

PLAN POŁĄCZENIA

Spółki KAPS INVESTMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

KRS 0000340939

(Spółka Przejmująca)

ze spółką

Lions Spółka akcyjna

KRS 0000224854

(Spółka Przejmowana)

Wrocław, dnia 15 stycznia 2026 r.

I. WSTĘP

- 1) Niniejszy plan połączenia (**Plan Połączenia**) został uzgodniony w dniu 15 stycznia 2026 r. przez Zarząd spółki Kaps Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (**Spółka Przejmująca**) oraz Zarząd spółki Lions Spółka akcyjna (**Spółka Przejmowana**).
- 2) Spółka Przejmująca ani Spółka Przejmowana nie znajdują się w likwidacji, ani nie ogłosiły upadłości.
- 3) Zarządy spółek powzięły zamiar połączenia spółek w celu uproszczenia struktury właścicielskiej, optymalizacji procesów biznesowych i zapewnienia większej transparentności prowadzonej działalności.
- 4) W związku z faktem, iż Spółka Przejmująca jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, połączenie spółek zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 § 6 k.s.h.
- 5) Plan Połączenia został przyjęty na mocy uchwał Zarządów obu spółek podjętych w dniu 15 stycznia 2026 r.

II. PODSTAWA POŁĄCZENIA

- 1) Połączenie następuje zgodnie z normą prawną zawartą w art. 492 §1 pkt 1) k.s.h.
- 2) W wyniku połączenia Spółka Przejmująca przejmie cały majątek Spółki Przejmowanej na skutek sukcesji uniwersalnej.
- 3) Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.
- 4) W związku z faktem, iż Spółka Przejmująca jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, połączenie spółek zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 § 6 k.s.h.
- 5) Spółka Przejmująca posiada 100% akcji Spółki Przejmowanej, zatem na podstawie art. 515¹ § 1 k.s.h., połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego.
- 6) Połączenie nastąpi bez wymiany akcji Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej, w związku z czym, na podstawie art. 516 § 6¹ k.s.h. pominięto informacje, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 2-4 k.s.h.
- 7) Połączenie spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców właściwego według siedziby Spółki Przejmującej (**Dzień połączenia**).
- 8) Z Dniem połączenia Spółka Przejmująca wstępuje we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.
- 9) Z Dniem połączenia na Spółkę Przejmującą przechodzą w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji albo ulgi stanowi inaczej.

- 10) Spółka Przejmująca ani Spółka Przejmowana nie są cudzoziemcami w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 24 marca 1920 r. o nabywaniu nieruchomości przez cudzoziemców zatem przedmiotowe połączenie nie podlega przepisom ww. Ustawy.

III. OZNACZENIE SPÓŁEK BIORĄCYCH UDZIAŁ W POŁĄCZENIU ORAZ SPOSÓB POŁĄCZENIA (art. 518 §1 pkt 1) k.s.h.)

1) Spółka Przejmująca

Firma	KAPS INVESTMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Forma prawna	Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Siedziba	Wrocław
Adres	ul. Krakowska 119, 50-428 Wrocław
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej, VI Wydział gospodarczy KRS
Numer KRS	0000340939
Kapitał zakładowy	3 400 000,00 PLN
Wspólnik	Sebastian Sawicki posiadający 67.728 udziałów o łącznej wartości nominalnej 3 386 400,00 PLN
Wspólnik	Agnieszka Sawicka posiadająca 272 udziały o łącznej wartości nominalnej 13 600,00 PLN

2) Spółka Przejmowana

Firma	Lions Spółka Akcyjna
Forma prawna	Spółka akcyjna
Siedziba	Warszawa
Adres	ul. ŻŁOTA, nr 61, lok. 100, 00-819 WARSZAWA
Sąd rejestrowy	Sąd Rejonowy dla Wrocławia m.st. Warszawy, XIII Wydział gospodarczy KRS
Numer KRS	0000224854
Kapitał zakładowy	19 320 000,00 PLN
Akcjonariusz	KAPS INVESTMENT Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością posiadająca 386400 akcji wartości nominalne 50,00 PLN, o łącznej wartości nominalnej 19 320 000,00 PLN

IV. UCHWAŁA NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ORAZ NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA AKCJONARIUSZY SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ (art. 506 § 1 k.s.h.)

Połączenie jest dokonywane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej obejmujących zgodę na Plan Połączenia.

Wobec faktu, iż w związku z połączeniem nie przewiduje się zmiany umowy Spółki Przejmującej, uchwały o których mowa powyżej nie zawierają zgody na zmiany umowy Spółki Przejmującej, wymaganej zgodnie z art. 506 § 4 k.s.h.

V. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ (art. 499 § 1 pkt 5 k.s.h.)

W związku z połączeniem, akcjonariuszom Spółki Przejmowanej ani innym osobom nie zostaną przyznane żadne prawa.

VI. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU (art. 499 § 1 pkt 6 k.s.h.)

W związku z połączeniem, organom łączących się spółek ani innym osobom uczestniczącym w połączeniu nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści.

VII. OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA (art. 500 § 2¹ k.s.h.)

Niniejszy Plan połączenia zostanie ogłoszony i bezpłatnie udostępniony na stronach internetowych łączących się spółek, tj. na stronie Spółki Przejmującej dostępnej pod adresem WWW.KAPSINVESTMENT.PL oraz na stronie Spółki Przejmowanej dostępnej pod adresem WWW.LIONSSA.PL

Plan połączenia zostanie podany do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się spółek nie później niż na miesiąc przed dniem rozpoczęcia Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej i Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej, na których mają zostać podjęte uchwały w przedmiocie połączenia i będzie dostępny do dnia zakończenia ww. Zgromadzeń.

VIII. ZGŁOSZENIE POŁĄCZENIA DO REJESTRU

Zarządy spółek zgłoszą do sądów rejestrowych właściwych ze względu na siedziby łączących się spółek, połączenie Spółek.

IX. ZAŁĄCZNIKI

- 1) Projekt uchwały o połączeniu spółek Spółki Przejmującej;
- 2) Projekt uchwały o połączeniu spółek Spółki Przejmowanej;
- 3) Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 r.;
- 4) Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej sporządzone na dzień 31 grudnia 2025 r.;
- 5) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzoną na dzień 31 grudnia 2025 r.;
- 6) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzoną na dzień 31 grudnia 2025 r.;

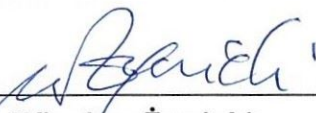
Zarząd Spółki Kaps Investment Sp. z o.o.

Wrocław, dnia 15.01.2026 r.



Sebastian Sawicki
Prezes Zarządu

Wrocław, dnia 15.01.2026 r.



Wiesław Żywicki
Wiceprezes Zarządu

Zarząd Spółki Lions S.A.

Wrocław, dnia 15.01.2026 r.



Dariusz Macheta
Prezes Zarządu

[projekt]

UCHWAŁA nr 1
NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW
Kaps Investment Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu

z dnia _____ 2025 r.

Działając na podstawie art. 506 §1 k.s.h. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Kaps Investment Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu uchwala co następuje:

§ 1

1. Kaps Investment Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Krakowska 119, 50-428 Wrocław, KRS: 0000340939 (**Spółka Przejmująca**) łączy się z Lions S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Żłota 61 lok. 100, 00-819 Warszawa, KRS: 0000224854 (**Spółka Przejmowana**).
2. Połączenie zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 §1 pkt 1) k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.
3. Połączenie nastąpi na zasadach określonych w planie połączenia (**Plan Połączenia**) uzgodnionym przez Zarządy łączących się spółek w dniu 15.01.2026 r. i udostępnionym bezpłatnie przez okres nie krótszy niż jeden miesiąc i nadal dostępnym na stronie internetowej Spółki Przejmującej zgodnie z art. 500 § 2¹ k.s.h.
4. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na Plan Połączenia.

§ 2

1. W związku z faktem, iż Spółka Przejmująca jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, połączenie zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 §6 k.s.h.:
 - a) nie zostanie zmieniona umowa Spółki Przejmującej;
 - b) nie zostanie podwyższony kapitał zakładowy Spółki Przejmującej;
 - c) akcjonariusz Spółki Przejmowanej nie stanie się wspólnikiem Spółki Przejmującej;
 - d) w Planie Połączenia nie zostały określone:
 - stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej;
 - wysokość ewentualnych dopłat;

- zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej, ani dzień od którego takie udziały uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej;
- e) jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej, którym jest Spółka Przejmująca, nie zostaną wydane żadne udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej;
- f) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki Przejmowanej podjęło uchwałę o połączeniu;
- g) połączenie zostanie przeprowadzone bez:
 - sporządzania przez Zarząd każdej ze spółek pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne;
 - podania Planu Połączenia badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności.

§ 3

W Spółce Przejmowanej nie występują szczególnie uprawnieni akcjonariusze ani inne osoby o szczególnych uprawnieniach. W związku z połączeniem nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści dla akcjonariuszy Spółki Przejmowanej ani innych osób uczestniczących w połączeniu.

§ 4

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia procedury połączenia Spółek, zgodnie z niniejszą Uchwałą i obowiązującymi przepisami prawa.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, ze skutkiem na dzień wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez właściwy sąd rejestrowy.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

[projekt]

UCHWAŁA nr 1

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy
Lions S.A. z siedzibą w Warszawie**

z dnia _____ 2025 r.

Działając na podstawie art. 506 §1 k.s.h. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie
Akcjonariuszy Lions S.A. z siedzibą w Warszawie
uchwala co następuje:

§ 1

1. Lions S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Złota 61 lok. 100, 00-819 Warszawa, KRS: 0000224854 (**Spółka Przejmowana**) łączy się z Kaps Investment Sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu, ul. Krakowska 119, 50-428 Wrocław, KRS: 0000340939 (**Spółka Przejmująca**).
2. Połączenia zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 §1 pkt 1) k.s.h. tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.
3. Połączenie nastąpi na zasadach określonych w planie połączenia (**Plan Połączenia**) uzgodnionym przez Zarządy łączących się spółek w dniu 15.01.2026 r. i udostępnionym bezpłatnie przez okres nie krótszy niż jeden miesiąc i nadal dostępnym na stronie internetowej Spółki Przejmowanej zgodnie z art. 500 § 2¹ k.s.h.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy wyraża zgodę na Plan Połączenia.

§ 2

1. W związku z faktem, iż Spółka Przejmująca jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, połączenie zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 §6 k.s.h.:
 - a) nie zostanie zmieniona umowa Spółki Przejmującej;
 - b) nie zostanie podwyższony kapitał zakładowy Spółki Przejmującej;
 - c) akcjonariusz Spółki Przejmowanej nie stanie się współnikiem Spółki Przejmującej;
 - d) w Planie Połączenia nie zostały określone:
 - stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej;

- wysokość ewentualnych dopłat;
 - zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej, ani dzień od którego takie udziały uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej;
- e) jednemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej, którym jest Spółka Przejmująca, nie zostaną wydane żadne udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej;
- f) Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej podjęło uchwałę o połączeniu;
- g) połączenie zostanie przeprowadzone bez:
- sporządzania przez Zarząd każdej ze spółek pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne;
 - podania Planu Połączenia badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności.

§ 3

W Spółce Przejmowanej nie występują szczególnie uprawnieni akcjonariusze ani inne osoby o szczególnych uprawnieniach. W związku z połączeniem nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści dla akcjonariuszy Spółki Przejmowanej ani innych osób uczestniczących w połączeniu.

§ 4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy upoważnia Zarząd Spółki do dokonywania wszelkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia procedury połączenia Spółek, zgodnie z niniejszą Uchwałą i obowiązującymi przepisami prawa.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, ze skutkiem na dzień wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez właściwy sąd rejestrowy.

Uchwała została podjęta jednogłośnie w głosowaniu jawnym.

Załącznik nr 3 do Planu Połączenia - Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 31 grudnia 2025 r.

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 3) k.s.h. wskazuje się, że na dzień 31 grudnia 2025 r. wartość majątku spółki Lions S.A., określona na podstawie bilansu sporządzonego na ten dzień wynosi 28 332 160,80 (słownie: dwadzieścia osiem milionów trzysta trzydzieści dwa tysiące sto sześćdziesiąt złotych 80/100)

	Stan na dzień 31 grudnia 2025 r.
Aktywa	35 864 359,55
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 532 198,75
Wartość aktywów netto	28 332 160,80

Zarząd Spółki Lions S.A.



Dariusz Macheta

Załącznik nr 4 do Planu Połączenia - Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień 31 grudnia 2025 r.

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 3) k.s.h. wskazuje się, że na dzień 31 grudnia 2025 r. wartość majątku Spółki Kaps Investment Sp. z o.o., określona na podstawie bilansu sporządzonego na ten dzień wynosi 55 874 134,79 (słownie: pięćdziesiąt pięć milionów osiemset siedemdziesiąt cztery tysiące sto trzydzieści cztery złote, 79/100)

	Stan na dzień 31 grudnia 2025 r.
Aktywa	168 396 751,55
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	112 522 616,76
Wartość aktywów netto	55 874 134,79

Zarząd Spółki Kaps Investment Sp. z o.o.



Sebastian Sawicki
Prezes Zarządu



Wiesław Żywicki
Wiceprezes Zarządu

Załącznik nr 5 do Planu Połączenia - Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 31 grudnia 2025 r.

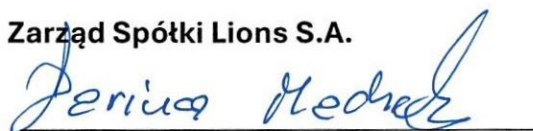
Oświadczenie o stanie księgowym spółki Lions S.A. sporządzone dla celów połączenia na dzień 31 grudnia 2025 r.

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 4) k.s.h. Zarząd spółki Lions S.A. oświadcza, że na dzień 31 grudnia 2025 roku:

- bilans Spółki wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 35 864 359,55 złotych;
- bilans Spółki wykazuje sumę aktywów netto w wysokości 28 332 160,80 złotych.

Powyższe wartości zostały ustalone przy wykorzystaniu takich samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny Spółki.

Zarząd Spółki Lions S.A.



Dariusz Macheta

Załącznik nr 6 do Planu Połączenia - Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej na dzień 31 grudnia 2025 r.

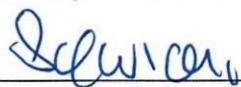
Oświadczenie o stanie księgowym spółki Kaps Investment Sp. z o.o. sporządzone dla celów połączenia na dzień 31 grudnia 2025 r.

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 4) k.s.h. Zarząd spółki Kaps Investment Sp. z o.o. oświadcza, że na dzień 31 grudnia 2025 roku:

- bilans Spółki wykazuje po stronie aktywów i pasywów sumę 168 396 751,55 złotych;
- bilans Spółki wykazuje sumę aktywów netto w wysokości 55 874 134,79 złotych.

Powyższe wartości zostały ustalone przy wykorzystaniu takich samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny Spółki.

Zarząd Spółki Kaps Investment Sp. z o.o.



Sebastian Sawicki
Prezes Zarządu



Wiesław Żywicki
Wiceprezes Zarządu

