

**Załączniki nr 1 i 2.1-2.2**  
**do Planu Połączenia spółek grupy CASTELLARI**

Szczecin, dnia 30 czerwca 2026 r.

**SPRAWOZDANIE ZARZĄDÓW SPÓŁEK  
CASTELLARI SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W SZCZECINIE;  
CASTELLARI II SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W SZCZECINIE  
ORAZ SPRAWOZDANIE KOMPLEMENTARIUSZA SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ  
CASTELLARI PRODUKCJA KASZYCKI SPÓŁKA KOMANDYTOWA  
UZASADNIAJĄCE POŁĄCZENIE SPÓŁEK**

sporządzone w dniu 30 czerwca 2026 r. w Szczecinie przez:

- Zarząd spółki CASTELLARI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0001062342,
- Zarząd spółki CASTELLARI II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Szczecinie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0001134650,

na podstawie art. 501 § 1 z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2024 r. poz.18 ze zm., dalej k.s.h.), oraz sporządzone wspólnie z:

- Komplementariuszem spółki CASTELLARI PRODUKCJA KASZYCKI Spółka komandytowa z siedzibą w Szczecinie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców pod numerem KRS 0000929732,

W celu uzasadnienia połączenia wszystkich trzech Spółek.

## **I. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE**

### **1. Opis połączenia**

Aktualnie spółki podlegające połączeniu funkcjonują w ramach jednej grupy – CASTELLARI, której właścicielem jest CASTELLARI Fundacja Rodzinna oraz Bogdan Kaszycki bezpośrednio.

Połączenie nastąpi w trybie określonym w art. 491 § 1 k.s.h. w zw. z art. 492 §1 pkt 1 k.s.h. (zwany dalej „Połączeniem”), tj. poprzez przeniesienie całego majątku spółek przejmowanych CASTELLARI II SP. Z O.O. oraz CASTELLARI PRODUKCJA KASZYCKI SP.K. na spółkę przejmującą CASTELLARI SP. Z O.O. za udziały, które spółka przejmująca przyzna wspólnikom spółek przejmowanych (łączenie się przez przejęcie).

W konsekwencji połączenia przeprowadzone zostanie podwyższenie kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej Casetllari Sp. z o.o. o kwotę **48.200,00 zł** (słownie: czterdzieści osiem tysięcy dwieście złotych 00/00), tj. z kwoty 5.000 zł (słownie: pięć tysięcy złotych 00/00) do kwoty **53.200,00 zł** (słownie: pięćdziesiąt trzy tysiące dwieście złotych) przez utworzenie **482** (słownie: czterystu osiemdziesięciu dwóch) nowych udziałów o wartości nominalnej po 100,00 zł (słownie: sto złotych 00/00) każdy, które w całości obejmą wspólnicy Spółek Przejmowanych, tj. Castellari Fundacja Rodzinna oraz Bogdan Kaszycki.

W zamian za majątek Spółek Przejmowanych, wspólnicy Spółek Przejmowanych obejmą udiały w Spółce Przejmującej. Udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej zostaną objęte zgodnie z ustalonym parytetem wymiany i ustalonymi zasadami przyznania udziałów.

W wyniku połączenia Spółki Przejmowane zostaną rozwiązane, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru.

Za dzień połączenia uznaje się odpowiedni dzień wpisu do rejestru podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej w rozumieniu art. 493 § 2 k.s.h. (dzień połączenia).

Od dnia przyjęcia Planu Połączenia do Dnia Połączenia, Spółki Przejmowane będą prowadziły swoją działalność w taki sposób, aby nie doszło do zmian struktury bilansu i wartości ekonomicznej majątku Spółki Przejmowanej, przypadającego Spółce Przejmującej, przy zachowaniu normalnej działalności.

## **2. Podstawy prawne połączenia**

Podstawę Połączenia stanowią będą, na zasadach określonych w art. 491 § 1 w związku z art. 492 § 1 pkt 1 i następane k.s.h., zgodnie uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej Castellari II Sp. z o.o. i uchwałą wspólników spółki Castellari Produkcja Kaszycki Sp. K., zawierające zgodę Wspólników wszystkich Spółek biorących udział w Połączeniu na dokonanie Połączenia oraz na Plan Połączenia.

Do przeprowadzenia Połączenia nie są wymagane zezwolenia ani zgody organów administracji.

## **3. Sposób przeprowadzenia połączenia**

Połączenie zostanie przeprowadzone przeniesienie całego majątku Castellari II Sp. z o.o. oraz Castellari Produkcja Kaszycki Sp. K. na Spółkę Przejmującą Castellari Sp. z o.o. w zamian za udiały, które Spółka Przejmująca przyzna Castellari II Sp. z o.o. oraz Castellari Produkcja Kaszycki Sp. K. (łączenie się przez przejęcie).

W kapitale zakładowym Castellari Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w zamian za udiały Castellari II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zostanie zastosowany parytet udziałów Spółki Przejmowanej I w stosunku do nabywanych udziałów Spółki Przejmującej w ten sposób, że za każde 25 udziałów Spółki Przejmowanej I jedyny wspólnik Castellari Fundacja Rodzinna otrzyma 1 (słownie: jeden) udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

W kapitale zakładowym CASTELLARI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w zamian za majątek CASTELLARI PRDUKCJA KASZYCKI Spółka komandytowa wspólnicy Spółki Przejmowanej II otrzymają 480 (słownie: czterysta osiemdziesiąt) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, w następujący sposób:

- 1) Bogdan Kaszycki otrzyma 240 (dwieście czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 24.000,00 zł (dwadzieścia cztery tysiące złotych 00/100);
- 2) CASTELLARI Fundacja rodzinna otrzyma 240 (dwieście czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 24.000,00 zł (dwadzieścia cztery tysiące złotych 00/100).

W ramach połączenia nie są przewidziane dopłaty.

#### **4. Sukcesja generalna**

W wyniku Połączenia Spółka Przejmująca, zgodnie z treścią art. 494 § 1 k.s.h., wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółek Przejmowanych.

## **II. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW**

W kapitale zakładowym CASTELLARI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w zamian za udziały CASTELLARI II Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zostanie zastosowany parytet udziałów Spółki Przejmowanej I w stosunku do nabywanych udziałów Spółki Przejmującej w ten sposób, że za każde 25 udziałów Spółki Przejmowanej I jedyny wspólnik CASTELLARI Fundacja Rodzinna otrzyma 1 (słownie: jeden) udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

W kapitale zakładowym CASTELLARI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w zamian za majątek CASTELLARI PRDUKCJA KASZYCKI Spółka komandytowa wspólnicy Spółki Przejmowanej II otrzymają 480 (słownie: czterysta osiemdziesiąt) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, w następujący sposób:

- 1) Bogdan Kaszycki otrzyma 240 (dwieście czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 24.000,00 zł (dwadzieścia cztery tysiące złotych 00/100);
- 2) CASTELLARI Fundacja rodzinna otrzyma 240 (dwieście czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł każdy i o łącznej wartości nominalnej 24.000,00 zł (dwadzieścia cztery tysiące złotych 00/100).

W ramach połączenia nie są przewidziane dopłaty.

Różnica między ostateczną wartością bilansową przenoszonej części majątku Spółki Przejmowanej ustaloną na Dzień Połączenia, a kwotą, o którą zostanie podwyższony kapitał zakładowy Spółki Przejmującej, zasili kapitał zapasowy Spółki Przejmującej.

## **III. ZASADY PRYZNANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ**

Wspólnikami w Spółce:

- Przejmującej CASTELLARI Sp. z o.o. są:
  - 1) CASTELLARI FUNDACJA RODZINNA – posiadająca 50 (pięćdziesiąt) udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych 00/100);
- Przejmowanej CASTELLARI II Sp. z o.o. są:
  - 1) CASTELLARI FUNDACJA RODZINNA – posiadająca 50 (pięćdziesiąt) udziałów o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych 00/100);
- Przejmowanej CASTELLARI PRODUKCJA KASZYCKI Sp. k. są:
  - 2) Bogdan Kaszycki – komplementariusz ;
  - 3) CASTELLARI FUNDACJA RODZINNA - komandytariusz;

Nowo utworzone udziały w Spółce Przejmującej CASTELLARI Sp. z o.o. obejmą wspólnicy w następującym zakresie:

- 1) CASTELLARI FUNDACJA RODZINNA - 242 (słownie: dwieście czterdzieści dwa) udziałów o łącznej wartości nominalnej 24.200,00 zł (dwadzieścia cztery tysiące dwieście złotych 00/100)
- 2) Bogdan Kaszycki - 240 (słownie: dwieście czterdzieści) udziałów o łącznej wartości nominalnej 24.000,00 zł (dwadzieścia cztery tysiące 00/100).

W związku z połączeniem nie przewiduje się dopłat.

Nowo utworzone udziały w Spółce Przejmującej będą uprawniać wskazanego wspólnika do uczestnictwa w zysku za okres od chwili ich utworzenia.

Nie przewiduje się przyznania wspólnikom szczególnych praw w związku z połączeniem. Ani w Spółce Przejmującej, ani w Spółkach Przejmowanych nie ma wspólników posiadających szczególne uprawnienia.

W związku z połączeniem nie zakłada się szczególnych korzyści dla członków organów spółek ani dla żadnych innych osób uczestniczących w podziale.

#### **IV. UZASADNIENIE EKONOMICZNE POŁĄCZENIA**

Połączenie jest przeprowadzane z uzasadnionych ekonomicznie przyczyn. Z ekonomicznego oraz strategicznego punktu widzenia będzie ono polegało na przeniesieniu całego majątku Spółek Przejmowanych na Spółkę Przejmującą w zamian za udziały dla wspólników Spółek Przejmowanych, a następnie na wykreśleniu z KRS Spółek Przejmowanych. Celem procesu połączenia jest złączenie wszystkich aktywów w jednym podmiocie, z uwagi na niepowodzenie wdrożenia systemu franczyzowego.

Od 2022 r. w grupie CASTELLARI sukcesywnie wdrażano model franczyzowy, w którym spółka CASTELLARI PRODUKCJA KASZYCKI SP.K. pozostawała franczyzodawcą, natomiast spółki CASTELLARI SP. Z O.O. oraz CASTELLARI II SP. Z O.O. pozostawały franczyzobiorcami. Wygenerowanie kilku spółek operacyjnych obsługujących kawiarnie w systemie franczyzowym

miało na celu dopracowanie tego systemu, aby mógł być on oferowany podmiotom zewnętrznym zainteresowanym prowadzeniem kawiarni pod szyldem CAFE CASTELLARI. W systemie franczyzowym CASTELLARI PRODUKCJA KASZYCKI SP. K. pozostawała producentem lodów oraz najemcą lokali kawiarnianych w galeriach handlowych, a także posiadała w pełni wszelkie prawa i znaki towarowe związane z marką CAFE CASTELLARI. Spółki CASTELLARI SP. Z O.O. oraz CASTELLARI II SP. Z O.O. jako podmioty celowe zajmowały się bezpośrednim prowadzeniem punktów kawiarnianych na zasadzie umowy podnajmu wyposażonego lokalu oraz umów franczyzowych zawieranych z CASTELLARI PRODUKCJA KASZYCKI SP. K.

Niestety po 4 latach funkcjonowania systemu franczyzowego nie przyniósł on oczekiwanych rezultatów. Po kilkukrotnej rewizji schematu funkcjonowania Spółek, marży spółki-franczyzodawcy oraz procedur organizacyjnych i nieosiągnięciu zakładanych celów zdecydowano o zakończeniu projektu z systemem franczyzowym i rezygnację z planu komercyjnej oferty dla podmiotów zewnętrznych.

Wobec powyższego dalsze funkcjonowanie kilku spółek z podziałem na spółkę produkcyjną i spółki operacyjne obsługujące kawiarnio-lodziarnie generuje wyłącznie dodatkowe koszty utrzymania kilku podmiotów oraz utrudnienia organizacyjne, bez żadnych korzyści gospodarczych. Aktualnie celem Grupy CASTELLARI jest skupienie działalności produkcyjnej i całej działalności operacyjnej kawiarni w jednym podmiocie, celem zminimalizowania obciążeń w procesach organizacyjnych oraz w kosztach utrzymania podmiotów. Wysokie koszty utrzymania struktury franczyzowej miały wpływ na słabe wyniki ekonomiczne spółek operacyjnych, zatem dla przetrwania Grupy konieczna jest restrukturyzacja kosztów funkcjonowania całej struktury organizacyjno-właścicielskiej. Minimalizacja tych kosztów jest niezbędna dla utrzymania działalności Grupy i przywrócenia odpowiedniego poziomu jej dochodowości.

Powyższe pozwoli też na ustabilizowanie sytuacji wzajemnych rozliczeń podmiotów wynikających z systemu franczyzowego, z uwagi na wygaszenie wzajemnych zobowiązań i należności.

Wobec powyższego podjęto decyzję o przejęciu przez Spółkę CASTELLARI SP. Z O.O. podmiotów CASTELLARI PRODUKCJA KASZYCKI SP.K. oraz CASTELLARI II SP. Z O.O.

Za wyborem CASTELLARI SP. Z O.O. jako spółki przejmującej przemawiały następujące argumenty:

- 1) Spółką przejmującą, zgodnie z art. 491 §1 KSH, nie może być spółka osobowa. Wobec tego Spółką Przejmującą nie może być CASTELLARI PRODUKCJA KASZYCKI Spółka komandytowa.
- 2) CASTELLARI SP. Z O.O. jest podmiotem funkcjonującym dłużej na rynku niż spółka CASTELLARI II SP. Z O.O.
- 3) CASTELLARI SP. Z O.O. oznaczona jest nazwą, którą grupa chciałaby przyjąć po połączeniu. Zmiana nazwy spółki na „CASTELLARI SP. Z O.O.” przez spółkę CASTELLARI II SP. Z O.O. po połączeniu wywołałaby chaos organizacyjny wśród kontrahentów (w związku z innym numerem NIP, REGON i KRS przypisanym aktualnie do tej nazwy).

- 4) CASTELLARI SP. Z O.O. wykonuje działalność operacyjną, która jest podstawowym źródłem przychodów w całej grupie. Podstawową działalnością jest bowiem prowadzenie kawiarnio-lodziarni, a produkcja lodów odbywa się w znaczącej większości na wewnętrzne potrzeby Grupy.
- 5) CASTELLARI SP. Z O.O. posiada najwięcej kas fiskalnych, a tych po połączeniu w Spółce nie trzeba będzie wymieniać. Gdyby połączenie nastąpiło przez powołanie nowego podmiotu, wówczas wszystkie kasy fiskalne musiałyby być wymienione, co zwiększyłoby koszty funkcjonowania Grupy, a to jest sprzeczne z celem ekonomicznego połączenia, tj. ograniczeniem kosztów funkcjonowania Grupy poprzez rozbudowaną strukturę organizacyjną i nieudany projekt franczyzowy.


## V. PODSUMOWANIE

Analizy przeprowadzone w ramach przygotowywania Planu Połączenia wskazują jednoznacznie, iż przeprowadzenie Połączenia jest celowe, przy wzięciu pod uwagę interesów oraz korzyści dla wszystkich Spółek uczestniczących w Połączeniu.

Mając na uwadze powyższe,

- Zarząd Spółki Przejmującej CASTELLARI SP. Z O.O. rekomenduje Wspólnikom Spółki Przejmującej,
  - Zarząd Spółki Przejmowanej CASTELLARI II SP. Z O.O. rekomenduje Wspólnikom tej Spółki Przejmowanej,
  - Komplementariusz Spółki Przejmowanej CASTELLARI PRODUKCJA KASZYCKI SP.K. rekomenduje Wspólnikom tej Spółki Przejmowanej,
- przedstawioną koncepcję Połączenia, jak również podjęcie uchwał w sprawie Połączenia zgodnie z założeniami wynikającymi z Planu Połączenia

Za Spółkę Przejmującą CASTELLARI SP. Z  
O.O.:



---

**Bogdan Kaszycki**  
(Prezes Zarządu)

Za Spółkę Przejmowaną CASTELLARI II SP. Z  
O.O.:



---

**Bogdan Kaszycki**  
(Prezes Zarządu)

Za Spółkę Przejmowaną CASTELLARI PRODUKCJA KASZYCKI SP.K.:



---

**Bogdan Kaszycki**  
(Komplementariusz)