

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

**Agencja Rozwoju Mazowsza S.A. z siedzibą
w Warszawie**

oraz

**Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy
sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie**

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK:

Agencja Rozwoju Mazowska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (zwana dalej „**ARMSA**” lub „**Spółka Przejmująca**”) oraz Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (zwana dalej „**MRFP**” lub „**Spółka Przejmowana**”; dalej łącznie jako „**Spółki**”) został sporządzony i uzgodniony w Warszawie w dniu 31 marca 2026 r.

1. WPROWADZENIE

W związku z zamiarem połączenia Zarządy Spółek: Agencja Rozwoju Mazowska S.A. z siedzibą w Warszawie oraz Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie wspólnie sporządziły i zaakceptowały niniejszy plan połączenia (dalej jako „**Plan Połączenia**”).

Plan Połączenia został sporządzony na podstawie art. 498 i 499 kodeksu spółek handlowych (dalej jako „**k.s.h.**”).

Połączenie będące przedmiotem niniejszego Planu Połączenia odbywa się w trybie połączenia przez przejęcie na podstawie art. 492 §1 pkt 1) oraz art. 515¹ §1 k.s.h. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej, w drodze sukcesji uniwersalnej, jednakże bez podwyższenia kapitału zakładowego i przyznania jednemu akcjonariuszowi i wspólnikowi akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej w zamian za udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej ze względu na to, że jedyny akcjonariusz Spółki Przejmującej jest jednocześnie jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej i posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej oraz 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.

2. TYP, FIRMA I SIEDZIBA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

Na podstawie art. 499 §1 pkt 1) k.s.h. określa się spółki biorące udział w połączeniu objętym niniejszym Planem Połączenia:

2.1. SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA

Podstawowe informacje o Spółce Przejmującej:

- działa pod firmą: Agencja Rozwoju Mazowska Spółka Akcyjna;
- typ spółki: spółka akcyjna;
- siedziba Spółki Przejmującej: Warszawa;
- adres siedziby Spółki Przejmującej: ul. Świętojerska 9, 00-236 Warszawa.

Pozostałe informacje o Spółce Przejmującej:

- ARMSA jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000249823, posiada numer NIP 5213374690 oraz numer REGON 140391839. Kapitał zakładowy

Spółki Przejmującej wynosi 60.000.000,00 zł, został opłacony w całości i dzieli się na 60.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1.000 zł każda uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu;

- Jedynym akcjonariuszem spółki ARMSA, posiadającym 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, jest Województwo Mazowieckie będące jednostką samorządu terytorialnego.

2.2. SPÓŁKA PRZEJMOWANA

Podstawowe informacje o Spółce Przejmowanej:

- działa pod firmą: Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- typ spółki: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- siedziba Spółki Przejmowanej: Warszawa;
- adres siedziby Spółki Przejmowanej: al. Niepodległości 58, 02-626 Warszawa.

Pozostałe informacje o Spółce Przejmowanej:

- Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000224180, posiada numer NIP 1132517120 oraz numer REGON 015842500. Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi 29.000.000,00 zł, został opłacony w całości i dzieli się na 2.900 udziałów o wartości nominalnej 10.000 zł każdy;
- Jedynym wspólnikiem spółki MRFP, posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, jest Województwo Mazowieckie będące jednostką samorządu terytorialnego.

3. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE:

3.1. Zważywszy na to, że jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej oraz jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej jest ten sam podmiot, tj. Województwo Mazowieckie posiadające numer NIP: 5252087227 oraz numer REGON: 013272636 (dalej jako „**WM**” lub „**Jedyny Wspólnik**”), a ponadto Połączenie odbywa się bez podwyższenia kapitału zakładowego i wydania Jedynemu Wspólnikowi dodatkowych akcji w Spółce Przejmującej w zamian za udziały w Spółce Przejmowanej, to w procedurze połączeniowej zastosowanie znajdują uproszczenia na podstawie art. 516 §6¹ k.s.h. Uproszczenia te obejmują pominięcie następujących etapów procedury łączenia przez przejęcie:

- 1) brak zmiany struktury akcjonariatu Spółki Przejmującej z uwagi na to, że w obu łączących Spółkach jedynym, odpowiednio, akcjonariuszem lub wspólnikiem jest Województwo Mazowieckie (brak zastosowania art. 494 §4 k.s.h.);

- 2) pominięcie niektórych elementów planu połączenia, o których mowa w art. 499 §1 pkt 2) – 4) k.s.h.;
- 3) brak poddania planu połączenia badaniu przez biegłego i brak sporządzenia przez niego opinii w przedmiocie poprawności i rzetelności planu połączenia (art. 502 i 503 k.s.h.);
- 4) zwolnienie Zarządu Spółki Przejmowanej z obowiązku sporządzenia sprawozdania uzasadniającego połączenie oraz informowania o istotnych zmianach aktywów i pasywów spółki, które nastąpiły pomiędzy dniem sporządzenia planu połączenia a dniem podjęcia uchwały o połączeniu (art. 501 k.s.h.);
- 5) brak obowiązku podjęcia przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej uchwały w przedmiocie połączenia spółek (art. 506 k.s.h.).

Na podstawie art. 499 §1 pkt 1) k.s.h. określa się następujący sposób połączenia Spółek:

- 3.2. Połączenie nastąpi w trybie łączenia się przez przejęcie, określonym w art. 492 §1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie, w drodze sukcesji uniwersalnej, całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.
- 3.3. Na skutek wpisania przez sąd rejestrowy właściwy dla Spółki Przejmującej połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu dokonania wpisu połączenia (dalej jako „**Dzień Połączenia**”) nastąpi wykreślenie Spółki Przejmowanej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz jej rozwiązanie bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w trybie art. 493 § 1 i 2 k.s.h.
- 3.4. Wartość majątku Spółki Przejmowanej ustalona metodą wartości aktywów netto (tj. poprzez określenie wartości aktywów spółki pomniejszonych o jej zobowiązania) według stanu na dzień 28 lutego 2026 r. wynosi 17.585.489,99 zł (słownie: siedemnaście milionów pięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt dziewięć złotych 99/100).
- 3.5. Na skutek Połączenia kapitał zakładowy Agencji Rozwoju Mazowsza S.A. nie ulegnie zmianie ze względu na to, że Połączenie odbywa się w trybie, o którym mowa w art. 515¹ k.s.h., tj. bez przyznania akcji Spółki Przejmującej. Możliwość zastosowania uproszczenia wynikającego z art. 515¹ k.s.h. związana jest z tym, iż Województwo Mazowieckie jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej oraz jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej i posiada w każdej z łączących się spółek 100%, odpowiednio, akcji lub udziałów w kapitale zakładowym. Połączenie wywoła zatem konsekwencje majątkowe dla Spółki Przejmującej, lecz nie spowoduje zmiany struktury jej akcjonariatu.
- 3.6. Pomimo tego, że Połączenie nie wymaga podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, to konieczna będzie zmiana statutu Spółki Przejmującej, przynajmniej w zakresie rozszerzenia zakresu działalności przez nią prowadzonej. Treść proponowanych zmian statutu Spółki Przejmującej stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego Planu Połączenia.
- 3.7. Na podstawie art. 516 §6¹ k.s.h., nie jest wymagane poddanie Planu Połączenia badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności oraz sporządzenie przez biegłego stosownej opinii, jak również nie jest wymagane sporządzenie przez Zarządy łączących się Spółek pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne oraz stosunek wymiany udziałów lub akcji, o którym

mowa w art. 499 §1 pkt 2) k.s.h., a także wymiana pomiędzy Zarządami łączących się Spółek informacji, o których mowa w art. 501 §2 k.s.h.

- 3.8. Zgodnie z art. 499 §2 pkt. 1), 2), 3) i 4) w zw. z art. 516 §6¹ k.s.h. do niniejszego Planu Połączenia dołączono projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej o połączeniu spółek, projekt zmian statutu Spółki Przejmującej, ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej, na dzień 28 lutego 2026 r., tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu Połączenia na stronach internetowych obydwu łączących się spółek oraz oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 28 lutego 2026 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie, jak ostatni bilans roczny.
- 3.9. Stosownie do obowiązku wynikającego z art. 500 §1 k.s.h. Plan Połączenia zostanie zgłoszony do sądów rejestrowych obydwu łączących się Spółek.
- 3.10. Plan Połączenia nie zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Zgodnie z art. 500 §2¹ w zw. z art. 516 §6¹ k.s.h. Plan Połączenia zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Przejmującej: <https://armsa.pl/aktualnosci/> oraz stronie internetowej Spółki Przejmowanej: <https://pozyczkimazowieckie.pl/aktualnosci/plan-polaczenia-spolek/>, nieprzerwanie co najmniej miesiąc przed datą rozpoczęcia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej, na którym zostanie podjęta uchwała o połączeniu Spółek.
- 3.11. Spółka Przejmująca będzie prowadziła swoje księgi rachunkowe, w tym sprawozdania finansowe, na zasadzie kontynuacji.
- 3.12. Majątek każdej z łączących się Spółek będzie zarządzany przez Spółkę Przejmującą oddzielnie przez okres co najmniej 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu lub do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wszystkich wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem połączenia, jeśli przed upływem 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu zażądają oni na piśmie zapłaty na podstawie art. 495 §1 k.s.h.
- 3.13. Połączenie Spółek nastąpi w ramach tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14) ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2025 r., poz. 1417). Z uwagi na to, zgodnie z art. 14 pkt 5) ww. ustawy, Połączenie nie będzie podlegać obowiązkowi zgłoszenia zamiaru koncentracji przedsiębiorców do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.
- 3.14. Przeprowadzenie połączenia nie wymaga zezwolenia ministra właściwego do spraw wewnętrznych na nabycie przez Spółkę Przejmującą nieruchomości należących do Spółki Przejmowanej zgodnie z przepisami ustawy z dnia 24 marca 1920 roku o nabywaniu nieruchomości przez cudzoziemców (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 2278) ze względu na to, że Spółka Przejmująca nie ma statusu cudzoziemca w rozumieniu ww. ustawy, a Spółka Przejmowana nie jest właścicielem żadnej nieruchomości.
- 3.15. Spółka Przejmująca wstąpi z Dniem Połączenia, zgodnie z art. 494 §1 k.s.h., we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.
- 3.16. Koszty Połączenia będą obciążać Spółkę Przejmującą.
- 3.17. Spółki procedują Plan Połączenia z pominięciem obowiązku sporządzenia sprawozdania uzasadniającego połączenie przez Zarząd Spółki Przejmującej oraz udzielenia informacji o istotnych zmianach aktywów i pasywów spółki, które nastąpiły pomiędzy dniem sporządzenia planu połączenia a dniem podjęcia uchwały o połączeniu, o których

mowa w art. 501 §2 k.s.h. przy założeniu, że Jedyne Wzólnik udzieli formalnej zgody na ww. uproszczenia w trybie art. 503¹ §1 k.s.h.

- 3.18. Z uwagi na zwolnienie z obowiązku poddania Planu Połączenia badaniu przez biegłego oraz braku konieczności sporządzenia przez niego opinii z badania planu połączenia na podstawie art. 516 §6¹ k.s.h. oraz brak utworzenia nowych akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, które by podlegały objęciu przez Jedynego Wzólnika, nie znajdują również zastosowania obowiązki, o których mowa w art. 311 – 312¹ k.s.h., tj. nie zostanie sporządzone sprawozdanie założycieli z wniesienia wkładu niepieniężnego do Spółki Przejmującej i nie zostanie ono poddane badaniu ze strony biegłego rewidenta.

4. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ NA AKCJE W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

- 4.1. Z uwagi na okoliczności określone poniżej, na podstawie art. 516 §6¹ w zw. z art. 499 §1 pkt 2) i zw. z art. 515¹ §1 k.s.h. w Planie Połączenia nie określono stosunku wymiany udziałów w Spółce Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.
- 4.2. W związku z okolicznością, iż Województwo Mazowieckie jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej, posiadającym 100% akcji w jej kapitale zakładowym, a ponadto jest również jedynym wzólnikiem Spółki Przejmowanej, posiadającym 100% udziałów w jej kapitale zakładowym, oraz że połączenie spółek ARMSA i MRFP ma charakter tzw. połączenia „siostrzanego”, działając na podstawie art. 515¹ §1 k.s.h. połączenie będzie przeprowadzone bez przyznania jednemu akcjonariuszowi dodatkowych akcji oraz bez podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej, a w konsekwencji – nie dochodzi do wymiany udziałów w Spółce Przejmowanej na akcje w Spółce Przejmującej,
- 4.3. Wycenę łączących się Spółek sporządzono w oparciu o wycenę Spółki Przejmującej sporządzoną w oparciu o metodę wartości aktywów netto (tj. poprzez określenie wartości aktywów spółki pomniejszonych o jej zobowiązania) oraz wycenę Spółki Przejmowanej sporządzoną w oparciu o metodę wartości aktywów netto (tj. poprzez określenie wartości aktywów spółki pomniejszonych o jej zobowiązania). Z uwagi na to, że wyceny obydwu Spółek zawierają dane objęte tajemnicą przedsiębiorstwa Spółek uczestniczących w Połączeniu, dokumenty te zostaną przedstawione do wglądu jednemu akcjonariuszowi i jednemu wzólnikowi obydwu łączących się Spółek w siedzibie Spółki Przejmującej.
- 4.4. Wartość majątku Spółki Przejmującej wyceniono w oparciu o metodę wartości aktywów netto (tj. poprzez określenie wartości aktywów spółki pomniejszonych o jej zobowiązania) na kwotę 53.354.673,60 zł (słownie: pięćdziesiąt trzy miliony trzysta pięćdziesiąt cztery tysiące sześćset siedemdziesiąt trzy złote 60/100) na dzień 28 lutego 2026 r., tj. na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego uzgodnienie Planu Połączenia.
- 4.5. Wartość majątku Spółki Przejmowanej wyceniono w oparciu o wartości aktywów netto (tj. poprzez określenie wartości aktywów spółki pomniejszonych o jej zobowiązania) na kwotę 17.585.489,99 zł (słownie: siedemnaście milionów pięćset osiemdziesiąt pięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt dziewięć złotych 99/100) na dzień 28 lutego 2026 r., tj. na ostatni dzień miesiąca poprzedzającego uzgodnienie Planu Połączenia.

5. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ. DOPŁATY. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU:

- 5.1. W związku z faktem, iż Połączenie następuje bez przyznania udziałów albo akcji Spółki Przejmującej Jedynemu Wspólnikowi (zob. pkt 4), nie ustala się stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, albowiem brak jest podstaw do określenia parytetu wymiany w sytuacji braku emisji nowych akcji.
- 5.2. Połączenie następuje bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 515¹ k.s.h.. W związku z powyższym nie określa się:
 - 1) zasad przyznania akcji spółki przejmującej,
 - 2) dnia, od którego akcje te uczestniczą w zysku,
 - 3) jakichkolwiek dopłat.

6. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOWI ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIENIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

W wyniku Połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 §1 pkt 5) k.s.h.

7. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

W wyniku Połączenia nie przewiduje się szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w Połączeniu, o których mowa w art. 499 §1 pkt 6) k.s.h.

8. UZASADNIENIE POŁĄCZENIA

- 8.1. Połączenie kapitałowe spółek ARMSA oraz MRFP związane jest z potrzebą wzmocnienia pozycji ARMSA w zakresie realizacji zadań powierzonych przez Województwo Mazowieckie. W pewnym zakresie zakres kompetencji obydwu łączących się spółek pokrywał się. Obydwie łączące się spółki realizują bowiem zadania związane z udzielaniem finansowania przedsiębiorstwom oraz jednostkom samorządu terytorialnego prowadzącym działalność na terytorium Województwa Mazowieckiego. ARMSA jako podmiot zarządzający Regionalnym Funduszem Rozwoju Województwa Mazowieckiego (poprzednio: Fundusz Powierniczy Województwa Mazowieckiego), a także menedżer funduszu JEREMIE, odpowiada za projektowanie instrumentów finansowych finansowanych ze środków powierzonych w zarządzanie Spółce Przejmującej przez Zarząd Województwa Mazowieckiego. MRFP, pełniąc rolę pośrednika finansowego, odpowiada natomiast za bezpośrednie wdrażanie tych produktów finansowych poprzez prowadzenie naborów, ocenę wniosków i zawieranie umów pożyczek z beneficjentami tego wsparcia. Jedyny Wspólnik obydwu łączących się spółek uznał, że celowe będzie połączenie realizacji tych zadań oraz doświadczenia posiadanego przez obydwie łączące się spółki w ramach jednego podmiotu. Połączenie ma również służyć wzmocnieniu pozycji ARMSA jako regionalnego funduszu rozwoju w rozumieniu art. 13 ust. 1a ustawy z dnia 5 czerwca 1998 r. o samorządzie województwa (t.j. Dz. U. z 2025 r., poz. 581, ze zm.) odpowiadającego za realizację zadań z zakresu polityki rozwoju województwa, o których mowa w art. 11 ust. 2 tejże ustawy, powierzonych jej przez Zarząd Województwa Mazowieckiego.

8.2. Integracja dwóch siostrzanych spółek należących do grupy spółek zależnych od Województwa Mazowieckiego niesie ze sobą dodatkowe uzasadnienie. Oprócz celów wskazanych w pkt. 8.1 powyżej, istnieją również bezpośrednie korzyści wynikające z redukcji wydatków w łączących się podmiotach. Połączenie umożliwi redukcję kosztów zewnętrznych (koszty audytorów, doradztwa podatkowego i prawnego, compliance, koszty IT, koszty obsługi rachunków bankowych, usług konsultingowych, ubezpieczeń, gwarancji, koszty finansowania i inne), jak również kosztów administracyjnych związanych z koniecznością prowadzenia dwóch odrębnych osób prawnych.

9. ZAŁĄCZNIKI

Stosownie do wymogów wynikających z art. 499 §2 k.s.h. i w związku z uproszczeniami wynikającymi z zastosowania art. 515¹ §1 oraz art. 516 §6¹ k.s.h., do niniejszego Planu Połączenia załączono następujące dokumenty:

- Załącznik nr 1 – Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej o połączeniu Spółek;
- Załącznik nr 2 - Projekt zmian statutu Spółki Przejmującej w związku z połączeniem Spółek;
- Załącznik nr 3 – Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 28 lutego 2026 r.;
- Załącznik nr 4 – Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 28 lutego 2026 r.;

Agencja Rozwoju Mazowska S.A.:

**Mazowiecki Regionalny Fundusz
Pożyczkowy sp. z o.o.:**

Krzysztof Filiński

Prezes Zarządu

Katarzyna Godlewska

Prezes Zarządu

Piotr Słojewski

Wiceprezes Zarządu

Krystian Malesa

Członek Zarządu

Artur Andrysiak

Członek Zarządu

Wojciech Turkowski

Członek Zarządu

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia – projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy spółki Agencji Rozwoju Mazowsza Spółka Akcyjna (Spółki Przejmującej) o połączeniu Spółek.

Uchwała nr []
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
Agencja Rozwoju Mazowsza S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia [] 2026 r.

*w sprawie połączenia spółki Agencja Rozwoju Mazowsza S.A. z siedzibą w Warszawie ze
spółką Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie*

§1

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Agencja Rozwoju Mazowsza S.A. działając na podstawie §21 ust. 4 pkt 1) statutu Spółki oraz art. 506 §1 k.s.h., po przedstawieniu przez Zarząd Spółki, w trybie art. 505 §4 k.s.h., istotnych elementów planu połączenia i po zapoznaniu się z pełną dokumentacją dotyczącą procedury połączenia, niniejszym postanawia dokonać połączenia spółki Agencja Rozwoju Mazowsza S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000249823, posiadającej numer NIP 5213374690 oraz numer REGON 140391839 (dalej jako „**Spółka Przejmująca**”) ze spółką Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000224180, posiada numer NIP 1132517120 oraz numer REGON 015842500 (dalej jako „**Spółka Przejmowana**”; dalej łącznie jako „**Spółki**”).
2. Połączenie następuje na podstawie art. 492 §1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całości majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej i z zastosowaniem uproszczonego trybu, o którym mowa w art. 515¹ oraz art. 516 §6¹ k.s.h.

§2

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej, działając na podstawie art. 506 §4 k.s.h., niniejszym przyjmuje i zatwierdza plan połączenia uzgodniony i przyjęty przez Zarządy łączących się Spółek w dniu 31 marca 2026 roku, który został udostępniony bezpłatnie do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się Spółek, zgodnie z art. 500 §2¹ k.s.h., nie wnosząc żadnych zastrzeżeń. W szczególności Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej akceptuje brak przyznania akcji Spółki Przejmującej wspólnikowi Spółki Przejmowanej na podstawie art. 515¹ §1 k.s.h., z uwagi na fakt, że jedyny akcjonariusz Spółki Przejmującej - Województwo Mazowieckie – posiada równocześnie 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.

§3

1. W związku z połączeniem, o którym mowa §1 niniejszej Uchwały oraz brakiem utworzenia dodatkowych akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej na podstawie art. 515¹ §1 k.s.h. Walne Zgromadzenie stwierdza, że wysokość kapitału zakładowego Spółki nie ulega zmianie.
2. Działając na podstawie §21 ust. 4 pkt 3) statutu Spółki w zw. z art. 430 §1 k.s.h., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zmienia statut Spółki w ten sposób, że:
 - a. §4 ust. 1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Przedmiotem działalności spółki jest:

- 1) Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych – PKD 42.2.Z;*
- 2) Działalność wydawnicza – PKD 58;*
- 3) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych – PKD 59;*
- 4) Telekomunikacja – PKD 61;*
- 5) Działalność związana z programowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalności powiązane – PKD 62;*
- 6) Działalność usługowa w zakresie infrastruktury obliczeniowej, przetwarzania danych, zarządzania stronami internetowymi (hosting) i pozostała działalność usługowa w zakresie informacji – PKD 63;*
- 7) Pozostałe pośrednictwo pieniężne – PKD 64.19.Z;*
- 8) Pozostałe formy udzielania kredytów, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 64.92.B;*
- 9) Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 64.99.Z;*
- 10) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – PKD 66.19.Z;*
- 11) Działalność związana z zarządzaniem funduszami – PKD 66.30.Z;*
- 12) Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania – PKD 70.20.Z;*
- 13) Badania naukowe i prace rozwojowe – PKD 72;*
- 14) Działalność w zakresie reklamy, badania rynku i public relations – PKD 73;*
- 15) Wszelka pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 74.99.Z;*
- 16) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów – PKD 82.30.Z;*
- 17) Działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 82.99.B;*
- 18) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 85.59.D;*
- 19) Działalność wspomagająca edukację – PKD 85.6”.*

b. § 24 ust. 3 pkt 7) Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„7) zawarcie umów lub zaciągnięcie innych zobowiązań niż wymienione wyżej, o wartości przekraczającej kwotę 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych, z wyłączeniem instrumentów finansowych wdrażanych zgodnie ze Strategią Inwestycyjną Regionalnego Funduszu Rozwoju”.

§4

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie potwierdza, że jedyny akcjonariusz (wspólnik) obydwu łączących się Spółek mógł zapoznać się z dokumentacją połączenia w trybie określonym w przepisach k.s.h., w tym z Planem Połączenia wraz z załącznikami, w terminach określonych w zawiadomieniach zarządów wystosowanych do akcjonariusza (wspólnika) dwukrotnie zgodnie z obowiązującymi przepisami.

§5

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Agencja Rozwoju Mazowsza S.A. upoważnia Zarząd Spółki Przejmującej, po uzgodnieniu z Zarządem Spółki Przejmowanej, do podjęcia wszelkich działań i czynności faktycznych oraz prawnych koniecznych do prawidłowego wykonania niniejszej Uchwały, mających na celu dokonanie połączenia, o którym mowa w §1 niniejszej Uchwały.

§6

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem, iż połączenie, o którym mowa w §1 Uchwały, dojdzie do skutku z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

Załącznik nr 2 do Planu Połączenia – Projekt zmiany statutu spółki Agencja Rozwoju Mazowska Spółka Akcyjna w związku z połączeniem Spółek

Propozycja zmian w statucie spółki Agencja Rozwoju Mazowska S.A. z siedzibą w Warszawie:

a. §4 ust. 1 Statutu Spółki Przejmującej otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Przedmiotem działalności spółki jest:

- 1) Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych – PKD 42.2.Z;*
- 2) Działalność wydawnicza – PKD 58;*
- 3) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych – PKD 59;*
- 4) Telekomunikacja – PKD 61;*
- 5) Działalność związana z programowaniem, doradztwem w zakresie informatyki i działalności powiązane – PKD 62;*
- 6) Działalność usługowa w zakresie infrastruktury obliczeniowej, przetwarzania danych, zarządzania stronami internetowymi (hosting) i pozostała działalność usługowa w zakresie informacji – PKD 63;*
- 7) Pozostałe pośrednictwo pieniężne – PKD 64.19.Z;*
- 8) Pozostałe formy udzielania kredytów, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 64.92.B;*
- 9) Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 64.99.Z;*
- 10) Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych – PKD 66.19.Z;*
- 11) Działalność związana z zarządzaniem funduszami – PKD 66.30.Z;*
- 12) Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania – PKD 70.20.Z;*
- 13) Badania naukowe i prace rozwojowe – PKD 72;*
- 14) Działalność w zakresie reklamy, badania rynku i public relations – PKD 73;*
- 15) Wszelka pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 74.99.Z;*
- 16) Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów – PKD 82.30.Z;*
- 17) Działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 82.99.B;*
- 18) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 85.59.D;*
- 19) Działalność wspomagająca edukację – PKD 85.6”.*

b. § 24 ust. 3 pkt 7) Statutu Spółki Przejmującej otrzymuje następujące brzmienie:

„7) zawarcie umów lub zaciągnięcie innych zobowiązań niż wymienione wyżej, o wartości przekraczającej kwotę 250.000 (słownie: dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych, z wyłączeniem instrumentów finansowych wdrażanych zgodnie ze Strategią Inwestycyjną Regionalnego Fundusz Rozwoju”.

Załącznik nr 3 do Planu Połączenia - Ustalenie wartości majątku spółki Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie na dzień 28 lutego 2026 r.

W związku z połączeniem Agencja Rozwoju Mazowska spółka akcyjna oraz Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sporządzono niniejszy załącznik do planu połączenia zgodnie z wymogami określonymi w art. 499 §2 pkt 3) kodeksu spółek handlowych. Wartość majątku spółki Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością została ustalona na dzień 28.02.2026 r. w wysokości: 17.585.489,99 zł.

Ustalenie wartości majątku spółki Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dokonano metodą księgową, na podstawie bilansu sporządzonego przez Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością na dzień 28.02.2026 r., tj. jako wartość stanowiącą różnicę wartości sumy aktywów oraz wartości zobowiązań i rezerw, czyli wartości aktywów netto spółki Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Warszawa, dnia 31 marca 2026 r.

Katarzyna Godlewska

Prezes Zarządu

Krystian Malesa

Członek Zarządu

Załącznik nr 4 do Planu Połączenia – Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej (Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy Sp. z o.o.) na dzień 28 lutego 2026 r.

Działając na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd spółki Mazowiecki Regionalny Fundusz Pożyczkowy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000224180, oświadcza, że stan księgowy Spółki na dzień 28 lutego 2026 r. przedstawia załączony do niniejszego oświadczenia bilans.

Bilans został sporządzony na podstawie ksiąg rachunkowych Spółki przy zastosowaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny Spółki, zgodnie z zasadami rachunkowości przyjętymi przez Spółkę oraz przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Bilans sporządzony na dzień 28 lutego 2026 r. stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego oświadczenia.

Warszawa, dnia 31 marca 2026 r.

Katarzyna Godlewska

Prezes Zarządu

Krystian Malesa

Członek Zarządu