

Warszawa, dnia 12 listopada 2025 r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDU
„BORGIS”
w sprawie uzasadnienia połączenia**

1. Wprowadzenie

Niniejsze sprawozdanie Zarządu spółki pod firmą „BORGIS” z siedzibą w Warszawie („**Spółka Przejmująca**”) zostało sporządzone, stosownie do art. 501 ustawy Kodeks spółek handlowych (dalej: KSH), w związku z zamiarem połączenia Spółki Przejmującej oraz spółki pod firmą „FITOMED” z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Twarda 44, 00-831 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000385761, NIP5270024817, REGON 010360038 („**Spółka Przejmowana**”).

2. Podstawy prawne

Połączenie („**Połączenie**”) nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej („**Udziały Połączeniowe**”), które zostaną wydane wspólnikom Spółki Przejmowanej (łączenie się przez przejęcie).

3. Uzasadnienie ekonomiczne

Spółki uczestniczące w Połączeniu są wzajemnie ze sobą powiązane. Korzyściami wynikającymi dla spółek uczestniczących w Połączeniu będą: uproszczenie struktury korporacyjnej, usprawnienie zarządzania poprzez centralizację ośrodka decyzyjnego, obniżenie kosztów funkcjonowania w zakresie administracji oraz zwiększenie potencjału finansowego.

4. Stosunek wymiany udziałów/akcji na Udziały Połączeniowe

Wspólnicy Spółki Przejmowanej otrzymają po połączeniu udziały Spółki Przejmującej wedle parytetu opartego na wartości kapitału własnego obu Spółek z zokrągleniem do góry do najbliższej liczby naturalnej: $0,04 \times$ liczba posiadanych udziałów Spółce Przejmowanej, tj. Piotr Kołodziejczak otrzyma 3 udziały zaś Anna Kołodziejczak 1 udział.

Łącznie za 60 udziałów w Spółce Przejmowanej wspólnicy Spółki Przejmowanej otrzymają 4 Udziały Połączeniowe.

Parytet wymiany został ustalony na podstawie stanu księgowego, w szczególności na podstawie sprawozdań finansowych spółek biorących udział w Połączeniu, a także opierając się na ustaleniu wartości kapitału własnego oraz na oświadczeniu o stanie księgowym Spółki Przejmowanej, które zostały sporządzone według stanu na dzień 12 listopada 2025 r.

Wartość jednego udziału obliczona w stosunku do kapitału własnego wynosi 31.801,94 zł.

5. Rekomendacja Zarządu

W świetle powyższych okoliczności, Zarząd Spółki Przejmującej niniejszym rekomenduje wspólnikom Spółki Przejmującej podjęcie uchwały w sprawie Połączenia.

Zarząd Spółki Przejmującej:

Piotr Kołodziejczak

Prezes Zarządu

.....

Data: 12 listopada 2025 r.