

**PLAN POŁĄCZENIA**  
**Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A.**  
**z siedzibą w Otmuchowie**  
**oraz**  
**jej spółki zależnej**  
**Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych “ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu**

- I. Łączące się spółki zgodnie postanawiają, iż połączenie będzie polegało na przejęciu spółki zależnej Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych “ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu (numer KRS: 0000025808) przez Spółkę pod firmą Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie (numer KRS: 0000028079), posiadającą status spółki publicznej w rozumieniu art. 4 pkt 20 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych, której akcje są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (zwaną dalej „Spółką”).
- II. Połączenie nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych, a to przez przeniesienie całego majątku przejmowanej spółki zależnej Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych “ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu na Spółkę przejmującą, tj. Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie (łączenie się przez przejęcie).
- III. Połączenie spółki Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych “ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu wskutek jej przejęcia przez Spółkę zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jako spółki przejmującej, albowiem **jedynym akcjonariuszem spółki Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych “ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu jest Spółka** i wobec tego nie było również potrzeby dokonywania uzgodnień, o których jest mowa art. 499 § 1 pkt 2-4 Kodeksu spółek handlowych.
- IV. Łączące się spółki postanawiają, iż w wyniku połączenia nie będą przyznane żadne prawa, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych, ani żadne szczególne korzyści, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 Kodeksu spółek handlowych.
- V. Poniższe dokumenty zostają załączone do niniejszego planu połączenia i będą złożone w sądzie rejestrowym właściwym dla obu łączących się spółek:
  - 1) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych “ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu jako spółki przejmowanej w przedmiocie połączenia spółek;
  - 2) projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki jako spółki przejmującej w przedmiocie połączenia spółek;
  - 3) ustalenie wartości majątku Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych “ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu jako spółki przejmowanej na dzień 31 sierpnia 2026 roku jako dzień w miesiącu poprzedzającym ogłoszenie niniejszego planu połączenia,
  - 4) sporządzone dla celów połączenia oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym przejmowanej spółki Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych “ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu na dzień 31 sierpnia 2026

roku jako dzień w miesiącu poprzedzającym ogłoszenie niniejszego planu połączenia, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Dnia 07 września 2026 r.

**W imieniu**  
**Zakłady Przemysłu Cukierniczego**  
**„OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie**

.....  
Prezes Zarządu  
Marcin Kukliński

.....  
Członek Zarządu  
Monika Butz

**W imieniu**  
**Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych**  
**“ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu**

.....  
Prezes Zarządu  
Marcin Kukliński

**Załącznik nr 1 do Planu połączenia**  
**Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie**  
**oraz**  
**Spółki Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych „ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu**

*[Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych „ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu jako spółki przejmowanej w sprawie połączenia spółek]*

**Uchwała nr .../2026**

**§ 1**

*Postanawia się o połączeniu przez przejęcie – na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych – przejmowanej spółki, tj. Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych „ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu (numer KRS: 0000025808), ze spółką przejmującą, tj. Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie (numer KRS: 0000028079), a to przez przeniesienie całego majątku spółki Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych „ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu na spółkę Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie.*

**§ 2**

*Postanawia się o wyrażeniu zgody na plan połączenia, uzgodniony przez Zarządy obu łączących się spółek, który został nieprzerwanie od dnia 07 września 2026 roku do dnia zakończenia niniejszego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej spółki Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych „ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu.*

**§ 3**

*Połączenie spółki Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych „ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu wskutek jej przejęcia przez spółkę przejmującą Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie jako spółki przejmującej, albowiem jedynym akcjonariuszem spółki Przedsiębiorstwo Wyróbów Cukierniczych „ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu jest spółka Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie i wobec tego nie będą również dokonywane zmiany statutu spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie jako spółki przejmującej.*

**§ 4**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że połączenie spółek nastąpi z dniem dokonania zmiany wpisów w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.*

**Załącznik nr 2 do Planu połączenia**  
**Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie**  
**oraz**  
**Spółki Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu**

*[Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie jako spółki przejmującej w sprawie połączenia spółek]*

**Uchwała nr .../2026**

**§ 1**

*Postanawia się o połączeniu przez przejęcie – na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych – przejmowanej spółki, tj. Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu (numer KRS: 0000025808), ze spółką przejmującą, tj. Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie (numer KRS: 0000028079), a to przez przeniesienie całego majątku spółki Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu na spółkę Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie.*

**§ 2**

*Postanawia się o wyrażeniu zgody na plan połączenia, uzgodniony przez Zarządy obu łączących się spółek, który został nieprzerwanie od dnia 07 września 2026 roku do dnia zakończenia niniejszego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie.*

**§ 3**

*Połączenie spółki Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu wskutek jej przejęcia przez spółkę przejmującą Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie jako spółki przejmującej, albowiem jedynym akcjonariuszem spółki Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu jest spółka Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie i wobec tego nie będą również dokonywane zmiany statutu spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie jako spółki przejmującej.*

**§ 4**

*Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, z zastrzeżeniem, że połączenie spółek nastąpi z dniem dokonania zmiany wpisów w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.*

*Załącznik nr 3 do Planu połączenia*  
*Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie*  
*oraz*  
*Spółki Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu*

**Ustalenie wartości majątku**  
**Przedsiębiorstwa Wyrobów Cukierniczych Odra S.A. z siedzibą w Brzegu jako**  
**spółki przejmowanej**  
**na dzień 31 sierpnia 2026 roku**

Dla celów ustalenia wartości majątku Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A. z siedzibą w Brzegu, zgodnie z art. 499 § 2 pkt. 3) K.s.h., przyjęło wycenę księgową, opierającą się o wartości ujawnione w bilansie wskazanej Spółki sporządzonym według stanu na dzień 31 sierpnia 2026 roku i wykazanym w Oświadczeniu zawierającym informację o stanie księgowym tej Spółki, stanowiącym kolejny załącznik do Planu połączenia.

Istota księgowej metody wyceny polega na przyjęciu, że wartość majątku Spółki jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu o sporządzony bilans Spółki, a więc stanowi różnicę pomiędzy sumą aktywów a sumą zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki.

Zarząd Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych „ODRA” S.A. z siedzibą w Brzegu oświadcza, że wartość majątku wskazanej Spółki na dzień 31 sierpnia 2026 roku przedstawia się następująco:

| <b>AKTYWA</b>                                 | <b>(w złotych)</b>   |
|-----------------------------------------------|----------------------|
| — Wartości niematerialne i prawne             | 18 021,01            |
| — Rzeczowe aktywa trwałe                      | 280 254,20           |
| — Nieruchomości inwestycyjne                  | 7 268 294,07         |
| — Pożyczki długoterminowe                     | 17 071 207,62        |
| — Inwestycje w udziały i akcje                | -                    |
| — Pozostałe aktywa długoterminowe             | -                    |
| — Aktywo na podatek odroczony                 | -                    |
| — Zapasy                                      | 3 818,00             |
| — Pożyczki krótkoterminowe                    | 18 151 129,01        |
| — Należności z tytułu dostaw i usług          | 94 008,66            |
| — Należności z tytułu podatku bieżącego       | -                    |
| — Należności pozostałe                        | 5 663,52             |
| — Pozostałe aktywa finansowe                  | -                    |
| — Środki pieniężne i ekwiwalenty              | 865 830,52           |
| — Pozostałe aktywa krótkoterminowe            | 65 362,02            |
| — Aktywa przeznaczone do sprzedaży            | 10 884,30            |
| —                                             |                      |
| <b>RAZEM</b>                                  | <b>43 834 472,93</b> |
|                                               |                      |
| <b>ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA</b> | <b>(w złotych)</b>   |
| — Rezerwy na zobowiązania                     | 446 374,00           |
| — Zobowiązania długoterminowe                 | 338 115,34           |
| — Zobowiązania krótkoterminowe                | 253 624,21           |
| <b>RAZEM</b>                                  | <b>1 038 113,55</b>  |

|                                                         |                    |
|---------------------------------------------------------|--------------------|
| <b>AKTYWA NETTO</b>                                     | <b>(w złotych)</b> |
| — Aktywa                                                | 43 834 472,93      |
| — Pomniejszone o zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 1 038 113,55       |

|                           |                             |
|---------------------------|-----------------------------|
| <b>RAZEM AKTYWA NETTO</b> | <b><u>42 796 359,38</u></b> |
|---------------------------|-----------------------------|

Zarząd Spółki ustala, że na dzień 31 sierpnia 2026 roku wartość majątku Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych S.A. z siedzibą w Brzegu, określona na podstawie bilansu sporządzonego na ten dzień, wynosi **42 796 359,38 złotych**.

Dnia 07 września 2026 r.

**Zarząd**  
**Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych "ODRA" S.A z siedzibą w**  
**Brzegu**

Prezes Zarządu

Marcin Kukliński

*Załącznik nr 4 do Planu połączenia  
Spółki Zakłady Przemysłu Cukierniczego „OTMUCHÓW” S.A. z siedzibą w Otmuchowie  
oraz  
Spółki Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych “ODRA” S.A z siedzibą w Brzegu*

**Oświadczenie o stanie księgowym  
Przedsiębiorstwa Wyrobów Cukierniczych ODRA S.A.  
jako spółki przejmowanej  
na dzień 31 sierpnia 2026 roku**

Zarząd Przedsiębiorstwa Wyrobów Cukierniczych ODRA S.A. z siedzibą w Brzegu oświadcza, że na dzień 31 sierpnia 2026 roku stan księgowy Spółki przedstawia się w sposób wykazany w bilansie oraz sprawozdaniu z całkowitych dochodów załączonych do niniejszego oświadczenia.

Brzeg, dnia 07 września 2026 r.

**Zarząd  
Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych “ODRA” S.A z siedzibą w  
Brzegu**

Prezes Zarządu

Marcin Kukliński

**Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych ODRA S.A.**

| AKTYWA                                                           |  | 31.08.2026 r         |
|------------------------------------------------------------------|--|----------------------|
|                                                                  |  | PLN                  |
| <b>Aktywa trwałe</b>                                             |  | <b>24 637 776,90</b> |
| Wartość firmy                                                    |  | -                    |
| Wartości niematerialne                                           |  | 18 021,01            |
| Rzeczowe aktywa trwałe                                           |  | 280 254,20           |
| Nieruchomości inwestycyjne                                       |  | 7 268 294,07         |
| Wartości niematerialne inwestycyjne                              |  | -                    |
| Pożyczki długoterminowe                                          |  | 17 071 207,62        |
| Pozostałe należności długoterminowe                              |  | -                    |
| Inwestycje w udziały i akcje                                     |  | -                    |
| Pozostałe aktywa finansowe                                       |  | -                    |
| Pozostałe aktywa                                                 |  | -                    |
| Aktywa na podatek odroczony                                      |  | -                    |
| <b>Aktywa obrotowe</b>                                           |  | <b>19 196 696,03</b> |
| <b>Aktywa obrotowe inne niż aktywa przeznaczone do sprzedaży</b> |  | <b>19 185 811,73</b> |
| Zapasy                                                           |  | 3 818,00             |
| Pożyczki                                                         |  | 18 151 129,01        |
| Należności z tytułu dostaw i usług                               |  | 94 008,66            |
| Należności z tytułu podatku bieżącego                            |  | -                    |
| Należności pozostałe                                             |  | 5 663,52             |
| Pozostałe aktywa finansowe                                       |  | -                    |
| Środki pieniężne i ich ekwiwalenty                               |  | 865 830,52           |
| Pozostałe aktywa                                                 |  | 65 362,02            |
| <b>Aktywa przeznaczone do sprzedaży</b>                          |  | <b>10 884,30</b>     |
| <b>Aktywa razem</b>                                              |  | <b>43 834 472,93</b> |

**Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych ODRA S.A.**

| <b>KAPITAŁY I ZOBOWIĄZANIA</b>                                                                                            |  | 31.08.2026 r.        |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--|----------------------|
|                                                                                                                           |  | PLN                  |
| <b>Razem kapitały</b>                                                                                                     |  | <b>42 796 359,38</b> |
| Kapitał podstawowy                                                                                                        |  | 25 625 261,00        |
| Akcje własne                                                                                                              |  | -                    |
| Kapitał zapasowy                                                                                                          |  | 24 904 158,45        |
| Pozostałe kapitały rezerwowe                                                                                              |  | 7 054 688,31         |
| Nie podzielony wynik z lat ubiegłych                                                                                      |  | - 15 203 614,01      |
| Wynik finansowy za rok obrotowy                                                                                           |  | 415 865,63           |
| Odpis z zysku netto w ciągu roku obrotowego                                                                               |  | -                    |
| Udziały nie dające kontroli                                                                                               |  | -                    |
| <b>Zobowiązanie długoterminowe</b>                                                                                        |  | <b>784 489,34</b>    |
| Rezerwa na podatek odroczony                                                                                              |  | 446 374,00           |
| Rezerwy z tytułu świadczeń pracowniczych                                                                                  |  | -                    |
| Pozostałe rezerwy długoterminowe                                                                                          |  | -                    |
| Długoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                                                                                 |  | -                    |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                                                          |  | 338 115,34           |
| Pozostałe zobowiązania                                                                                                    |  | -                    |
| <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>                                                                                       |  | <b>253 624,21</b>    |
| <b>Zobowiązania inne niż zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży</b> |  | -                    |
| Krótkoterminowe pożyczki i kredyty bankowe                                                                                |  | -                    |
| Pozostałe zobowiązania finansowe                                                                                          |  | 5 388,84             |
| Zobowiązania z tytułu dostaw i usług                                                                                      |  | 103 362,70           |
| Zobowiązania z tytułu podatku bieżącego                                                                                   |  | 9 130,00             |
| Pozostałe zobowiązania                                                                                                    |  | 135 742,67           |
| Rezerwy krótkoterminowe                                                                                                   |  | -                    |
| <b>Zobowiązania związane bezpośrednio z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do zbycia</b>                          |  | -                    |
| <b>Kapitały i zobowiązania razem</b>                                                                                      |  | <b>43 834 472,93</b> |

**Przedsiębiorstwo Wyrobów Cukierniczych ODRA S.A.**

| <b>SPRAWOZDANIE Z CAŁKOWITYCH<br/>DOCHODÓW</b>                        | <b>01.01.2026-<br/>31.08.2026</b> |  |
|-----------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|--|
|                                                                       | <b>PLN</b>                        |  |
|                                                                       |                                   |  |
| <b>Działalność kontynuowana</b>                                       |                                   |  |
| <b>Przychody</b>                                                      | <b>393 535,71</b>                 |  |
| Przychody ze sprzedaży                                                | 393 535,71                        |  |
| Pozostałe przychody                                                   | 0,00                              |  |
| <b>Koszty własny sprzedaży</b>                                        | <b>92 577,84</b>                  |  |
| <b>Zysk (strata) brutto ze sprzedaży</b>                              | <b>300 957,87</b>                 |  |
| Pozostałe przychody operacyjne                                        | 74 604,12                         |  |
| Koszty sprzedaży                                                      | 71 199,29                         |  |
| Koszty ogólnego zarządu                                               | 854 697,14                        |  |
| Pozostałe koszty operacyjne                                           | 89 842,70                         |  |
| <b>Zysk (strata) z działalności operacyjnej</b>                       | <b>- 640 177,14</b>               |  |
| Przychody finansowe                                                   | 1 202 578,81                      |  |
| Koszty finansowe                                                      | 6 444,04                          |  |
| <b>Zysk (strata) przed opodatkowaniem</b>                             | <b>555 957,63</b>                 |  |
| Podatek dochodowy                                                     | 140 092,00                        |  |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej</b>               | <b>415 865,63</b>                 |  |
| <b>Działalność zaniechana</b>                                         |                                   |  |
|                                                                       | —                                 |  |
| Zysk (strata) netto z działalności zaniechanej                        |                                   |  |
| <b>Zysk (strata) netto z działalności kontynuowanej i zaniechanej</b> | <b>-</b>                          |  |
| <b>Inne całkowite dochody</b>                                         |                                   |  |
|                                                                       | —                                 |  |
| Skutki wyceny aktywów finansowych dostępnych do sprzedaży             |                                   |  |
| Rachunkowość zabezpieczeń                                             |                                   |  |
| Skutki aktualizacji majątku trwałego                                  |                                   |  |
| Zyski i straty aktuarialne                                            |                                   |  |
| Podatek dochodowy dotyczący innych całkowitych dochodów               |                                   |  |
| <b>Inne całkowite dochody netto</b>                                   |                                   |  |
|                                                                       | —                                 |  |
| <b>Całkowite dochody ogółem</b>                                       | <b>415 865,63</b>                 |  |