**

**z siedzibą w Katowicach (40-013), adres: ul. Staromiejska 6/10D,**

**wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS pod numerem KRS 0000674400, REGON: 367156611, NIP: 6342894535, kapitał zakładowy: 37.500,00 PLN**

**(Spółka Przejmowana)**

**i**

## **VALTUZO CAPITAL Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością**

**z siedzibą w Katowicach (40-013), adres: ul. Staromiejska 6/10D**

**wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach Wydział VIII Gospodarczy KRS, pod numerem: 0000334918, REGON: 120992129, NIP: 6282216090, kapitał zakładowy: 45.000,00 PLN**

**(Spółka Przejmująca)**

**uzgodniony i sporządzony w Katowicach 23.01.2026 roku**

## **I. WPROWADZENIE**

W związku z zamiarem połączenia Zarządy spółek Valtuzo Capital Sp. z o.o. i VSM Sp. z o.o. – wspólnie sporządziły i zaakceptowały niniejszy plan połączenia (zwany dalej „Planem Połączenia”).

Plan Połączenia został przygotowany i uzgodniony przez Spółkę Przejmującą i Spółkę Przejmowaną na podstawie art. 498 i 499 Kodeksu spółek handlowych (KSH), w dniu 23.01.2026 roku w Katowicach. Połączenie będące przedmiotem Planu Połączenia odbywa się w trybie połączenia przez przejęcie na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH – poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

## **II. FORMA PRAWNA, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK (art. 499 § 1 pkt 1 KSH)**

### **1. Spółka Przejmująca**

- 1.1. **Forma prawna:** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- 1.2. **firma:** VALTUZO CAPITAL Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- 1.3. **siedziba:** Katowice;
- 1.4. **adres:** Katowice (40-013), ul. Staromiejska 6/10D;
- 1.5. **kapitał zakładowy:** 45.000,00 złotych;
- 1.6. **rejestracja:** Spółka Przejmująca wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS : 0000334918;
- 1.7. **status:** Spółka Przejmująca nie jest spółką publiczną w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 6) KSH.

### **2. Spółka Przejmowana**

- 2.1. **Forma prawna:** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- 2.2. **firma:** VSM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- 2.3. **siedziba:** Katowice;
- 2.4. **adres:** Katowice (40-013), ul. Staromiejska 6/10D;
- 2.5. **kapitał zakładowy:** 37.500,00 PLN;
- 2.6. **rejestracja:** Spółka Przejmowana wpisana jest do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000674400;
- 2.7. **status:** Spółka Przejmowana nie jest spółką publiczną w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 6) KSH.

### III. SPOSÓB ŁĄCZENIA

1. Połączenie Spółek nastąpi w drodze przejęcia, czyli przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, a w związku z tym, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej (art. 492 § 1 w zw. z art. 515<sup>1</sup> § 1 KSH).
2. Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej posiadającym 100% udziału w kapitale zakładowym i w głosach na Zgromadzeniu Wspólników Spółki Przejmowanej, a zatem połączenie zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym w oparciu o postanowienia art. 516 § 6 KSH, a w związku z tym:
  - 2.1. połączenie będzie przeprowadzone bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej, w związku z powyższym w Planie połączenia nie określa się stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej, jak też wysokości dopłat, zasad dotyczących przyznania udziałów w Spółce Przejmującej, jak też dnia, od którego udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej (nie stosuje się art. 499 § 1 pkt. 2-4 KSH);
  - 2.2. Zarządy łączących się Spółek nie sporządzają pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienia ekonomicznego, a zwłaszcza stosunku wymiany udziałów (nie stosuje się art. 501 § 1 KSH);
  - 2.3. Zarządy łączących się Spółek nie mają obowiązku informować Zarządów pozostałych spółek, o zdarzeniach, o których mowa w art. 501 § 2 KSH (nie stosuje się art. 501 § 2 KSH);
  - 2.4. Nie jest wymagane i nie będzie przeprowadzane badanie Planu Połączenia przez biegłego w zakresie jego poprawności i rzetelności, wyznaczenie biegłego, a tym samym określenie przez sąd rejestrowy wynagrodzenia biegłego (nie stosuje się art. 502 KSH);
  - 2.5. Nie jest wymagana i nie będzie sporządzana przez biegłego opinia z badania Planu Połączenia w zakresie poprawności i rzetelności (nie stosuje się art. 503 KSH).
3. W związku z tym, że połączenie Spółek nastąpi zgodnie z art. 515<sup>1</sup> § 1 KSH, bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz połączenie nie spowoduje powstania okoliczności wymagających ujawnienia w umowie Spółki Przejmującej, jak również nie proponuje się dokonywania zmian w umowie Spółki Przejmującej – umowa Spółki Przejmującej w związku z połączeniem nie ulega zmianie.
4. W odniesieniu do Spółki Przejmującej – nie skorzysta ona z uprawnienia wynikającego z art. 516 § 1 KSH, w związku z czym zarówno Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej jak też Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej podejmie uchwały w sprawie połączenia. Projekty uchwał w sprawie połączenia stanowią Załącznik Nr 1 oraz Załącznik Nr 2 odpowiednio dla Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej.
5. Przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą nastąpi

w dniu wpisu połączenia do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy dla Spółki Przejmującej. Na skutek połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

6. Na skutek wpisania przez sąd rejestrowy połączenia do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, nastąpi wykreślenie Spółki Przejmowanej z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz jej rozwiązanie bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w trybie art. 493 § 1 KSH.
7. Zgodnie z art. 500 § 1 pkt 1 KSH Plan Połączenia zostanie zgłoszony do sądów rejestrowych łączących się Spółek.

#### **IV. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW**

Uwzględniając, że planowane połączenie Spółek dokonane będzie na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) w zw. z art. 515<sup>1</sup> § 1 i art. 516 § 6 KSH, Spółce Przejmującej – dotychczasowemu jednemu wspólnikowi w Spółce Przejmowanej - nie zostaną przyznane nowe udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej ani kapitał Spółki Przejmującej nie zostanie podniesiony.

#### **V. ZASADY PRYZNANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ**

Planowane połączenie Spółek dokonane będzie na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) w zw. z art. 515<sup>1</sup> § 1 i art. 516 § 6 KSH, w związku z powyższym Spółce Przejmującej – dotychczasowemu jednemu wspólnikowi w Spółce Przejmowanej, nie zostaną przyznane nowe udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej ani Spółka Przejmująca nie podniesie kapitału zakładowego.

#### **VI. DZIEŃ, OD KTÓREGO NOWE UDZIAŁY UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

Z uwagi na fakt, że planowane połączenie Spółek dokonane będzie na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) w zw. z art. 515<sup>1</sup> § 1 i art. 516 § 6 KSH, Spółce Przejmującej – dotychczasowemu jednemu wspólnikowi w Spółce Przejmowanej - nie zostaną przyznane udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej ani Spółka Przejmująca nie podniesie kapitału zakładowego.

#### **VII. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNİKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ**

W wyniku połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5) KSH.

## **VIII. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK I INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W ŁĄCZENIU (art. 499 § 1 pkt 6 KSH)**

W wyniku połączenia nie przewiduje się szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6) KSH

## **IX. DZIEŃ, OD KTÓREGO NOWE UDZIAŁY UCZESTNICZĄ W DYWIDENDZIE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

Z uwagi na okoliczność, że planowane połączenie Spółek dokonane będzie na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) w zw. z art. 515<sup>1</sup> § 1 i art. 516 § 6 KSH, Spółce Przejmującej – dotychczasowemu jednemu wspólnikowi w Spółce Przejmowanej - nie zostaną przyznane udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej ani Spółka Przejmująca nie podniesie kapitału zakładowego.

## **X. ZMIANA UMOWY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

W związku z faktem, że połączenie Spółek nastąpi zgodnie z art. 515<sup>1</sup> § 1 KSH, tj. bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, oraz połączenie nie spowoduje powstania żadnych okoliczności wymagających ujawnienia w umowie Spółki Przejmującej ani też nie proponuje się żadnych innych zmian w umowie Spółki Przejmującej, umowa Spółki Przejmującej nie zostanie zmieniona w związku z połączeniem. Mając na uwadze powyższe, do niniejszego Planu Połączenia nie załącza się projektu zmian do umowy Spółki Przejmującej.

## **XI. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

Oświadczenie Spółki Przejmującej o stanie księgowym spółki dla celów połączenia sporządzone zostało przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, na dzień 31.12.2025 roku, tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym udostępnienie na stronie internetowej Planu Połączenia.

Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej stanowi Załącznik Nr 3 do Planu Połączenia.

## **XII. USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ**

Wartość Spółki Przejmowanej została ustalona na dzień **31.12.2025** roku, tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym udostępnienie na stronie internetowej Planu Połączenia.

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej stanowi Załącznik Nr 4 do Planu Połączenia.

## **XIII. OŚWIADCZENIE ZARZĄDU O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ**

Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej o stanie księgowym spółki dla celów połączenia sporządzone zostało przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, na dzień **31.12.2025** roku, tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym udostępnienie na stronie internetowej Planu Połączenia.

Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej stanowi Załącznik Nr 5 do Planu Połączenia.

## **XIV. UDOSTĘPNIENIE PLANU POŁĄCZENIA**

Plan Połączenia stosownie do przepisu art. 500 § 2<sup>1</sup> w zw. z art. 516 § 5 KSH, w związku z jego udostępnieniem na stronach internetowych Spółek łączących się, nie podlega ogłoszeniu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

Plan Połączenia wraz z załącznikami zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się Spółek co najmniej na miesiąc przed dniem złożenia wniosku o zarejestrowanie połączenia.

Strony internetowe, na których Plan połączenia zostanie opublikowany to:

- a) dla Spółki Przejmującej  
na stronie internetowej pod adresem **www.valtuzo.de**
- b) dla Spółki Przejmowanej  
na stronie internetowej pod adresem **www.vsmprime.com**

## **XV. ZGŁOSZENIE ZAMIARU KONCENTRACJI**

Połączenie Spółek nie wymaga zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

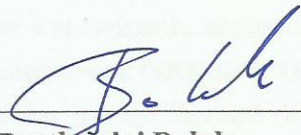
## **XVI. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA**

Zgodnie z art. 499 § 2 w zw. z art. 516 § 5 i § 6 KSH załączniki do niniejszego Planu Połączenia stanowią:

1. **Załącznik nr 1** - Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej o połączeniu Spółek;
2. **Załącznik nr 2** - Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej o połączeniu Spółek;
3. **Załącznik nr 3** - Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmującej o stanie księgowym Spółki, sporządzone dla celów połączenia według stanu na dzień **31.12.2025** roku;
4. **Załącznik nr 4** - Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej według stanu na dzień **31.12.2025** roku;
5. **Załącznik nr 5** - Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej o stanie księgowym Spółki, sporządzone dla celów połączenia według stanu na dzień **31.12.2025** roku;

**Katowice, 23.01.2026 roku**

W imieniu Spółki Przejmującej



**Bartłomiej Bolek**  
Prezes Zarządu

W imieniu Spółki Przejmowanej



**Tomasz Bogacz**  
Prezes Zarządu

**Załącznik Nr 1**

do Planu Połączenia Spółek VSM Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) ze spółką VALTUZO CAPITAL sp. z o. o. (Spółka Przejmująca)

**PROJEKT UCHWAŁY  
NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW  
VALTUZO CAPITAL SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH  
O POŁĄCZENIU  
Z VSM SPÓŁKĄ Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH**

**UCHWAŁA NR [•]  
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników  
Valtuzo Capital Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością w Katowicach  
z dnia \_\_\_\_\_.2026 roku**

*w sprawie połączenia spółki Valtuzo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach jako Spółki Przejmującej ze spółką VSM Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach jako Spółką Przejmowaną wraz z wyrażeniem zgody na plan połączenia Spółek*

Działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1, art. 506 § 1 i 4 w związku z art. 499 Kodeksu spółek handlowych, wobec podjęcia w dniu 23.01.2026 roku przez Zarząd Valtuzo Capital Sp. z o.o. w Katowicach, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000334918 (dalej jako **Spółka** lub **Spółka Przejmująca**) oraz w dniu 23.01.2026 roku przez Zarząd VSM Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000674400, (dalej jako **Spółka Przejmowana**), uchwalił w sprawie połączenia oraz uzgodnienia Planu Połączenia, a także dwukrotnego zawiadomienia wspólników Spółki o zamiarze połączenia w sposób przewidziany dla zwołania Zgromadzenia Wspólników Spółki, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki (**Zgromadzenie Wspólników**) uchwala, co następuje:

**§ 1**

1. na podstawie art. 492 § 1 pkt 1, art. 515<sup>1</sup> § 1 oraz art. 516 § 5 i 6 Kodeksu spółek handlowych, dokonane zostanie połączenie Spółki i Spółki Przejmowanej na warunkach ustalonych w Planie połączenia, który zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych w dniu [•] 2026 roku został udostępniony na stronie internetowej [www.valtuzo.de](http://www.valtuzo.de), i który stanowi załącznik do niniejszej uchwały,
2. wyraża zgodę na Plan połączenia, o którym mowa w ust. 1 oraz na dokonanie połączenia wskazanych tam podmiotów.

## § 2

Przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą nastąpi w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla Spółki Przejmującej (Dzień Połączenia).

## § 3

Zgromadzenie Wspólników upoważnia Zarząd Spółki Przejmującej – po uzgodnieniu z Zarządem Spółki Przejmowanej - do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały.

## § 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Załącznik Nr 2**

do Planu Połączenia Spółek VSM Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) ze spółką VALTUZO CAPITAL sp. z o. o. (Spółka Przejmująca)

**PROJEKT UCHWAŁY  
NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW  
VSM SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH  
O POŁĄCZENIU  
Z VALTUZO CAPITAL SPÓŁKĄ Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W KATOWICACH**

**UCHWAŁA NR [•]**

**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników VSM Spółki  
z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach**

**z dnia [•] 2026 roku**

*w sprawie połączenia spółki Valtuzo Capital Sp. z o.o. jako Spółki Przejmującej ze spółką VSM Sp. z o.o. jako Spółką Przejmowaną wraz z wyrażeniem zgody na plan połączenia Spółek*

Działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1, art. 506 § 1 i 4 w związku z art. 499 Kodeksu spółek handlowych wobec podjęcia przez Zarząd VSM Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem: 0000674400 (dalej **Spółka** lub **Spółka Przejmowana**) w dniu 23.01.2026 oraz w dniu 23.01.2026 przez Zarząd Valtuzo Capital Sp. z o.o., z siedzibą w Katowicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000334918, (dalej jako **Spółka Przejmująca**), uchwalił w sprawie połączenia oraz uzgodnienia Planu połączenia, a także dwukrotnego zawiadomienia wspólników Spółki o zamiarze połączenia w sposób przewidziany dla zwołania zgromadzeń wspólników Spółki, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej (dalej jako **Zgromadzenie Wspólników**) uchwała, co następuje:

**§ 1**

1. na podstawie art. 492 § 1 pkt 1, art. 515 § 1 oraz art. 516 § 5 i 6 Kodeksu spółek handlowych, dokonane zostanie połączenie spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą, na warunkach ustalonych w Planie połączenia, który zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> Kodeksu spółek handlowych w dniu [•] 2026 roku został udostępniony na stronie internetowej [www.vsmprime.com](http://www.vsmprime.com), i który stanowi załącznik do niniejszej uchwały,
2. wyraża zgodę na Plan połączenia, o którym mowa w ust. 1 oraz na dokonanie połączenia wskazanych tam podmiotów.

**§ 2**

Przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą nastąpi w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla spółki Przejmującej (**Dzień Połączenia**).

**§ 3**

Zgromadzenie Wspólników upoważnia Zarząd Spółki Przejmowanej - po uzgodnieniu z Zarządem Spółki Przejmującej, do podjęcia wszelkich czynności prawnych i faktycznych niezbędnych do prawidłowego wykonania niniejszej uchwały.

**§ 4**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

**Załącznik Nr 3**

do Planu Połączenia Spółek VSM Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) ze spółką VALTUZO CAPITAL sp. z o. o. (Spółka Przejmująca)

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ  
O STANIE KSIĘGOWYM TEJ SPÓŁKI  
NA DZIEŃ 31.12.2025 ROKU**

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych (KSH), w związku z zamiarem połączenia Valtuzo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000334918 (dalej jako **Spółka Przejmująca**) z VSM Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000674400, (dalej jako **Spółka Przejmowana**), Zarząd Spółki oświadcza, że stan księgowy Spółki Przejmującej jest zgodny z załączonym bilansem sporządzonym dla celów połączenia przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak bilans roczny.

Katowice, dnia 23.01.2026 roku

Załącznik do Oświadczenia – bilans sporządzony na dzień 31.12.2025 roku

  
\_\_\_\_\_  
**Bartłomiej Bolek – Prezes Zarządu**

## Wyniki zestawienia Bilans dla jednostek małych korzystających z uproszczeń odnoszących się do sprawozdania finansowego (Obliczone 2025-12-31)

Segment \ Nazwa	Początek okresu	Bieżący okres
- AKTYWA	1 770 659,92	3 738 742,64
A Aktywa trwałe	712 779,32	750 279,32
I Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
II Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	30 027,64	30 027,64
a środki trwałe	0,00	0,00
b środki trwałe w budowie	30 027,64	30 027,64
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe, w tym:	682 751,68	720 251,68
a nieruchomości	682 751,68	682 751,68
b długoterminowe aktywa finansowe	0,00	37 500,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B Aktywa obrotowe	1 057 880,60	2 988 463,32
I Zapasy	36 585,36	36 585,36
II Należności krótkoterminowe, w tym:	77 865,07	76 186,54
a z tytułu dostaw i usług, w tym:	3 033,47	3 033,47
- do 12 miesięcy	3 033,47	3 033,47
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	939 742,01	2 872 003,26
a krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	939 742,01	2 872 003,26
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	34 734,33	66 995,58
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	3 688,16	3 688,16
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
- Aktywa razem	1 770 659,92	3 738 742,64
- PASYWA	1 770 659,92	3 738 742,64
A Kapitał (fundusz) własny	-575 238,20	-567 155,48
I Kapitał (fundusz) podstawowy	45 000,00	85 000,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	105 000,00	105 000,00
a nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
a z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	-693 593,18	-725 238,20
VI Zysk (strata) netto	-31 645,02	-31 917,28
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 345 898,12	4 305 898,12
I Rezerwy na zobowiązania, w tym:	1 891,60	1 891,60
a rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
II Zobowiązania długoterminowe, w tym:	1 850 000,00	1 850 000,00
a z tytułu kredytów i pożyczek	1 850 000,00	1 850 000,00
III Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	428 998,84	2 388 998,84
a z tytułu kredytów i pożyczek	40 000,00	2 000 000,00
b z tytułu dostaw i usług, w tym:	4 258,28	4 258,28
- do 12 miesięcy	4 258,28	4 258,28
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
c fundusze specjalne	0,00	0,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	65 007,68	65 007,68
- Pasywa razem	1 770 659,92	3 738 742,64

#### Załącznik Nr 4

do Planu Połączenia Spółek VSM Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) ze spółką VALTUZO CAPITAL sp. z o. o. (Spółka Przejmująca)

### OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ W SPRAWIE USTALENIA WARTOŚCI MAJĄTKU TEJ SPÓŁKI

NA DZIEŃ 31.12.2025 ROKU

W związku z zamiarem połączenia VSM Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000674400 (dalej jako **Spółka Przejmowana**), z Valtuzo Capital Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000334918, (dalej jako **Spółka Przejmująca**), Zarząd Spółki Przejmowanej oświadcza, że wartość aktywów netto Spółki Przejmowanej wynikająca z bilansu sporządzonego dla celów połączenia na dzień **31.12.2025 roku** jest zgodna z poniższą informacją:

Segment \ Nazwa	Początek okresu	Bieżący okres
- AKTYWA	466 234,94	326 362,37
A Aktywa trwałe	69 157,50	121 357,50
I Wartości niematerialne i prawne	15 000,00	15 000,00
II Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	0,00	0,00
a środki trwałe	0,00	0,00
b środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe, w tym:	54 157,50	106 357,50
a nieruchomości	0,00	0,00
b długoterminowe aktywa finansowe	54 157,50	106 357,50
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B Aktywa obrotowe	397 077,44	205 004,87
I Zapasy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe, w tym:	132 407,24	4 719,72
a z tytułu dostaw i usług, w tym:	132 357,23	0,00
- do 12 miesięcy	132 357,23	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	220 665,50	156 280,45
a krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	220 665,50	156 280,45
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	206 716,45	142 331,40
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 004,70	44 004,70
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
- Aktywa razem	466 234,94	326 362,37

Niniejsze oświadczenie stanowi ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej dla celów połączenia ze Spółką Przejmującą.

Katowice, dnia 23.01.2026 roku



---

**Tomasz Bogacz – Prezes Zarządu**

**Załącznik Nr 5**

do Planu Połączenia Spółek VSM Sp. z o.o. (Spółka Przejmowana) ze spółką VALTUZO CAPITAL sp. z o. o. (Spółka Przejmująca)

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ  
O STANIE KSIĘGOWYM TEJ SPÓŁKI NA DZIEŃ 31.12.2025 ROKU**

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych (KSH), w związku z zamiarem połączenia VSM Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000674400 (dalej jako **Spółka Przejmowana**) z Valtuzo Capital Sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000334918, (dalej jako **Spółka Przejmująca**), Zarząd Spółki Przejmowanej oświadcza, że stan księgowy Spółki Przejmowanej jest zgodny z załączonym bilansem sporządzonym dla celów połączenia przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak bilans roczny.

Katowice, dnia 23.01.2026 roku

**Załącznik do oświadczenia – bilans sporządzony na dzień 31.12.2025 roku**



---

**Tomasz Bogacz – Prezes Zarządu**

## Wyniki zestawienia Bilans dla jednostek małych korzystających z uproszczeń odnoszących się do sprawozdania finansowego (Obliczone 2025-12-31)

Segment \ Nazwa	Początek okresu	Bieżący okres
- AKTYWA	466 234,94	326 362,37
A Aktywa trwałe	69 157,50	121 357,50
I Wartości niematerialne i prawne	15 000,00	15 000,00
II Rzeczowe aktywa trwałe, w tym:	0,00	0,00
a środki trwałe	0,00	0,00
b środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
IV Inwestycje długoterminowe, w tym:	54 157,50	106 357,50
a nieruchomości	0,00	0,00
b długoterminowe aktywa finansowe	54 157,50	106 357,50
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B Aktywa obrotowe	397 077,44	205 004,87
I Zapasy	0,00	0,00
II Należności krótkoterminowe, w tym:	132 407,24	4 719,72
a z tytułu dostaw i usług, w tym:	132 357,23	0,00
- do 12 miesięcy	132 357,23	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe, w tym:	220 665,50	156 280,45
a krótkoterminowe aktywa finansowe, w tym:	220 665,50	156 280,45
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	206 716,45	142 331,40
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	44 004,70	44 004,70
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00	0,00
D Udziały (akcje) własne	0,00	0,00
- Aktywa razem	466 234,94	326 362,37
- PASywa	466 234,94	326 362,37
A Kapitał (fundusz) własny	-123 934,57	-227 316,93
I Kapitał (fundusz) podstawowy	37 500,00	37 500,00
II Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	351 750,00	351 750,00
a nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
a z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V Zysk (strata) z lat ubiegłych	-357 625,25	-513 184,57
VI Zysk (strata) netto	-155 559,32	-103 382,36
VII Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	590 169,51	553 679,30
I Rezerwy na zobowiązania, w tym:	0,00	0,00
a rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
II Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
a z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00
III Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	590 169,51	553 679,30
a z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00
b z tytułu dostaw i usług, w tym:	1 521,08	1 521,08
- do 12 miesięcy	1 521,08	1 521,08
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
c fundusze specjalne	0,00	0,00
IV Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
- Pasywa razem	466 234,94	326 362,37