

Kraków, 11 czerwca 2025

PLAN POŁĄCZENIA

pomiędzy:

ARISTON POLSKA

spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

oraz

"WOLF-TECHNIKA GRZEWICZA"

spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Niniejszy plan połączenia został uzgodniony w dniu 11 czerwca 2025 r. przez Zarządy spółek:

- 1) **ARISTON POLSKA SP. Z O.O.** z siedzibą w Krakowie, ul. Pocieszka 3, 31-408 Kraków, Polska, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000007774, posiadającą numer identyfikacji podatkowej (NIP) 6761345098 oraz numer statystyczny REGON 351123877 ("**Spółka Przejmująca**"),

oraz
- 2) **"WOLF-TECHNIKA GRZEWCZA" SP. Z O.O.** z siedzibą w Sokołowie, ul. Sokołowska 36, 05-806 Sokołów, Polska, zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000089985, posiadającą numer identyfikacji podatkowej (NIP) 5321204944 oraz numer statystyczny REGON 012215412 ("**Spółka Przejmowana**"),

Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana zwane są dalej łącznie „**Spółkami**”.

PREAMBUŁA

W związku z zamiarem połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej przez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą („**Połączenie**”), Zarządy Spółek, działając na podstawie art. 498 oraz art. 491 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**k.s.h.**”), uzgodniły co następuje:

1. Spółki podlegające łączeniu

1.1 Łączeniu podlegają następujące Spółki:

- (a) Spółka Przejmująca, tj. **Ariston Polska sp. z o.o.** z siedzibą w Krakowie;
- (b) Spółka Przejmowana, tj. **"Wolf-technika Grzewcza" sp. z o.o.** z siedzibą w Sokołowie.

1.2 Struktura właścicielska Spółek jest następująca:

- (a) 100% udziałów, tj. 63.782 udziały o wartości nominalnej 50 PLN każdy oraz o łącznej wartości nominalnej 3.189.100 PLN, w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca;
- (b) 100% udziałów, tj. 120.000 udziałów o wartości nominalnej 100 PLN każdy oraz o łącznej wartości nominalnej 12.000.000 PLN w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej posiada **Ariston Holding N.V.**, spółka założona i działająca pod prawem Niderlandów, z siedzibą w Amsterdamie oraz z siedzibą operacyjną w Mediolanie, zarejestrowana w Niderlandzkiej Izbie Handlowej (Kamer van Koophandel) pod numerem KvK: 83078738.

1.3 W związku z przedstawioną powyżej strukturą właścicielską Spółek, Połączenie nie będzie stanowić koncentracji podlegającej zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z uwagi na to, że Spółki należą do jednej grupy kapitałowej w rozumieniu art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów.

1.4 Ilekroć w niniejszym Planie Połączenia jest mowa o dniu połączenia, należy przez to rozumieć, zgodnie z art. 493 § 2 k.s.h., dzień wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej („**Dzień Połączenia**”).

2. Sposób połączenia Spółek

- 2.1** Spółki spełniają wymagane przez przepisy prawa warunki Połączenia, w szczególności wynikające z art. 491 § 3 k.s.h. tj. żadna ze Spółek nie znajduje się w likwidacji, a tym samym nie rozpoczęła podziału majątku, jak również żadna ze Spółek nie znajduje się w upadłości.
- 2.2** Połączenie nastąpi zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 516 § 6¹ k.s.h., tj. Spółka Przejmująca przejmuje cały majątek Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie) bez przyznania udziałów Spółki Przejmującej.
- 2.3** W związku z tym, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, Połączenie zostanie przeprowadzone na podstawie art. 516 § 6 w zw. z art. 516 § 5 k.s.h. oraz art. 516 § 6¹ k.s.h. (uproszczona procedura połączenia), bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. W związku z powyższym projekt zmiany umowy Spółki Przejmującej nie stanowi załącznika do Planu Połączenia.
- 2.4** Zgodnie więc z art. 516 § 6¹ k.s.h. niniejszy Plan Połączenia nie zawiera:
- (a) stosunku wymiany udziałów Spółek Przejmowanych na udziały Spółki Przejmującej,
 - (b) zasad dotyczących przyznania udziałów w Spółce Przejmującej oraz
 - (c) informacji o dniu, od którego udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.
- 2.5** Do Połączenia nie stosuje się przepisów art. 502 oraz art. 503 k.s.h., a zatem Plan Połączenia nie wymaga poddania go badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności i uzyskania jego opinii w tym zakresie.
- 2.6** Do Spółki Przejmowanej nie stosuje się art. 501 k.s.h. wobec czego Zarząd Spółki Przejmowanej nie sporządza pisemnego sprawozdania uzasadniającego Połączenie, jego podstaw prawnych i uzasadnienia ekonomicznego, a zwłaszcza stosunku wymiany udziałów.
- 2.7** Z uwagi na wymóg podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, zawarty w umowie Spółki Przejmowanej, projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia Spółek, obejmujący zgodę na Plan Połączenia, stanowi załącznik do niniejszego Planu Połączenia, pomimo zwolnienia z obowiązku podjęcia takiej uchwały na podstawie art. 516 § 6¹ w zw. z art. 506 k.s.h.
- 2.8** Zgodnie z art. 506 k.s.h. oraz z uwagi na wymóg podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej stanowi również załącznik do niniejszego Planu Połączenia.
- 2.9** Połączenie nastąpi w Dniu Połączenia. Wpis połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 493 § 2 k.s.h. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

3. Wstąpienie w stosunki prawne

Zgodnie z art. 494 k.s.h., Spółka Przejmująca wstępuje z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Z Dniem Połączenia na Spółkę Przejmującą przechodzą również w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane

Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.

4. Uprawnienia wspólników i przyznanie szczególnych korzyści

4.1 Nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą jakimkolwiek osobom szczególnych praw lub korzyści w związku z Połączeniem. W szczególności:

- (a) Spółka Przejmująca nie przyznaje żadnych praw wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej;
- (b) nie przyznaje się żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółek ani innym osobom uczestniczącym w Połączeniu, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 k.s.h.

5. Rozliczenie połączenia w księgach rachunkowych Spółki Przejmującej

Rozliczenie połączenia w księgach rachunkowych Spółki Przejmującej nastąpi przy zastosowaniu metody łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

6. Postanowienia końcowe

6.1 Plan Połączenia nie wymaga ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z uwagi na to, że zgodnie z art. 500 § 2¹ k.s.h. co najmniej na miesiąc przed dniem rozpoczęcia Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej, na którym ma być powzięta uchwała o Połączeniu Spółek, o której mowa w art. 506 k.s.h, niniejszy plan połączenia zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych Spółek, tj.:

(a) Dla Spółki Przejmującej: <https://www.ariston.com/pl-pl/plan-polaczenia/>

(b) Dla Spółki Przejmowanej: www.wolf.eu/pl-pl/plan-polaczenia

Zarządy Spółek dwukrotnie zawiadomią wspólników Spółek o zamiarze Połączenia stosownie do art. 504 k.s.h. W zawiadomieniach Zarządy Spółek oznaczają miejsce oraz termin, w którym wspólnicy będą mogli zapoznać się z dokumentacją dotyczącą Połączenia, zgodnie z art. 505 k.s.h.

6.2 Spółki dokonają wszelkich zgłoszeń i zawiadomień, a także podejmą inne czynności, których obowiązek dokonania wynika z przepisów prawa, aktów administracyjnych, umów lub innych stosunków prawnych, których którąkolwiek ze Spółek jest stroną, w terminach i w sposób tam określony.

6.3 W zakresie nieuregulowanym niniejszym Planem Połączenia, zastosowanie mają odpowiednie przepisy k.s.h.

6.4 Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w dwóch jednakowych egzemplarzach, po jednym egzemplarzu dla każdej z łączących się Spółek.

7. Załączniki

7.1 Do niniejszego Planu Połączenia dołączone są następujące załączniki zgodnie z art. 499 § 2 k.s.h.:

1. Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia Spółek;
2. Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w sprawie połączenia Spółek;
3. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej;
4. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej;
5. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej;
6. Bilans Spółki Przejmowanej na dzień 31 maja 2025 r.;
7. Bilans Spółki Przejmującej na dzień 31 maja 2025 r.;
8. Uzasadnienie biznesowe połączenia Spółek.

[PODPISY NA NASTĘPNEJ STRONIE]

Strona Podpisowa

W imieniu **ARISTON POLSKA SP. Z O.O.**

Carlo Andreatini
Prezes zarządu

Giacomo Guerrieri
Członek zarządu

Paweł Biśta
Członek zarządu

W imieniu **"WOLF-TECHNIKA GRZEWCZA" SP. Z O.O**

Vito Lisco
Członek zarządu

Paweł Biśta
Członek zarządu

Załącznik nr 1
Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki
Przejmowanej w sprawie połączenia Spółek

Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników „**WOLF-TECHNIKA GRZEWCHA**” SP. Z O.O., z dnia _____ 2025 r.

§ 1

Zgromadzenie Wspólników „**WOLF-TECHNIKA GRZEWCHA**” SP. Z O.O. z siedzibą w Sokołowie, zwanej dalej „**Spółką Przejmowaną**”, działając na podstawie art. 506 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**k.s.h.**”), postanawia dokonać połączenia Spółki Przejmowanej ze spółką **ARISTON POLSKA SP. Z O.O.** z siedzibą w Krakowie przy ul. Pocieszka 3, 31-408 Kraków, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000007774, posiadającą NIP 6761345098 oraz REGON 351123877 „**Spółka Przejmująca**”.

§ 2

1. Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 516 § 6¹ k.s.h., tj. Spółka Przejmująca przejmuje cały majątek Spółki Przejmowanej („**połączenie przez przejęcie**”) bez wydawania udziałów Spółce Przejmującej.
2. Połączenie nastąpi bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego Spółki Przejmowanej, która zostanie rozwiązana z dniem wpisania połączenia spółek do rejestru sądowego właściwego według siedziby Spółki Przejmującej.

§ 3

1. Zgromadzenie Wspólników zatwierdza plan połączenia uzgodniony na dzień 11 czerwca 2025 przez Zarządy łączących się Spółek, którego kopia stanowi **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały.
2. Połączenie odbędzie się zgodnie z planem połączenia.

§ 4

1. Wspólnikom Spółki Przejmowanej nie zostaną przyznane żadne dodatkowe prawa.
2. Członkom organów Spółki Przejmowanej nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści.
3. Żadne dodatkowe korzyści nie zostaną przyznane innym osobom uczestniczącym w połączeniu spółek.

§ 5

Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki Przejmującej do dokonania wszelkich niezbędnych czynności faktycznych lub prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółek zgodnie z niniejszą uchwałą, planem połączenia oraz obowiązującymi przepisami.

§ 6

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej przyjęcia.

Załącznik nr 2
Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki
Przejmującej w sprawie połączenia Spółek

Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników **ARISTON POLSKA SP. Z O.O.**, z dnia _____ 2025 r.

§ 1

Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą **ARISTON POLSKA SP. Z O.O.** z siedzibą w Krakowie, zwanej dalej „**Spółką Przejmującą**”, działając na podstawie art. 506 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**k.s.h.**”), postanawia dokonać połączenia Spółki Przejmującej ze spółką „**WOLF-TECHNIKA GRZEWCZA**” **SP. Z O.O.** z siedzibą w Sokołowie, ul. Sokołowska 36, 05-806 Sokołów, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000089985, posiadającą NIP 5321204944 oraz REGON 012215412, zwaną dalej „**Spółką Przejmowaną**”.

§ 2

1. Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 516 § 6¹ k.s.h., tj. Spółka Przejmująca przejmuje cały majątek Spółki Przejmowanej („**połączenie przez przejęcie**”) bez wydawania udziałów Spółce Przejmującej.
2. Połączenie nastąpi bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego Spółki Przejmowanej, która zostanie rozwiązana z dniem wpisania połączenia spółek do rejestru sądowego właściwego według siedziby Spółki Przejmującej.

§ 3

1. Zgromadzenie Wspólników zatwierdza plan połączenia uzgodniony na dzień 11 czerwca 2025 przez Zarządy łączących się Spółek, którego kopia stanowi **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały.
2. Połączenie odbędzie się zgodnie z planem połączenia.

§ 4

1. Wspólnikom Spółki Przejmowanej nie zostaną przyznane żadne dodatkowe prawa.
2. Członkom organów Spółki Przejmowanej nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści.
3. Żadne dodatkowe korzyści nie zostaną przyznane innym osobom uczestniczącym w połączeniu spółek.

§ 5

Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej upoważnia i zobowiązuje Zarząd Spółki Przejmowanej do dokonania wszelkich niezbędnych czynności faktycznych lub prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółek zgodnie z niniejszą uchwałą, planem połączenia oraz obowiązującymi przepisami.

§ 6

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej przyjęcia.

Załącznik nr 3

Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („k.s.h.”), Zarząd **ARISTON POLSKA SP. Z O.O.** z siedzibą w Krakowie („**Spółka Przejmująca**”) oświadcza, że niniejsze ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej zostało sporządzone na dzień 31 maja 2025 roku, na potrzeby połączenia Spółki Przejmującej ze spółką „**WOLF-TECHNIKA GRZEWCZA**” SP. Z O.O. z siedzibą w Sokołowie („**Spółka Przejmowana**”).

Bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Zarząd Spółki Przejmującej oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym Spółki została sporządzona dla celów połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną. Informacja ta została przedstawiona w formie załączonego bilansu sporządzonego na dzień 31 maja 2025 roku.

Na podstawie sporządzonego bilansu wartość księgowa majątku Spółki Przejmującej została ustalona na dzień 31 maja 2025 r. na kwotę 32.546.901,52 PLN.

Wartość netto aktywów Spółki Przejmującej na dzień 31 maja 2025 r. wynosi 32.546.901,52 PLN i wynika z przeliczenia:	
AKTYWA RAZEM	59.135.033,13 PLN
minus	
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	26.588.131,61 PLN
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO SPÓŁKI	32.546.901,52 PLN

Kraków, 11 czerwca 2025 r.

W imieniu **ARISTON POLSKA SP. Z O.O.**

Carlo Andreatini
Prezes zarządu

Giacomo Guerrieri
Członek zarządu

Paweł Biśta
Członek zarządu

Załącznik nr 4
Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej

Na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**k.s.h.**”), Zarząd „**WOLF-TECHNIKA GRZEWCZA**” **SP. Z O.O.** z siedzibą w Sokołowie („**Spółka Przejmowana**”) oświadcza, że niniejsze ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej zostało sporządzone na dzień 31 maja 2025 roku na potrzeby połączenia Spółki Przejmowanej ze spółką **ARISTON POLSKA SP. Z O.O.** z siedzibą w Krakowie („**Spółka Przejmująca**”)

Bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Zarząd Spółki Przejmowanej oświadcza, że niniejsza informacja o stanie księgowym Spółki została sporządzona dla celów połączenia Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą. Informacja ta została przedstawiona w formie załączonego bilansu sporządzonego na dzień 31 maja 2025 roku.

Na podstawie sporządzonego bilansu wartość księgowa majątku Spółki Przejmowanej została ustalona na dzień 31 maja 2025 roku na kwotę 5.735.690,55 PLN.

Wartość netto aktywów Spółki Przejmowanej na dzień 31 maja 2025 r. wynosi 5.735.690,55 PLN i wynika z przeliczenia:	
AKTYWA RAZEM	12.804.283,85 PLN
minus	
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	7.068.593,30 PLN
WARTOŚĆ BILANSOWA NETTO SPÓŁKI	5.735.690,55 PLN

Sokołów, 11 czerwca 2025 r.

W imieniu "**WOLF-TECHNIKA GRZEWCZA**" **SP. Z O.O.**

Vito Lisco
Członek zarządu

Paweł Biśta
Członek zarządu

Załącznik nr 5

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej

Sytuacja księgowa „**WOLF-TECHNIKA GRZEWCZA**” **SP. Z O.O.** z siedzibą w Sokołowie („**Spółka Przejmowana**”) na dzień 31 maja 2025 roku przedstawia się następująco:

1. Bilans Spółki Przejmowanej na dzień 31 maja 2025 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 12.804.283,85 PLN. Wartość majątku Spółki Przejmowanej liczona jako aktywa netto wynosi 5.735.690,55 PLN na dzień 31 maja 2025 roku.

Wartość aktywów i zobowiązań ujętych w punkcie 1 niniejszego Załącznika została ustalona na podstawie niezbadanego bilansu Spółki Przejmowanej na dzień 31 maja 2025 roku.

Sokołów, 11 czerwca 2025 r.

W imieniu "**WOLF-TECHNIKA GRZEWCZA**" **SP. Z O.O.**

Vito Lisco
Członek zarządu

Paweł Biśta
Członek zarządu

Załącznik nr 6
Bilans Spółki Przejmowanej na dzień 31 maja 2025 r.
"Wolf-Technika Grzewcza" sp. z o.o.

AKTYWA	Stan na 31-05-2025	Stan na 31-12-2024
A Aktywa trwałe	2 769 039,83	3 110 084,96
I Wartości niematerialne i prawne	547 753,68	600 739,08
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00	0,00
2 Wartość firmy	0,00	0,00
3 Inne wartości niematerialne i prawne	547 753,68	583 239,08
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00	17 500,00
II Rzeczowe aktywa trwałe	1 222 937,85	1 520 403,58
1 Środki trwałe	1 222 937,85	1 520 403,58
a grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00	0,00
b budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	568 119,94	717 707,69
c urządzenia techniczne i maszyny	419 664,02	465 719,16
d środki transportu	182 530,66	274 929,55
e inne środki trwałe	52 623,23	62 047,18
2 Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00	0,00
III Należności długoterminowe	116 235,30	116 035,30
1 Od jednostek powiązanych	0,00	0,00
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada		
2 zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3 Od pozostałych jednostek	116 235,30	116 035,30
IV Inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
a w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada		
b zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4 Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	882 113,00	872 907,00
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	882 113,00	872 907,00
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00

B Aktywa obrotowe	10 035 244,02	16 686 678,34
I Zapasy	2 566 102,92	2 769 964,86
1 Materiały	0,00	0,00
2 Półprodukty i produkty w toku	0,00	0,00
3 Produkty gotowe	0,00	0,00
4 Towary	2 528 667,92	2 731 154,86
5 Zaliczki na dostawy i usługi	37 435,00	38 810,00
II Należności krótkoterminowe	1 918 453,97	9 576 719,51
1 Należności od jednostek powiązanych	0,00	7 208 006,00
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	7 208 006,00
- do 12 miesięcy	0,00	7 208 006,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	0,00	0,00
2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	0,00	0,00
3 Należności od pozostałych jednostek	1 918 453,97	2 368 713,51
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	1 918 419,47	2 351 054,56
- do 12 miesięcy	1 918 419,47	2 351 054,56
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	0,00	0,00
c inne	34,50	17 658,95
d dochodzone na drodze sądowej	0,00	0,00
III Inwestycje krótkoterminowe	5 401 491,38	4 264 574,14
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	5 401 491,38	4 264 574,14
a w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	5 401 491,38	4 264 574,14
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5 092 417,82	4 049 757,16
- inne środki pieniężne	309 073,56	214 816,98
- inne aktywa pieniężne	0,00	0,00
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	149 195,75	75 419,83
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM	12 804 283,85	19 796 763,30

PASywa		Stan na 31-05-2025	Stan na 31-12-2024
A	Kapitał (fundusz) własny	5 735 690,55	8 542 003,45
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	3 189 100,00	3 189 100,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	6 326 015,19	6 326 015,19
-	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
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
-	na udziały (akcje) własne		
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	-973 111,74	-939 336,22
VI	Zysk (strata) netto	-2 806 312,90	-33 775,52
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	7 068 593,30	11 254 759,85
I	Rezerwy na zobowiązania	3 238 728,83	2 746 460,42
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	30 388,00	35 091,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	529 588,04	616 926,16
-	długoterminowa	11 480,20	11 480,20
-	krótkoterminowa	518 107,84	605 445,96
3	Pozostałe rezerwy	2 678 752,79	2 094 443,26
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	2 678 752,79	2 094 443,26
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	3 829 864,47	8 508 299,43
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	3 219 009,61	6 823 201,09
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 219 009,61	6 823 201,09
-	do 12 miesięcy	3 219 009,61	6 823 201,09
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	544 810,72	1 684 493,66
a	kredyty i pożyczki	0,00	553 817,41
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	83 077,75	375 027,30
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	169 523,99	562 073,74
-	do 12 miesięcy	169 523,99	562 073,74
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	34 711,32	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	255 864,39	181 049,94
h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i	inne	1 633,27	12 525,27
4	Fundusze specjalne	66 044,14	604,68
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASywa RAZEM	12 804 283,85	19 796 763,30

Załącznik nr 7
Bilans Spółki Przejmującej na dzień 31 maja 2025 r.
Ariston Polska sp. z o.o.

AKTYWA	Stan na 31-05-2025	Stan na 31-12-2024
A Aktywa trwałe	14 808 563,79	14 865 376,12
I Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
1 Koszty zakończonych prac rozwojowych		
2 Wartość firmy		
3 Inne wartości niematerialne i prawne		
4 Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		
II Rzeczowe aktywa trwałe	348 609,72	405 422,05
1 Środki trwałe	348 609,72	405 422,05
a grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)		
b budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		
c urządzenia techniczne i maszyny	8 932,98	10 233,60
d środki transportu	0,00	4 827,00
e inne środki trwałe	339 676,74	390 361,45
2 Środki trwałe w budowie		
3 Zaliczki na środki trwałe w budowie		
III Należności długoterminowe	0,00	0,00
1 Od jednostek powiązanych		
Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada		
2 zaangażowanie w kapitale		
3 Od pozostałych jednostek		
IV Inwestycje długoterminowe	12 013 003,00	12 013 003,00
1 Nieruchomości	0,00	0,00
2 Wartości niematerialne i prawne	0,00	0,00
3 Długoterminowe aktywa finansowe	12 013 003,00	12 013 003,00
a w jednostkach powiązanych	12 013 003,00	12 013 003,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada		
b zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
4 Inne inwestycje długoterminowe	0,00	0,00
V Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 446 951,07	2 446 951,07
1 Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		
2 Inne rozliczenia międzyokresowe	2 446 951,07	2 446 951,07

B Aktywa obrotowe	44 326 469,34	57 739 830,45
I Zapasy	12 644 377,22	10 816 566,58
1 Materiały		
2 Półprodukty i produkty w toku		
3 Produkty gotowe		
4 Towary	12 644 377,22	10 816 566,58
5 Zaliczki na dostawy i usługi		
II Należności krótkoterminowe	22 845 712,26	20 066 384,29
1 Należności od jednostek powiązanych	353 871,98	1 504 905,34
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	799 442,99
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	0,00	0,00
2 Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	19 935 274,92	16 663 606,71
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	19 935 494,53	16 663 658,28
- do 12 miesięcy	0,00	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b inne	-219,61	-51,57
3 Należności od pozostałych jednostek	2 556 565,36	1 897 872,24
a z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00	0,00
- do 12 miesięcy		
- powyżej 12 miesięcy		
b z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	2 474 863,19	1 837 258,19
c inne	81 702,17	60 614,05
d dochodzone na drodze sądowej		
III Inwestycje krótkoterminowe	8 786 891,72	26 848 503,24
1 Krótkoterminowe aktywa finansowe	8 786 891,72	26 848 503,24
a w jednostkach powiązanych	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
b w pozostałych jednostkach	0,00	0,00
- udziały lub akcje	0,00	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00	0,00
- udzielone pożyczki	0,00	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00	0,00
c środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	8 786 891,72	26 848 503,24
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 180 963,43	7 770 115,30
- inne środki pieniężne	7 605 928,29	19 078 387,94
- inne aktywa pieniężne		
2 Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	49 488,14	8 376,34
C Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy		
D Udziały (akcje) własne		
AKTYWA RAZEM	59 135 033,13	72 605 206,57

	PASYWA	Stan na 31-05-2025	Stan na 31-12-2024
A	Kapitał (fundusz) własny	32 546 901,52	35 567 447,87
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	12 000 000,00	12 000 000,00
II	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	12 500 000,00	12 500 000,00
-	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
-	z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00	0,00
-	tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki		
-	na udziały (akcje) własne		
V	Zysk (strata) z lat ubiegłych	5 497 005,68	6 900 650,10
VI	Zysk (strata) netto	2 549 895,84	4 166 797,77
VII	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26 588 131,61	37 037 758,70
I	Rezerwy na zobowiązania	6 174 830,23	6 883 144,83
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	909 484,93	1 090 498,36
-	długoterminowa	206 849,23	169 194,75
-	krótkoterminowa	702 635,70	921 303,61
3	Pozostałe rezerwy	5 265 345,30	5 792 646,47
-	długoterminowe	2 447 086,02	2 736 904,87
-	krótkoterminowe	2 818 259,28	3 055 741,60
II	Zobowiązania długoterminowe	0,00	0,00
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	0,00
3	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
e	inne	0,00	0,00
III	Zobowiązania krótkoterminowe	20 413 301,38	30 154 613,87
1	Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	10 615 833,67	9 996 905,60
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	10 615 833,67	9 996 905,60
-	do 12 miesięcy	10 615 833,67	9 996 905,60
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00	12 013 003,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00	0,00
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	12 013 003,00
3	Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	9 797 467,71	8 144 705,27
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	7 230 521,04	6 880 708,50
-	do 12 miesięcy	0,00	0,00
-	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	67 922,07	71 895,63
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych	2 298 473,66	1 114 103,20
h	z tytułu wynagrodzeń	200 550,94	77 997,94
i	inne	0,00	0,00
4	Fundusze specjalne	0,00	0,00
IV	Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Ujemna wartość firmy	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia	0,00	0,00
-	długoterminowe	0,00	0,00
-	krótkoterminowe	0,00	0,00
	PASYWA RAZEM	59 135 033,13	72 605 206,57

Załącznik nr 8

Uzasadnienie biznesowe połączenia Spółek

1. Informacje ogólne

Planowane połączenie zakłada, że w drugiej połowie 2025 roku nastąpi integracja działalności operacyjnej **ARISTON POLSKA SP. Z O.O.** poprzez połączenie, w ramach którego **ARISTON POLSKA SP. Z O.O.** będzie Spółką Przejmującą i kontynuującą działalność, natomiast **"WOLF-TECHNIKA GRZEWCZA" SP. Z O.O.** będzie Spółką Przejmowaną i w wyniku połączenia utraci byt prawny.

2. Uzasadnienie połączenia

Celem połączenia jest przede wszystkim konsolidacja działalności, w tym działalności operacyjnej i decyzji zarządczych, a w konsekwencji integracja systemów obu łączących się spółek należących do biznesu reklamowego Grupy Ariston. W efekcie połączenie przyniesie korzyści wynikające przede wszystkim z optymalizacji kosztów i synergii operacyjnej.

Na decyzję o potrzebie globalnej reorganizacji, podjętą na poziomie grupy - również w oparciu o porady udzielone przez McKinsey Group na poziomie Grupy Ariston - wpłynęły w szczególności następujące czynniki:

- Uproszczenie struktury Grupy Ariston na poziomie polskich podmiotów, również z uwzględnieniem akwizycji Grupy Wolf/Brink sfinalizowanej w 2023 r.;
- Realizacja optymalizacji korporacyjnej poprzez integrację tych samych funkcji korporacyjnych istniejących zarówno na poziomie Spółki Przejmowanej, jak i Spółki Przejmującej, a także systemów informatycznych, które będą wykorzystywane przez podmiot powstały w wyniku planowanego połączenia;
- Zmniejszenie obciążeń administracyjnych związanych z utrzymywaniem dwóch podmiotów prawnych na terytorium Polski i w konsekwencji ustanowienie wspólnego zarządu na poziomie podmiotu powstałego w wyniku przedmiotowego połączenia;
- Wykorzystanie i skonsolidowane zarządzanie portfelem marek Grupy Ariston w sposób umożliwiający ich wzajemną synergii, a nie bezpośrednią konkurencję między podmiotami działającymi w tej samej jurysdykcji;
- Harmonizacja i poprawa wydajności działów administracyjnych, takich jak marketing, obsługa posprzedażna oraz osiągnięcie synergii kosztowych i jakościowych dzięki scentralizowanemu zarządzaniu i kontroli kosztów;
- Unikanie powielania funkcji w obu organizacjach działających niezależnie;
- Centralizacja działań logistycznych i relokacja zapasów pozwalająca na obniżenie kosztów, m.in. poprzez rezygnację z wynajmu nieefektywnego kosztowo magazynu;
- Współdzielenie i efektywne wykorzystanie nieruchomości wynajmowanych przez obie Spółki;
- Wzrost znaczenia Grupy Ariston dla jej dystrybutorów dzięki znacznemu wzrostowi przychodów z szerszego portfolio produktów i usług;

- Możliwość zaoferowania na rynku kompletnej oferty w zakresie ogrzewania, produkcji ciepłej wody użytkowej i wentylacji domowej dzięki wzajemnemu uzupełnianiu się oferty produktowej;
- Znacznie efektywniejsze zarządzanie i kontrola parametrów finansowych dzięki ujednoliceniu systemów ERP;
- Uproszczona i mniej czasochłonna oraz kosztowna sprawozdawczość w oparciu o obowiązki podatkowe i sprawozdawcze określone w polskim prawie na poziomie Grupy Ariston.

Biorąc powyższe pod uwagę, Spółka Przejmowana i Spółka Przejmowana uznały, że połączenie spółek pozwoli na osiągnięcie celów ekonomicznych i biznesowych oraz przyczyni się do poprawy wyników finansowych w ramach Grupy Ariston i osiągnięcia szeregu innych korzyści, o których mowa powyżej.

W imieniu **ARISTON POLSKA SP. Z O.O.**

Carlo Andreatini
Prezes zarządu

Giacomo Guerrieri
Członek zarządu

Paweł Biśta
Członek zarządu

W imieniu **"WOLF-TECHNIKA GRZEWCZA" SP. Z O.O.**

Vito Lisco
Członek zarządu

Paweł Biśta
Członek zarządu