



PLAN POŁĄCZENIA

FORTUM MARKETING AND SALES POLSKA S.A.

oraz

FORTUM ENERGIA Sp. z o.o.

Join the
change

 **fortum**

z dnia 6 listopada 2025 r.

*Niniejszy plan połączenia przez przejęcie („**Plan Połączenia**”) został uzgodniony pomiędzy zarządami spółek:*

1. **FORTUM MARKETING AND SALES POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Gdańsku przy ul. Marynarki Polskiej 197, 80-868 Gdańsk, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 378299, NIP: 7811861610, REGON: 301677244, („**Spółka Przejmująca**” lub „**FMS**”)

oraz

2. **FORTUM ENERGIA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Warszawie przy Al. Jerozolimskie 160, 02-326 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS: 0000363611, NIP: 5272636714, REGON: 142578335 („**Spółka Przejmowana**” lub „**FE**”)

*zwanymi łącznie „**Spółkami Uczestniczącymi**”.*

1. PRZESŁANKI I KORZYŚCI GOSPODARCZE WYNIKAJĄCE Z POŁĄCZENIA

Spółki Uczestniczące są podmiotami powiązanymi kapitałowo – należą do jednej grupy kapitałowej, a Fortum Energy Holding BV, spółka prawa holenderskiego z siedzibą w Breda, Holandia („**FEH**”) jest jedynym wspólnikiem/akcjonariuszem każdej ze Spółek Uczestniczących. Decyzja o połączeniu FMS i FE („**Połączenie**”) jest uzasadniona z następujących powodów:

1. Synergie kosztowe i operacyjne

- Konsolidacja struktur zarządczych i administracyjnych pozwoli na redukcję kosztów stałych i zmiennych.
- Ujednolicenie systemów IT i procesów operacyjnych zwiększy efektywność i skróci czas realizacji zleceń.
- Optymalizacja zakupu energii i usług pozwoli uzyskać korzystniejsze warunki cenowe.

2. Wzrost skali działania i umocnienie pozycji rynkowej

- Połączona spółka z większą bazą klientów i mocą obrotową poprawi pozycję negocjacyjną wobec dostawców i operatorów.
- W związku z powyższym, możliwe będzie rozszerzenie oferty i lepsze dopasowanie produktów do oczekiwań klientów.

3. Zwiększenie atrakcyjności inwestycyjnej

- Skonsolidowany podmiot stanie się bardziej wiarygodny dla inwestorów i instytucji finansowych, ułatwiając pozyskanie kapitału m.in. na nowe linie biznesowe
- W związku z powyższym, nastąpi poprawa płynności i stabilności finansowej.

4. Elastyczność i zdolność adaptacji do zmian rynkowych i regulacyjnych

- Możliwa będzie szybsza reakcja na zmiany prawne, technologiczne i rynkowe, w tym cyfryzację i transformację energetyczną.
- W związku z powyższym, zwiększona zostanie zdolność do rozwoju nowych usług.

5. Korzyści dla akcjonariuszy i interesariuszy

- Długoterminowy wzrost wartości kapitału i dywidend dzięki synergii i wyższej zyskowności.
- Usprawnienie zarządzania i większa transparentność operacji.
- Stabilizacja miejsc pracy poprzez reinwestycje i eliminację nadmiernej biurokracji.

Biorąc pod uwagę powyższe przesłanki, Połączenie Spółek Uczestniczących jest w pełni uzasadnione ze względów ekonomicznych oraz z punktu widzenia strategii biznesowej Spółek Uczestniczących.

2. SPOSÓB ŁĄCZENIA SPÓŁEK

Połączenie Spółek Uczestniczących nastąpi: w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j.: Dz. U. z 2019 r., poz. 505, ze zm., „KSH”), poprzez (i) przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej oraz (ii) rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzenia jej likwidacji.

Z uwagi na fakt, iż jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej oraz jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej jest FEH, Połączenie zostanie przeprowadzone w trybie uproszczonym zgodnie z art. 515¹ § 1 KSH oraz art. 516 § 6¹ KSH, to jest Połączenie zostanie przeprowadzone:

1. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i przyznawania akcji Spółki Przejmującej;
2. bez określenia w Planie Połączenia informacji o:
3. stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej i wysokości ewentualnych dopłat,
4. zasadach przyznawania akcji Spółki Przejmującej,
5. dniu, od którego akcje Spółki Przejmowanej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej;
6. bez badania Planu Połączenia przez biegłego rewidenta i bez sporządzenia przez takiego rewidenta pisemnej opinii z badania;
7. bez podejmowania przez zgromadzenie wspólników Spółki Przejmowanej uchwały o Połączeniu.

Dodatkowo, na podstawie art. art. 516 § 6¹ KSH oraz art. § 503¹ KSH w zw. Z art. 501 KSH, Połączenie zostanie przeprowadzone bez sporządzenia przez Zarządy Spółek Uczestniczących pisemnego sprawozdania uzasadniającego Połączenie oraz bez wykonywania przez Zarządy Spółek Uczestniczących obowiązku informowania Zarządu drugiej Spółki Uczestniczącej o wszelkich istotnych zmianach w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia Planu Połączenia a dniem powzięcia uchwały o Połączeniu. Zgodnie z wymogiem zawartym w art. § 503¹ KSH FEH, jako jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej oraz jedyny akcjonariusz Spółki Przejmującej, wyraził zgodę na zastosowanie powyższego trybu Połączenia.

W związku z powyższym oraz zgodnie z dyspozycją art. 506 § 1 oraz 4 KSH Połączenie nastąpi na mocy uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy FMS wyrażających zgodę na Plan Połączenia; projekt powyższej uchwały stanowi Załącznik do Planu Połączenia.

Połączenie nastąpi w dniu wpisania Połączenia do rejestru właściwego dla Spółki Przejmującej („**Dzień Połączenia**”).

Rozliczenie i ujęcie na dzień Połączenia w księgach rachunkowych Spółki Przejmującej nastąpi metodą łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości [dalej jako: u.o.r.]. Zastosowanie tej metody dopuszczalne jest na mocy art. 44a ust 2 u.o.r. jako łączenie się spółek, na skutek którego nie następuje utrata kontroli nad nimi przez ich dotychczasowych udziałowców.

3. ZMIANA STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

FMS przewidują zmianę statutu Spółki Przejmującej, obejmującą zmiany wprowadzone w celu usprawnienia funkcjonowania Spółki Przejmującej.

Projekt zmian statutu Spółki Przejmującej stanowi załącznik nr 3 do Planu Połączenia.

4. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓŁNIKOWI ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

Spółka Przejmująca nie przyznaje ani nie przyzna w związku z Połączeniem jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, jak również osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej praw, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 KSH.

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

Żadna ze Spółek Uczestniczących nie przyznaje ani nie przyzna w związku z Połączeniem żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółki Przejmowanej, jak również członkom organów Spółki Przejmującej, jak również innym osobom uczestniczącym w Połączeniu.

6. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

Zgodnie z art. 504 § 1 KSH Zarządy Spółek Uczestniczących dokonają zawiadomienia jedyne go akcjonariusza Spółki Przejmującej oraz jedyne go wspólnika Spółki Przejmowanej dwukrotnie, w sposób przewidziany dla zwoływania walnych zgromadzeń, o zamiarze przeprowadzenia Połączenia. Pierwsze zawiadomienie powinno być dokonane nie później niż na miesiąc przed planowanym dniem powzięcia uchwały o Połączeniu, a drugie w odstępie nie krótszym niż dwa tygodnie od daty pierwszego zawiadomienia.

W przypadku, gdy jakiejkolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpłynie to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym i wykonalnym postanowieniem, które możliwie jak najbliżej odzwierciedla cel nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. To samo ma analogiczne zastosowanie do ewentualnych braków w Planie Połączenia.

Niewypłacone do Dnia Połączenia wynagrodzenia członków zarządu Spółki Przejmowanej z tytułu sprawowanych przez nich funkcji, zostaną wypłacone po Dniu Połączenia, w kwotach proporcjonalnych do czasu pełnienia tej funkcji.

Z Dniem Połączenia wygasają mandaty członków zarządu Spółki Przejmowanej.

Koszty związane z realizacją Planu Połączenia, obciążają Spółki w stosunku w jakim ich dotyczą.

Zgodnie z art. 500 § 2¹ KSH, Plan Połączenia podlega ogłoszeniu na stronie internetowej Spółek Uczestniczących, tj. pod adresem: <https://twojaenergia.fortum.pl/> dla Spółki Przejmującej oraz pod adresem <https://twojaenergia.fortum.pl/> dla Spółki Przejmowanej. W związku z ogłoszeniem Planu Połączenia na stronie internetowej Spółek Uczestniczących, nie jest wymagane ogłoszenie za pośrednictwem Monitora Sądowego i Gospodarczego.

Zgodnie z art. 508 KSH, wniosek o ogłoszenie Planu Połączenia zostanie złożony przez Spółkę Przejmującą.

Zgodnie z art. 14 pkt 5) ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów, Połączenie nie wymaga zgłoszenia Prezesowi Ochrony Konkurencji i Konsumentów zamiaru koncentracji, gdyż Spółki Uczestniczące należą do tej samej grupy kapitałowej.

Do planu Połączenia, zgodnie z art. 499 § 2 KSH, załączone zostały następujące dokumenty:

1. Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej o połączeniu Spółek Uczestniczących;
2. Projekt zmian statutu Spółki Przejmującej;
3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 31/10/2025 r.;
4. Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej na dzień 31/10/2025 r.;
5. Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 31/10/2025 r.

Plan Połączenia został sporządzony z kwalifikowanymi podpisami elektronicznymi.

Podpisano w Gdańsku w dniu 6 listopada
2025 r.

ZARZĄD FORTUM MARKETING AND SALES POLSKA S.A.

Mariusz Paweł Caliński
Prezes Zarządu

Filip Kosewski
Wiceprezes Zarządu

ZARZĄD FORTUM ENERGIA SP. Z O.O.,

Bartosz Gott
Prezes Zarządu

Marcin Jaroszek
Członek Zarządu

Filip Kosewski
Członek Zarządu