

PLAN POŁĄCZENIA

**„TARGET”
SPÓŁKA AKCYJNA**

Z

**„TAMARK”
SPÓŁKA AKCYJNA**

PLAN POŁĄCZENIA
„Target” Spółka Akcyjna
z
„Tamark” Spółka Akcyjna
z dnia 1 sierpnia 2026 roku

I. Wprowadzenie

W związku z zamiarem połączenia „Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie z „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie (zwane dalej: „Spółki”), Spółki sporządziły niniejszy plan połączenia (dalej „Plan Połączenia”) na podstawie art. 498 i nast. Ustawy Kodeks Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 roku (Dz. U. 00.94.1037). Plan Połączenia został przyjęty i podpisany przez Zarządy Spółek w dniu 1 sierpnia 2026 roku.

W związku z dyspozycją art. 516 § 1, § 5 i § 6 Kodeksu spółek handlowych niniejszy plan ma charakter uproszczony.

II. Zarys warunków połączenia

1. Typ, firma i siedziba łączących się Spółek

Spółka przejmująca:

„Target” Spółka Akcyjna (dalej: Target S.A.) z siedzibą w Kartoszynie przy ulicy Przemysłowej 5, 84-110 Krokowa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000319311, NIP: 5880000258, REGON: 190009344, o kapitale zakładowym w wysokości 13.000.000,00 złotych (słownie: trzynaście milionów złotych) opłaconym w całości, reprezentowana zgodnie ze Statutem przez:

– Dariusza Marka Marcza – Prezesa Zarządu

Spółka przejmowana:

„Tamark” Spółka Akcyjna (dalej: Tamark S.A.) z siedzibą w Kartoszynie przy ulicy Przemysłowej 5, 84-110 Krokowa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000137926, NIP: 5881766689, REGON: 191474391, o kapitale zakładowym w wysokości 1.000.000,00 złotych (słownie: jeden milion złotych) opłaconym w całości, reprezentowana zgodnie ze Statutem przez:

– Wiktora Bogusława Kacmajora – Prezesa Zarządu

2. Sposób łączenia i jego podstawy prawne.

Połączenie nastąpi w drodze przejęcia przez „Target” S.A. spółki „Tamark” S.A. w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku „Tamark” S.A. na „Target” S.A. W wyniku połączenia przestanie istnieć „Tamark” S.A., której majątek zostanie przeniesiony na „Target” S.A.

Zgodnie z postanowieniami art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, ponieważ sto procent kapitału zakładowego Spółki „Tamark” S.A. należy do Target S.A., kapitał zakładowy Target S.A. nie będzie podwyższany.

W związku z dyspozycją art. 516 § 1, § 5 i § 6 Kodeksu spółek handlowych połączenie Spółek ma charakter uproszczony.

3. Dzień, od którego akcje Spółki Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w zysku.

Z uwagi na to, że w związku z połączeniem nie dochodzi do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej ani do wydania nowych akcji, o czym mowa w pkt 2 powyżej, niniejszy punkt nie znajduje zastosowania.

4. Dzień połączenia.

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia przez Sąd Rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki przejmującej „Target” S.A.

Wpis zgodnie z dyspozycją art. 493 § 2 Kodeksu spółek handlowych wywołuje taki skutek, że Spółka przejmowana „Tamark” S.A. zostaje wykreślona z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

5. Prawa przyznane przez spółkę przejmującą wspólnikom spółki przejmowanej lub innym osobom szczególnie uprawnionym w spółce przejmowanej.

Nie przewiduje się przyznania wspólnikom „Tamark” S.A. oraz innym osobom szczególnie uprawnionym w „Tamark” S.A. szczególnych praw.

6. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu.

Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści członkom organów Spółek ani innym osobom uczestniczącym w połączeniu.

7. Statut spółki przejmującej.

Nie przewiduje się dokonania zmian w Statucie Spółki Target S.A.

8. Określenie wartości majątku spółki przejmowanej.

Zarząd „Tamark” S.A. ustalił wartość majątku Spółki na dzień 1 lipca 2026 roku, tj. pierwszy dzień miesiąca poprzedzającego podpisanie niniejszego Planu Połączenia. Określenie tych wartości zawarte jest w załączniku nr 3 do niniejszego Planu Połączenia.

Podstawą ustalenia wartości przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej jest wycena akcji „Tamark” S.A. sporządzona przez Profitum Invest sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (KRS: 0000654632, NIP: 586-227-54-82), z dnia 22 czerwca 2026 roku (dalej: „Wycena”). Wycena została sporządzona metodą majątkową, z korektą wartości ewidencyjnej wybranych składników majątku Spółki do ich wartości godziwej, obejmującą w szczególności: nieruchomości inwestycyjną (niezabudowany grunt), zapasy oraz aktywa niematerialne związane z relacjami handlowymi, kanałami sprzedaży i organizacją logistyczną Spółki, wycenione metodą MPEEM (Multi Period Excess Earnings Method). Autor Wyceny wskazał, że zastosowanie metod dochodowych (DCF, EBITDA) nie było możliwe z uwagi na brak możliwości wiarygodnego prognozowania przyszłych przepływów pieniężnych Spółki w oderwaniu od planowanego połączenia ze Spółką Przejmującą. Dla celów niniejszego połączenia wartość przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej została ustalona na kwotę 11.992,00 zł. Przyjęta wartość nie odpowiada wartości kapitałów własnych wynikających ze sprawozdania finansowego Spółki Przejmowanej (są ujemne), bowiem wartość ewidencyjna (bilansowa) nie odzwierciedla rzeczywistej wartości ekonomicznej majątku, znaczenia tej Spółki dla Spółki Przejmującej i potencjału Spółki Przejmowanej.

Wartość Spółki Przejmowanej została określona z uwzględnieniem rzeczywistej wartości ekonomicznej przedsiębiorstwa, w szczególności:

- posiadanego majątku, którego wartość rynkowa przewyższa jego wartość bilansową, w tym nieruchomości gruntowej;*
- wartości niematerialnych niewykazanych w księgach rachunkowych, obejmujących w szczególności wypracowane relacje handlowe, sieć dystrybucji oraz potencjał do kontynuowania działalności;*
- aktualizacji wartości zapasów;*
- założenia kontynuacji działalności gospodarczej po połączeniu.*

W konsekwencji strony połączenia zgodnie przyjmują, że wartość przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej dla potrzeb niniejszego połączenia wynosi 11.992,00 zł.

9. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym spółki przejmowanej i spółki przejmującej.

Oświadczenia Zarządu Target S.A. i Zarządu „Tamark” S.A. zawierające informacje o stanie księgowym Spółek na dzień 1 lipca 2026 roku stanowią załączniki nr 4 i nr 5 do niniejszego Planu Połączenia.

10. Dzień podjęcia uchwał o połączeniu spółek.

Zarząd Target S.A. i Zarząd „Tamark” S.A. ustalają, że dniem powzięcia uchwał o połączeniu Spółek będzie dzień 31.08.2026 r.

11. Uzgodnienie Planu Połączenia Spółek.

Niniejszy Plan Połączenia Spółek został przyjęty uchwałą Zarządu Target S.A. i Zarządu „Tamark” S.A. w dniu 1 sierpnia 2026 roku w Kartoszynie.

Za Zarząd

Target Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie

/-/ Dariusz Marek Marczak

Prezes Zarządu

(podpis na oryginale)

Za Zarząd

Tamark Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie

/-/ Wiktor Bogusław Kacmajor

Prezes Zarządu

(podpis na oryginale)

Załączniki do Planu Połączenia

Załącznik nr 1

Projekt uchwały o wyrażeniu zgody na Plan Połączenia i połączeniu Spółek – „Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie.

Załącznik nr 2

Projekt uchwały o wyrażeniu zgody na Plan Połączenia i połączeniu Spółek – „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie.

Załącznik nr 3

Oświadczenie w przedmiocie ustalenia wartości majątku „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie.

Załącznik nr 4

Oświadczenie Zarządu „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie o stanie księgowym Spółki na dzień 1.07.2026 roku wraz z bilansem na dzień 1.07.2026 r.

Załącznik nr 5

Oświadczenie Zarządu Target Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie o stanie księgowym Spółki na dzień 1.07.2026 roku wraz z bilansem na dzień 1.07.2026 r.

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia

„TARGET” SPÓŁKA AKCYJNA z „TAMARK” SPÓŁKA AKCYJNA

Projekt uchwały o wyrażeniu zgody na Plan Połączenia i połączeniu Spółek.

UCHWAŁA nr/2026

Spółki „Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie

z dnia 31.08.2026 r.

o wyrażeniu zgody na plan połączenia i o połączeniu spółek

„Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie, działając na podstawie art. 492 § 1 i art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, postanawia co następuje:

§ 1

Wyraża się zgodę na przedstawiony przez Zarząd plan połączenia Spółki „Target” Spółka Akcyjna – jako spółki przejmującej ze spółką „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie jako spółką przejmowaną, przewidujący w szczególności, że połączenie nastąpi:

- a) w trybie przepisu art. 492 § 1 i art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie na spółkę przejmującą – „Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie – całego majątku spółki przejmowanej – „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie, w której „Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie jest jedynym akcjonariuszem;
- b) bez podwyższania kapitału zakładowego spółki „Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie;
- c) na podstawie bilansów łączących się Spółek sporządzonych na dzień 1 lipca 2026 roku.

§ 2

Postanawia się połączyć „Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie jako spółkę przejmującą, ze spółką „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie jako spółką przejmowaną.

§ 3

Zobowiązuje się Zarząd Spółki do zgłoszenia do Sądu Rejestrowego podjęcia uchwały o połączeniu Spółek, zgodnie z dyspozycją art. 507 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 2 do Planu Połączenia

„TARGET” SPÓŁKA AKCYJNA z „TAMARK” SPÓŁKA AKCYJNA

Projekt uchwały o wyrażeniu zgody na Plan Połączenia i połączeniu Spółek.

UCHWAŁA nr/2026

Spółki „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie

z dnia 31.08.2026 r.

o wyrażeniu zgody na plan połączenia i o połączeniu spółek

„Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie, działając na podstawie art. 492 § 1 i art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, postanawia co następuje:

§ 1

Wyraża się zgodę na przedstawiony przez Zarząd plan połączenia Spółki „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie – jako spółki przejmowanej, ze spółką „Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie jako spółką przejmującą, przewidujący w szczególności, że połączenie nastąpi:

- a) w trybie przepisu art. 492 § 1 i art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, poprzez przeniesienie na spółkę przejmującą – „Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie – całego majątku spółki przejmowanej – „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie, w której „Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie jest jedynym akcjonariuszem;
- b) bez podwyższania kapitału zakładowego spółki „Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie;
- c) na podstawie bilansów łączących się Spółek sporządzonych na dzień 1 lipca 2026 roku.

§ 2

Postanawia się połączyć „Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie jako spółkę przejmującą, ze spółką „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie jako spółką przejmowaną.

§ 3

Zobowiązuje się Zarząd Spółki do zgłoszenia do Sądu Rejestrowego podjęcia uchwały o połączeniu Spółek, zgodnie z dyspozycją art. 507 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik nr 3 do Planu Połączenia

„TARGET” SPÓŁKA AKCYJNA z „TAMARK” SPÓŁKA AKCYJNA

Oświadczenie w przedmiocie ustalenia wartości majątku „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie

Oświadczenie z dnia 1 sierpnia 2026 r. o ustaleniu wartości majątku spółki przejmowanej

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki pod firmą „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000137926, NIP: 5881766689, REGON: 191474391, o kapitale zakładowym w wysokości 1.000.000,00 złotych (słownie: jeden milion złotych), niniejszym oświadcza co następuje:

W związku z planowanym połączeniem Spółki jako spółki przejmowanej ze Spółką „Target” Spółka Akcyjna (dalej: Target S.A.) z siedzibą w Kartoszynie przy ulicy Przemysłowej 5, 84-110 Krokowa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000319311, NIP: 5880000258, REGON: 190009344, o kapitale zakładowym w wysokości 13.000.000,00 złotych (słownie: trzynaście milionów złotych) opłaconym w całości, jako spółką przejmującą,

Zarząd Spółki „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie ustala na dzień 1 lipca 2026 roku wartość majątku Spółki dla potrzeb połączenia na kwotę 11.992,00 (jedenaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa) złote, ustaloną z uwzględnieniem wyceny akcji Spółki sporządzonej przez Profitum Invest sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni, zgodnie z uzasadnieniem przedstawionym poniżej.

Uzasadnienie ekonomiczne zasad wyceny majątku Spółki:

Zarząd Spółki ustalił wartość majątku Spółki na podstawie wyceny akcji Spółki sporządzonej przez Profitum Invest sp. z o.o. z siedzibą w Gdyni (KRS: 0000654632, NIP: 586-227-54-82), z dnia 22 czerwca 2026 roku. Wycena została sporządzona metodą majątkową, z korektą wartości ewidencyjnej wybranych składników majątku Spółki do ich wartości godziwej, obejmującą w szczególności nieruchomości inwestycyjną (niezabudowany grunt), zapasy oraz aktywa niematerialne związane z relacjami handlowymi, kanałami sprzedaży i organizacją logistyczną Spółki, wycenione metodą MPEEM (Multi Period Excess Earnings Method) i przyjęte konserwatywnie w wysokości 50% oszacowanej wartości tych aktywów. Przyjęta wartość nie odpowiada wartości kapitałów własnych wynikających z ewidencji księgowej Spółki, które są ujemne, bowiem wartość ewidencyjna nie odzwierciedla rzeczywistej wartości ekonomicznej majątku Spółki, w tym w szczególności wartości rynkowej nieruchomości gruntowej oraz wartości niematerialnych nieujawnionych w księgach rachunkowych.

Spółka przejmująca „Target” Spółka Akcyjna posiada 100% akcji w Spółce „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie, wobec czego stosownie do treści art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych połączenie będzie dokonane bez podwyższenia kapitału zakładowego „Target” Spółka Akcyjna.

Zarząd „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie

/-/ Wiktor Bogusław Kacmajor

Prezes Zarządu

(podpis na oryginale)

Załącznik nr 4 do Planu Połączenia

„TARGET” SPÓŁKA AKCYJNA z „TAMARK” SPÓŁKA AKCYJNA

Oświadczenie „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie o stanie księgowym Spółki na dzień 1 lipca 2026 roku wraz z bilansem na dzień 1.07.2026 r.

Oświadczenie

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki pod firmą „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000137926, NIP: 5881766689, REGON: 191474391, o kapitale zakładowym w wysokości 1.000.000,00 złotych (słownie: jeden milion złotych), niniejszym oświadcza co następuje:

Stan księgowy Spółki „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie na dzień 1 lipca 2026 roku został określony w załączonym do niniejszego oświadczenia bilansie, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak bilans roczny, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1999 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych („Bilans”).

Bilans sporządzono z zachowaniem wymogów określonych w art. 499 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Kartoszyno, dnia 1 sierpnia 2026 r.

Zarząd „Tamark” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie:

/-/ Wiktor Bogusław Kacmajor

Prezes Zarządu

(podpis na oryginale)

Załącznik nr 5 do Planu Połączenia

„TARGET” SPÓŁKA AKCYJNA z „TAMARK” SPÓŁKA AKCYJNA

Oświadczenie „Target” Spółka Akcyjna z siedzibą w Kartoszynie o stanie księgowym Spółki na dzień 1 lipca 2026 roku wraz z bilansem na dzień 1.07.2026 r.

Oświadczenie

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki pod firmą „Target” Spółka Akcyjna (dalej: Target S.A.) z siedzibą w Kartoszynie przy ulicy Przemysłowej 5, 84-110 Krokowa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000319311, NIP: 5880000258, REGON: 190009344, o kapitale zakładowym w wysokości 13.000.000,00 złotych (słownie: trzynaście milionów złotych) opłaconym w całości, niniejszym oświadcza co następuje:

Stan księgowy Spółki „Target” Spółka Akcyjna na dzień 1 lipca 2026 roku został określony w załączonym do niniejszego oświadczenia bilansie, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak bilans roczny, zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1999 r. o rachunkowości (tj. Dz. U. z 2002 r. nr 76, poz. 694 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisach wykonawczych („Bilans”).

Bilans sporządzono z zachowaniem wymogów określonych w art. 499 § 3 Kodeksu spółek handlowych.

Kartoszyno, dnia 1 sierpnia 2026 r.

Zarząd „Target” Spółka Akcyjna:

/-/ Dariusz Marek Marczak

Prezes Zarządu

(podpis na oryginale)