

**BARLINEK SPÓŁKA AKCYJNA**  
oraz  
**BCDF I LIMITED**  
**WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO**  
**NINIEJSZY WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO ZOSTAŁ**  
**SPORZĄDZONY DNIA 29 MAJA 2025 R.**

PRZEZ:

**ŁĄCZĄCE SIĘ SPÓŁKI:**

1. „Barlinek” Spółka Akcyjna, zarejestrowana i prowadząca działalność zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą przy al. Solidarności 36, 25-323, Kielce, Polska, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS: 0000018891, NIP: 9590821486, REGON: 290725379 o kapitale zakładowym w wysokości 236.047.500,00 zł wpłaconym w całości, reprezentowana przez:  
Wojciecha Michalewskiego – Prezesa Zarządu,  
Mariusza Andreczko – Członka Zarządu  
(zwana dalej „Barlinek” lub „Spółką, Przejmującą”),

2. **BCDF I Limited**, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowana i prowadząca działalność zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą w Nikozji, Cypr, pod adresem: Dimostheni Seveni, 12, 6 piętro, biuro 601, 1080 Nikozja, Cypr, zarejestrowana w Wydziale Rejestru Spółek i Syndyka Ministerstwa Energii, Handlu i Przemysłu pod numerem HE 232105, o wyemitowanym kapitale zakładowym w wysokości 3,600.00 euro, reprezentowana przez:  
Maria Skourou - jedyny członek Rady Dyrektorów  
(zwana dalej „BCDF” lub “Spółką, Przejmowaną”).

**POSTANOWIONO, CO NASTĘPUJE:**

**1. DEFINICJE:**

- 1.1 Na potrzeby niniejszego Wspólnego Planu Połączenia Transgranicznego, poniższe wyrażenia będą miały następujące znaczenie (chyba że z kontekstu będzie wynikać inaczej):

**BARLINEK SPÓŁKA AKCYJNA**  
and  
**BCDF I LIMITED**  
**COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER**  
**THESE COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER HAVE BEEN DRAWN**  
**UP ON MAY 29, 2025**  
**BY THE FOLLOWING:**

**MERGING COMPANIES:**

1. **Barlinek Spółka Akcyjna** (a joint stock company), duly organized and validly existing under the laws of the Republic of Poland, having its registered office at al. Solidarności 36, 25-323 Kielce, Poland, registered in the register of entrepreneurs held by the District Court in Kielce, X Commercial Division of the National Court Register under number KRS 0000018891, with Polish Tax Identification Number (NIP) 9590821486, REGON: 290725379 with the share capital of PLN 236.047.500,00 fully paid up, represented by:

Wojciech Michalewski – President of the Management Board  
Mariusz Andreczko – Member of the Management Board  
(hereinafter referred to as “Barlinek” or the “Absorbing Company”),

and

2. **BCDF I Limited**, a limited liability company duly organized and validly existing under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office in Nicosia, Cyprus, address: Dimostheni Seveni, 12, 6<sup>th</sup> floor, flat/office 601, 1080 Nicosia, Cyprus, entered in the Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Ministry of Energy, Commerce and Industry under number HE 232105, with an issued share capital of EUR 3,600.00, represented by:

Maria Skourou- Sole member of the Board of Directors  
(hereinafter referred to as “BCDF” or the “Absorbed Company”).

**IT WAS AGREED AS FOLLOWS:**

**1. DEFINITIONS:**

- 1.1 For the purposes of these Common Draft Terms of Cross-Border Merger, the following terms shall have the following meaning (unless the context otherwise requires):

- „Spółka Przejmowana” lub „BCDF” oznacza BCDF I Limited;
- „Spółka Przejmująca” lub „Barlinek” oznacza Barlinek Spółka Akcyjna;
- „Wspólny Plan Połączenia Transgranicznego” lub „Plan Połączenia” oznacza niniejszy dokument;
- „Cypryjskie Prawo Spółek” oznacza cypryjski Kodeks spółek, rozdz. 113 z późniejszymi zmianami, obecnie obowiązujące;
- „Dyrektywa” oznacza Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1132 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek, z późniejszymi zmianami;
- „Pracownicy” oznacza pracowników łączących się Spółek pozostających w stosunku pracy w Dniu Połączenia, jeśli takowi istnieją
- „EUR” oznacza prawny środek płatniczy w Unii Europejskiej;
- „Połączenie” oznacza transgraniczne połączenie łączących się Spółek opisane w niniejszym Planie Połączenia;
- „Łączące się Spółki” oznacza Spółkę Przejmowaną i Spółkę Przejmującą; każda z osobna zwana dalej „łączącą się Spółką”;
- „Dzień Połączenia” oznacza dzień wpisania Połączenia do rejestru właściwego dla Spółki Przejmującej, określony w Punkcie 4 niniejszego Planu Połączenia;
- „Polskie Prawo Spółek” oznacza Kodeks Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r., z późniejszymi zmianami;
- „PLN” lub „złoty” oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej;
- „Grupa” oznacza grupę podmiotów zależnych pośrednio lub bezpośrednio od Barlinek S.A.
- 1.2 Pozostałe pojęcia oznaczone dużą literą posiadają znaczenie nadane im w treści Umowy, o ile z kontekstu lub wyraźnego wskazania nie wynika inaczej. Nagłówki artykułów niniejszego Planu Połączenia zostały zastosowane w celu zwiększenia przejrzystości tekstu i nie mają wpływu na jego interpretację.
- „Absorbed Company” or “BCDF” means BCDF I Limited;
- “Absorbing Company” or “Barlinek” means Barlinek Spółka Akcyjna;
- “Common Draft Terms of Cross-Border Merger” or “Merger Plan” means this document;
- “Cypriot Companies Law” means the Cypriot Companies law, Cap. 113, as amended and is currently in force;
- “Directive” means Directive 2017/1132 of the European Parliament and of the Council as of June 14, 2017, relating to certain aspects of company law, as further amended;
- “Employees” means the employees of the Merging Companies employed as of the Merger Date, if any;
- “EUR” means the official currency of the European Union;
- “Merger” means the cross-border merger of the Merging Companies as described in this Merger Plan;
- “Merging Companies” means the Absorbed Company and the Absorbing Company, each being a “Merging Company”;
- “Merger Date” means the date on which the Merger is registered in the register relevant for the Absorbing Company, specified in paragraph 4 of this Merger Plan;
- “Polish Companies Law” means the Polish Commercial Companies Code of 15 September 2000, as amended and restated;
- “PLN” or “złoty” means the lawful currency of the Republic of Poland;
- “Group” means a group of subsidiaries of Barlinek S.A.
- 1.2 Other terms marked with a capital letter have the meaning assigned to them in the Agreement, unless the context or clear indication indicates otherwise. The paragraph headings are inserted for ease of reference only and shall have no effect on the interpretation hereof.

## 2. WSTĘP

2.1 Łączące się Spółki zamierzają dokonać transgranicznego połączenia poprzez przejęcie Spółki Przejmowanej, przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku i zobowiązań Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej (w tym akcje posiadane przez Spółkę Przejmowaną w jej rumuńskiej spółce zależnej Barlinek Romania S.A.) oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji. Połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, związane jest z planowaną reorganizacją struktury formalnoprawnej grupy kapitałowej, częścią, której są Łączące się Spółki („Grupa”).

2.2 Spółka Przejmująca posiada 100 (sto)% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, to jest 3,600 (trzy tysiące sześćset) zwykłych udziałów o wartości nominalnej 1,00 EUR (jeden euro) każdy, o łącznej wartości nominalnej 3,600,00 EUR (trzy tysiące sześćset euro), w pełni pokrytych. Spółka Przejmująca jako jedyny udziałowiec Spółki Przejmowanej, przeprowadzając Połączenie spółek, podejmuje decyzję o rozwiązaniu Spółki Przejmowanej bez przeprowadzenia likwidacji.

Na dzień 01 kwietnia 2025 roku wartość księgowa Spółki Przejmowanej wynosi 18,368,339 EUR (osiemnaście milionów trzysta sześćdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć euro) tj. 76,812,720 PLN (siedemdziesiąt sześć milionów osiemset dwanaście tysięcy siedemset dwadzieścia złotych).

2.3 Połączenie Łączących się Spółek jest ukierunkowane na

- 1) ograniczenie liczby podmiotów funkcjonujących w ramach Grupy,
- 2) uproszczenie struktury Grupy,
- 3) centralizacja i uproszczenie procesów właścicielskich dotyczących rumuńskiej spółki, której akcje są bezpośrednio lub pośrednio w posiadaniu Łączących się Spółek,
- 4) ograniczenie kosztów operacyjnych,
- 5) zwiększenie bezpieczeństwa istotnych dla Grupy aktywów w postaci akcji ww. spółki rumuńskiej.

## 3. TRANSGRANICZNE POŁĄCZENIE

Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z wymogami prawa polskiego, właściwego dla Spółki Przejmującej oraz wymogami prawa cypryjskiego, właściwego dla Spółki Przejmowanej, tj.

## 2. INTRODUCTION

2.1 The Merging Companies intend to undergo a cross-border merger by means of absorption of the Absorbed Company, transfer to the Absorbing Company of all assets (including shares held by the Absorbed Company shares in its Romanian Subsidiary, Barlinek Romania S.A.) and liabilities of the Absorbed Company through universal succession and by dissolution of the Absorbed Company without its liquidation. The Merger of the Absorbing Company with the Absorbed Company is related to the planned reorganization a legal structure of the capital group, of which the Merging Companies are a part ("Group").

2.2 The Absorbing Company holds 100 (hundred)% of shares in the share capital of the Absorbed Company, it is 3,600 (three thousand six hundred) ordinary shares with a nominal value of EUR 1.00 (one euro) each, with a total nominal value of EUR 3,600.00 (three thousand six hundred euros), fully covered. The Absorbing Company, as the sole shareholder of the Absorbed Company, conducting the Merger, at the same time decides to dissolve the Absorbed Company without liquidation.

As at April 1, 2025 the book value of the Absorbed Company amounts to EUR 18,368,339 (eighteen million three hundred sixty-eight thousand three hundred thirty-nine euro), i.e. PLN 76,812,720 (seventy-six million eight hundred twelve thousand seven hundred and twenty zlotys).

2.3 The Merger of the Merging Companies is aimed at:

- 1) limiting the number of entities (companies) in the Group,
- 2) simplification of the Group's legal structure,
- 3) centralisation and simplification of the ownership processes relating to a Romanian company which shares are possessed directly or indirectly by the Merging Companies,
- 4) reducing the Group's operating costs,
- 5) enhancing the security of important assets for the Group in a form of the shares of the above mentioned Romanian company.

## 3. CROSS-BORDER MERGER

The Merger shall be effected pursuant to the requirements of the Polish law, applicable to the Absorbing Company, as well as the requirements of the Cypriot law, applicable to the Absorbed Company, i.e.:

- 1) Sekcji 201 0- KZ, rozdz. 113 Cypryjskiego Prawa Spółek znajdującego zastosowanie do spółek istniejących i zarejestrowanych zgodnie z prawem cypryjskim, stanowiącego implementację Dyrektywy
- 2) Tytułu IV, Działu I, Rozdziału 21 („Transgraniczne łączenie się spółek kapitałowych i spółki komandytowo-akcyjnej”) Polskiego Prawa Spółek, stanowiącego implementację Dyrektywy.
- 3) Ze względu na fakt, że Spółka Przejmująca posiada w Spółce Przejmowanej wszystkie udziały zapewniające prawo do głosowania na zgromadzeniu wspólników, a Spółka Przejmująca nie przyznaje żadnych udziałów albo akcji na podstawie Połączenia, do Połączenia nie stosuje się przepisów (i) art. 494 § 4 k.s.h., art. 516§ 1 pkt 2, 3, 5-7 i 9<sup>1</sup> k.s.h. oraz art. 516<sup>1</sup> k.s.h. oraz (ii) art. 5 lit. b) lit. c) lit. e), art. 8, art. 14 ust. 1 lit. b) i art. 9 ust. 1 dyrektywy UE 2005/56/WE.

#### 4. DZIEŃ POŁĄCZENIA

Połączenie stanie się skuteczne zgodnie z art. 516<sup>1</sup> Polskiego Prawa Spółek w zw. z art. 493 § 2 Polskiego Prawa Spółek, sekcją 201S, rozdz. 113 Cypryjskiego Prawa Spółek oraz art. 129 Dyrektywy tj. w dniu wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Spółki Przejmującej.

#### 5. FORMA PRAWNA, FIRMA I SIEDZIBA STATUTOWA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, OZNACZENIE REJESTRU ORAZ NUMER W REJESTRZE KAŻDEJ Z ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, SPOSÓB ŁĄCZENIA

(Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 1 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L Cypryjskiego Prawa Spółek)

##### 5.1 Łącząca się Spółki to:

- 1) **Spółka Przejmująca**, to jest: **Barlinek Spółka Akcyjna**, zarejestrowana i prowadząca działalność zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą, przy al. Solidarności 36, 25-323, Kielce, Polska, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS: 0000018891, NIP: 9590821486, REGON: 290725379 o kapitale zakładowym w wysokości 236,047,500,00 zł i dziel się na 236047500 akcji imiennych o wartości nominalnej 1 PLN każda, wpłaconym w całości.

- 1) Sections 201 0- KZ of the Cypriot Companies Law, Cap. 113 applicable to companies existing and registered under the laws of Cyprus, implementing the Directive,
- 2) Title IV, Section I, Chapter 21 of the Polish Companies Law (“Cross-border mergers of capital companies and limited joint-stock partnerships”), implementing the Directive.
- 3) Due to the fact that the Absorbing Company holds all the shares in the Absorbed Company that provide the right to vote at the shareholders’ meeting, and the Absorbed Company does not allocate any shares or stocks on the basis of the Merger, the provisions of (i) Commercial Companies Code Art. 494 §4, Art. 516§ §1(2), (3), (5)-(7) and (9<sup>1</sup>) and Art. 5166 and (ii) article 5 (b) (c) (e), article 8, article 14 (1) (b) and article 9 (1) of the EU directive 2005/56/EC do not apply to the Merger.

#### 4. MERGER DATE

The Merger shall take effect pursuant to Article 516<sup>1</sup> of the Polish Companies Law in connection with Article 493 § 2 of the Polish Companies Law, section 201 (e) of the Cypriot Companies Law, Cap. 113 and Article 129 of the Directive, i.e. on the date of the registration of the Merger in the register of the Absorbing Company.

#### 5. LEGAL FORM, BUSINESS NAME AND REGISTERED OFFICE OF THE MERGING COMPANIES, DESIGNATION OF THE REGISTER AND NUMBER IN THE REGISTER OF EACH OF THE MERGING COMPANIES, METHOD OF MERGER

(Article 516<sup>3</sup> point 1 of the Polish Companies Law and section 201 (b) (c) of the Cypriot Companies Law)

##### 5.1 The Merging Companies are:

- 1) **The Absorbing Company**, i.e. **Barlinek Spółka Akcyjna** (a joint stock company), duly organized and validly existing under the laws of the Republic of Poland, having its registered office at al. Solidarności 36, 25-323 Kielce, Poland, registered in the register of entrepreneurs held by the District Court in Kielce, X Commercial Division of the National Court Register under number KRS 0000018891, with Polish Tax Identification Number (NIP) 9590821486, REGON: 290725379. The share capital of the Absorbing Company amounts to PLN 236,047,500.00 and is divided into 236047500 registered shares of the nominal value of PLN 1 each, fully paid up.

2) **Spółka Przejmowana, tj. BCD F Limited**, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zarejestrowana i prowadząca działalność zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą w Nikozji, Cypr, pod adresem: Dimostheni Seveiri, 12, 6 piętro, biuro 601, 1080 Nikozja, Cypr, zarejestrowana w Wydziale Rejestru Spółek i Syndyka Ministerstwa Energii, Handlu i Przemysłu pod numerem HE 232105. Autoryzowany kapitał zakładowy („*authorized share capital*”) Spółki Przejmowanej wynosi 3,600,00 euro i dzieli się na 3,600 zwykłych udziałów o wartości nominalnej 1,00 euro każdy, w pełni pokrytych.

2) **The Absorbed Company, i.e. BCD F Limited**, a limited liability company duly organized and validly existing under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office in Nicosia, Cyprus, address: Dimostheni Seveiri, 12, 6<sup>th</sup> floor, flat/office 601, 1080, Nicosia, Cyprus, entered in the Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Ministry of Energy, Commerce and Industry under number HE 232105. The authorized share capital of the Absorbed Company is EUR 3,600.00 divided into 3,600 ordinary shares of nominal value EUR 1,00 each, fully paid up.

5.2 Spółka Przejmowana jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, została zarejestrowana na podstawie Cypryjskiego Prawa Spółek i spełnia warunki z sekcji 201 ⑥ Cypryjskiego Prawa Spółek, natomiast Spółka Przejmująca to spółka akcyjna zarejestrowana na podstawie Polskiego Prawa Spółek i spełniająca warunki art. 491 § 1<sup>1</sup> Polskiego Prawa Spółek w związku z art. 516<sup>1</sup> Polskiego Prawa Spółek, a w związku z tym łączące się Spółki kwalifikują się do Połączenia z punktu widzenia Dyrektywy i prawa każdego z krajów łączących się Spółek.

5.2 The Absorbed Company is a „limited liability company”, it has been registered pursuant to the Cypriot Companies Law, and the Absorbing Company is “spółka akcyjna” (the English translation: a joint stock company) registered under the Polish Companies Law and thus they satisfy the conditions of Article 491 § 1<sup>1</sup> of the Polish Companies Law in connection with Article 516<sup>1</sup> of the Polish Companies Law and the conditions of section 201⑥ of the Cypriot Companies Law. Consequently, from the perspective of the Directive and the laws of each of the Merging Companies jurisdictions, the Merging Companies are eligible to the Merger.

Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, posiadającym wszystkie udziały w wyemitowanym kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, to jest 3,600 (trzy tysiące sześćset) zwykłych udziałów o wartości nominalnej 1,00 EUR (jeden euro) każdy, o łącznej wartości nominalnej 3,600,00 EUR (trzy tysiące sześćset euro).

The Absorbing Company is the sole shareholder of the Absorbed Company holding the whole of the issued share capital in the Absorbed Company i.e. 3,600 (three thousand six hundred) ordinary shares with a nominal value of EUR 1,00 (one euro) each, with a total nominal value of EUR 3,600.00 (three thousand six hundred euros).

5.3 Nie zachodzą żadne przesłanki wykluczające Połączenie, o których mowa w art. 516<sup>2</sup> Polskiego Prawa Spółek i art. 491 Polskiego Prawa Spółek w związku z art. 516<sup>1</sup> Polskiego Prawa Spółek.

5.3 There are no contraindications excluding the Merger pursuant to Article 516<sup>2</sup> of the Polish Companies Law and Article 491 of the Polish Companies Law in connection with Article 516<sup>1</sup> of the Polish Companies Law.

5.4 Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji, a jej cały majątek zostanie przeniesiony na Spółkę Przejmującą (**POŁĄCZENIE PRZEZ PRZEJĘCIE**), która będzie dalej istnieć. W wyniku Połączenia w Dniu Połączenia:

5.4 The Absorbed Company on being dissolved without going into liquidation, will transfer all its assets and liabilities to the Absorbing Company (**MERGER BY ACQUISITION**) and the latter will continue to exist. As an effect of the Merger, on the Merger Date:

- 1) cały majątek (aktywa i pasywa) Spółki Przejmowanej zostanie przeniesiony na Spółkę Przejmującą w drodze tzw. sukcesji uniwersalnej, zgodnie z Polskim Prawem Spółek;
- 2) Spółka Przejmowana ulegnie rozwiązaniu bez przeprowadzania likwidacji.

- 1) all assets and liabilities of the Absorbed Company will be transferred to the Absorbing Company by the so-called universal succession of title, pursuant to the Polish Companies Law;
- 2) the Absorbed Company will be dissolved without liquidation.

5.5 Połączenie Spółek odbędzie się w trybie art. 516<sup>14</sup> i art. 516<sup>15</sup> Polskiego Prawa Spółek, to jest bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, albowiem Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.

5.5 The Merger will take place in accordance with Article 516<sup>14</sup> and Article 516<sup>15</sup> of the Polish Companies Law, that is without increasing of the share capital of the Absorbing Company, because the Absorbing Company holds 100% of the shares in the share capital of the Absorbed Company.

6. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPŁAT  
(Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 2 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 2011B (β) Cypryjskiego Prawa Spółek)

6. THE RATIO OF EXCHANGE OF THE SHARES OF THE ABSORBED COMPANY FOR SHARES OF THE ABSORBING COMPANY AND THE AMOUNT OF ANY CASH PAYMENTS  
(Article 516<sup>3</sup> point 2 of the Polish Companies Law and section 2011B (β) of the Cypriot Companies Law)

W związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, z mocy art. 516<sup>14</sup> oraz art. 516<sup>15</sup> Polskiego Prawa Spółek, a także sekcji 201 IKB (2) Cypryjskiego Prawa Spółek nie stosuje się procedury wymiany udziałów (zgodnie z art. 132 pkt 1 Dyrektywy). Jednocześnie nie dojdzie do nałożenia lub uiszczenia jakichkolwiek dopłat pieniężnych.

As the Absorbing Company holds 100% of the issued share capital of the Absorbed Company, pursuant to Article 516<sup>14</sup> and Article 516<sup>15</sup> of the Polish Companies Law as well as section 201 IKB (2) of the Cypriot Companies Law there will be no exchange of shares (pursuant to Article 132 point 1 of the Directive). At the same time no cash payments will be imposed or made.

7. STOSUNEK WYMIANY INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA PAPIERY WARTOŚCIOWE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPŁAT  
(Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 3 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 2011B (β) Cypryjskiego Prawa Spółek)

7. THE RATIO OF EXCHANGE OF OTHER SECURITIES OF THE ABSORBED COMPANY FOR SECURITIES OF THE ABSORBING COMPANY AND THE AMOUNT OF ANY CASH PAYMENTS  
(Article 516<sup>3</sup> point 3 of the Polish Companies Law and section 2011B (β) of the Cypriot Companies Law)

W związku z faktem, że Spółka Przejmowana nie wyemitowała żadnych papierów wartościowych (innych, niż udziały Spółki Przejmowanej), a także w związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej i w związku z Połączeniem nie wymiňuje żadnych papierów wartościowych, nie dojdzie zatem do wymiany innych papierów wartościowych Spółki Przejmowanej na papiery wartościowe Spółki Przejmującej (zgodnie z art. 132 pkt 1 Dyrektywy). Jednocześnie nie dojdzie do nałożenia lub uiszczenia jakichkolwiek dopłat pieniężnych.

As the Absorbed Company has not issued any securities (other than its shares), and as the Absorbing Company holds 100% of the issued share capital of the Absorbed Company and in connection with the Merger the Absorbing Company will not issue any securities, therefore, there will be no exchange of other securities of the Absorbed Company for securities of the Taking-over Company (pursuant to Article 132 point 1 of the Directive). At the same time no cash payments will be imposed or made.

8. INNE PRAWA PRZYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM LUB UPRAWNIONYM Z INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ  
(Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 4 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201 1B(γ) Cypryjskiego Prawa Spółek)

8. OTHER RIGHTS CONFERRED BY THE ABSORBING COMPANY ON SHAREHOLDERS OR ON HOLDERS OF OTHER SECURITIES IN THE ABSORBED COMPANY  
(Article 516<sup>3</sup> point 4 of the Polish Companies Law and section 201 1B(γ) of the Cypriot Companies Law)

W związku z faktem, że Spółka Przejmowana nie wyemitowała żadnych papierów wartościowych (innych, niż udziały Spółki Przejmowanej), a także w związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, nie została przyznana jakiegokolwiek inna prawna przez Spółkę Przejmującą wspólnikom lub uprawnionym z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej.

Due to the fact that the Absorbed Company has not issued any securities (other than the shares of the Absorbed Company), as well as due to the fact that the Absorbing Company holds 100% of the shares in the share capital of the Absorbed Company, no other rights will be granted by the Absorbing Company to the shareholders or holders of other securities in the Absorbed Company..

**9. INNE WARUNKI DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI LUB INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ (Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 5 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201 IB(y) Cypryjskiego Prawa Spółek)**

W związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, z mocy art. 516<sup>14</sup> Polskiego Prawa Spółek oraz 201 KB (2) Cypryjskiego Prawa Spółek (rozdział 113), Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a także w trybie wskazanym w art. 516<sup>15</sup> Polskiego Prawa Spółek, a co za tym idzie nie dojdzie do przyznania akcji lub innych papierów wartościowych Spółki Przejmującej i w związku z tym nie określa się innych warunków przyznania akcji lub innych papierów wartościowych w Spółce Przejmującej (zgodnie z art. 132 pkt 1 Dyrektywy).

**9. OTHER TERMS FOR THE ALLOTMENT OF SHARES OR OTHER SECURITIES IN THE ABSORBING COMPANY (Article 516<sup>3</sup> point 5 of the Polish Companies Law and section 201 IB(y) of the Cypriot Companies Law)**

As the Absorbing Company holds 100% of the issued share capital of the Absorbed Company, pursuant to Article 516<sup>14</sup> of the Polish Companies Law and 201 KB (2) of the Cyprus Companies Law (Cap. 113), the Merger shall be carried out without the increase of the share capital of the Absorbing Company and within the procedure indicated in Article 516<sup>15</sup> of the Polish Companies Law, and, consequently, there will be no allotment of shares or securities of the Absorbing Company and thus no other terms of allotment of shares or other securities in the Absorbing Company are defined (pursuant to Article 132 point 1 of the Directive).

**10. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE LUB INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICZTA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ORAZ INNE WARUNKI DOTYCZĄCE NABYCIA LUB WYKONYWANIA TEGO PRAWA (Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 6 i 7 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201 IB(e) Cypryjskiego Prawa Spółek)**

W związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, z mocy art. 516<sup>14</sup> Polskiego Prawa Spółek oraz art. 201 KB ust. 2 Cypryjskiego Prawa Spółek (rozdział 113), Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a także w trybie wskazanym w art. 516<sup>15</sup> Polskiego Prawa Spółek, zatem nie określa się dnia, od którego akcje lub inne papiery wartościowe uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, ani innych warunków dotyczących nabycia lub wykonywania tego prawa (zgodnie z art. 132 pkt 1 Dyrektywy).

**10. THE DATE AS OF WHICH THE SHARES OR OTHER SECURITIES GIVE THE RIGHT TO PARTICIPATE IN THE PROFITS OF THE ABSORBING COMPANY AND ANY OTHER TERMS CONCERNING THE ACQUISITION OR EXERCISE OF SUCH RIGHT (Article 516<sup>3</sup> point 6 and 7 of the Polish Companies Law and section 201 IB(e) of the Cypriot Companies Law)**

As the Absorbing Company holds 100% of the issued share capital of the Absorbed Company, pursuant to Article 516<sup>14</sup> of the Polish Companies Law and 201 KB (2) of the Cyprus Companies Law (Cap. 113), the Merger shall be carried out without the increase of the share capital of the Absorbing Company and within the procedure indicated in Article 516<sup>15</sup> of the Polish Companies Law, therefore no date as of which the shares or other securities give the right to participate in the profits of the Absorbing Company, nor other terms concerning the acquisition or exercise of such right are defined (pursuant to Article 132 point 1 of the Directive).

**11. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI PRYZNANE CZŁONKOM ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK**

**11. SPECIAL ADVANTAGES GRANTED TO MEMBERS OF THE GOVERNING BODIES**

**(Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 8 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L IB (n) Cypryjskiego Prawa Spółek)**

**(Article 516<sup>3</sup> point 8 of the Polish Companies Law and section 201L IB (n) of the Cypriot Companies Law)**

**11.1** Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego zgodnie z art. 516<sup>15</sup> § 1 Polskiego Prawa Spółek. Dodatkowo, wspólnicy Spółki Przejmującej wyrazili lub wyrażą zgodę na odstąpienie od badania Planu Połączenia przez biegłego i sporządzenia przez niego opinii. Zgodnie z przepisami art. 2011E ust. 6 Cypryjskiego Prawa Spółek, rozdział 113 w związku z faktem, że Spółka Przejmowana ma tylko jednego Akcjonarusza jest zwolniona z wymogu powoływania i angażowania niezależnych biegłych w proces połączenia, co za tym idzie Spółka Przejmowana nie musi poddawać Planu Połączenia badaniu przez biegłego rewidenta.

**11.1.1.** The Merger Plan is not subject to the audit by the auditor pursuant to Article 516<sup>15</sup> § 1 of the Polish Companies Law. Additionally, all shareholders of the Absorbing Company have agreed or will agree that no examination of the Merger Plan by an independent expert nor an expert report be required. Pursuant to the provisions of Article 2011E(6) of the Cyprus Companies Law, Cap. 113, it is hereby stated that no report by independent experts will be prepared in connection with the Absorbed Company, as the absorbed company has only one shareholder and is therefore exempt from the requirement to appoint and involve independent experts in the merger process.

**11.2** W związku z Połączeniem nie przysięga się żadnym szczególnym korzyści żadnym biegłym, członkom zarządu lub członkom innych organów, w tym jednostek administracyjnych, zarządczych, nadzorczych czy kontrolnych łączących się Spółek.

**11.2.** No special advantages shall be conferred in connection with the Merger upon any experts, the members of the boards of directors or members of other corporate bodies, including administrative, management, supervisory or controlling bodies of the Merging Companies.

**12. ZABEZPIECZENIA ROSZCZEŃ PROPONOWANE WIERZYTELIOM  
(Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 8<sup>1</sup> Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201 IB (n) Cypryjskiego Prawa Spółek)**

**12. SECURITY FOR CLAIMS OFFERED TO CREDITORS  
(Article 516<sup>3</sup> point 8<sup>1</sup> of the Polish Companies Law and section 201 IB (n) of the Cypriot Companies Law)**

Połączenie nie stwarza żadnych zagrożeń dla wierzycieli Spółki Przejmowanej, m.in. dlatego, że Spółka Przejmowana prowadzi działalność gospodarczą w bardzo ograniczonym zakresie, co za tym idzie grozi jej wierzycieli ogranicza się do Spółki Przejmującej i jej doradców prawnych/biegłych rewidentów (to jest Stelios Americanos & Co LLC i Mgi Gregoriou Co Ltd). Brak jest okoliczności, które uzasadniałyby ustanowienie lub proponowanie wierzycielom jakichkolwiek, dodatkowych zabezpieczeń. W związku z połączeniem wierzycielom łączących się Spółek nie zostaną udzielone żadne specjalne gwarancje, zaskawy ani inne formy zabezpieczeń, ponieważ przyjmuje się, że połączenie nie wpłynie na prawa wierzycieli.

The Merger does not pose any threat to the creditors of the Absorbed Company, m.in. because the Absorbed Company conducts business activity to a very limited extent, and thus its only creditors are the Absorbing Company and its legal advisors/auditors (IleStelios Americanos & Co LLC and Mgi Gregoriou Co Ltd). There are no circumstances that would justify establishing or offering creditors any additional security. No special guarantees, pledges, or other forms of security will be provided to the creditors of the Merging Companies in connection with the present merger, given that the merger is not expected to affect the rights of creditors.

Istotnym jest, że Wierzyciel będzie mógł skorzystać ze swojego uprawnienia, o którym mowa w art. 495 k.s.h. i art. 496 k.s.h. to jest może zgłosić roszczenia do sądu właściwego według siedziby Spółki Przejmującej w terminie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu oraz uprawdopodobni, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez połączenie żądając, aby Spółka Przejmująca udzieliła mu stosownego zabezpieczenia jego roszczeń.

It is important that the Creditor will be able to exercise his right under Commercial Companies Code Art.495 and Art. 496, i.e. it may submit claims to the court competent for the registered office of the Absorbing Company within six months from the date of the announcement of the merger and substantiates that their satisfaction is threatened by the merger by demanding that the Absorbing Company grant it appropriate security for its claims.



**13 WARUNKI WYKONYWANIA PRAW WIERZYTELI, PRACOWNIKÓW I WSPÓLNIKÓW KAŻDEJ Z ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ ADRES STRONY INTERNETOWEJ, NA KTÓREJ MOŻNA BEZPŁATNIE UZYSKAĆ INFORMACJE NA TEMAT TYCH WARUNKÓW**  
**(Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 9 Polskiego Prawa Spółek)**

**13. THE CONDITIONS FOR EXERCISING THE RIGHTS OF CREDITORS, EMPLOYEES AND MEMBERS OF EACH OF THE MERGING COMPANIES AND THE ADDRESS OF THE WEBSITE WHERE INFORMATION ON THESE CONDITIONS CAN BE OBTAINED FREE OF CHARGE**  
**(Article 516<sup>3</sup> point 9 of the Polish Companies Law)**

**13.1** Wierzyciele Spółki Przejmowanej (jeśli tacy się ujawnią) po Dniu Połączenia uprawnieni będą do dochodzenia swoich roszczeń od Spółki Przejmującej. Spółka Przejmująca będzie traktowała wierzycieli Spółki Przejmowanej jako wierzycieli Spółki Przejmującej. Dokładna informacja na temat dochodzenia roszczeń przez wierzycieli będzie dostępna bezpłatnie i nieprzerwanie do Dnia Połączenia w siedzibie Spółki Przejmującej oraz również w siedzibie Spółki Przejmowanej (adresy wskazane w Punkcie 5.1 Planu Połączenia).

**13.1**

The creditors of the Absorbed Company (if any), after the Merger Date, shall be entitled to enforce their rights towards the Absorbing Company. The Absorbing Company will consider the creditors of the Absorbed Company as being creditors of the Absorbing Company. The detailed information on conditions of the enforcement of creditors' rights shall be available continuously and free of charge until the Merger Date at the Absorbing Company's registered seat and at the registered seat of the Absorbed Company as well (addresses indicated in Point 5.1 of this Merger Plan).

**13.2** Każdy wierzyciel łączących się Spółek jest chroniony odpowiednimi przepisami określonymi w artykule art. 495 i 496 w związku z art. 516<sup>1</sup> Polskiego Prawa Spółek.

**13.2**

Each creditor of the Merging Companies is protected by relevant provisions of Article 495 and 496 in connection with Article 516<sup>1</sup> of the Polish Companies Law.

**13.3** Zgodnie z art. 495 w związku z art. 516<sup>1</sup> Polskiego Prawa Spółek Spółka Przejmująca powinna zarządzać majątkiem każdej z łączących się Spółek oddzielnie do dnia, w którym wierzyciele, których roszczenia powstały przed Dniem Połączenia i którzy zażądali zapłaty na piśmie przed wygaśnięciem terminu sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia Połączenia, nie zostaną zaspokojeni i zabezpieczeni.

**13.3**

Pursuant to Article 495 in connection with Article 516<sup>1</sup> of the Polish Companies Law, the assets of each of the Merging Companies should be managed by the Absorbing Company separately until the date on which the creditors, whose claims arose before the Merger Date and who demanded payment in writing before the expiry of six months from the date of the announcement on the Merger, are satisfied or secured.

**13.4** Zgodnie z art. 496 w związku z art. 516<sup>1</sup> Polskiego Prawa Spółek w okresie oddzielnego zarządzania majątkami łączących się Spółek wierzycielom każdej łączącej się Spółki przysługuje pierwszeństwo zaspokojenia z majątku ich pierwotnego dłużnika przed wierzycielami drugiej łączącej się Spółki, a wierzyciele łączącej się Spółki, którzy zgłosili swoje roszczenia w ciągu sześciu miesięcy od daty ogłoszenia Połączenia i uprawdopodobnili, że Połączenie zagraża zaspokojeniu ich roszczeń, mogą żądać, aby sąd właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej udzielił im odpowiedniego zabezpieczenia roszczeń, jeśli Spółka Przejmująca nie ustanowiła takiego zabezpieczenia.

**13.4**

Pursuant to Article 496 in connection with Article 516<sup>1</sup> of the Polish Companies Law, during the period of separate management of the assets of the Merging Companies, the creditors of each Merging Company have priority of satisfaction from the assets of their original debtor before the creditors of the other Merging Company, and the creditors of the Merging Company who notified their claims within six months from the date of the announcement on the Merger and made it plausible that their satisfaction is threatened by the Merger may demand that the court competent for the registered office of the Absorbing Company grant them appropriate security for their claims, if such security has not been established by the Absorbing Company.

**13.5** Połączenie nie wpływa na prawa i sytuację pracowników Spółki Przejmującej. Spółka Przejmowana nie zatrudnia Pracowników. Dokładna informacja na temat wpływu połączenia na prawa pracowników Spółki Przejmowanej będzie dostępna bezpłatnie i nieprzerwanie do Dnia Połączenia w siedzibie Spółki Przejmującej oraz również w siedzibie Spółki Przejmowanej (adresy wskazane w Punkcie 5.1 Planu Połączenia).

**13.5**

The merger does not affect the rights and situation of the employees of the Absorbing Company. The Absorbed Company does not employ any Employees. Detailed information on the impact of the merger on the rights of the employees of the Absorbing Company will be available free of charge and continuously until the Merger Date at the

**13.6** W związku z faktem, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej Połączenie nie wpływa na prawa wspólników Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmowanej. W żadnej z łączących się Spółek nie występują wspólnicy mniejszościowi, a zatem Połączenie nie wpływa na prawa wspólników mniejszościowych.

**13.7** Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana bezpłatnie i nieprzerwanie do Dnia Połączenia w siedzibie Spółki Przejmującej oraz również w siedzibie Spółki Przejmowanej (adresy wskazane w Punkcie 5.1 Planu Połączenia), a ponadto na stronie internetowej Spółki Przejmowanej prowadzonej pod adresem: [barlinek.com.pl](http://barlinek.com.pl) udostępnią wspólnikom łączących się Spółek oraz przedstawicielom pracowników dokumenty w postaci papierowej lub elektronicznej oraz umożliwią druk dokumentów, sporządzanie lub przysyłanie odpisów dokumentów wskazanych w art. 516<sup>3</sup> § 1 k.s.h., to jest m.in.: planu połączenia, sprawozdań finansowych wskazanych w art. 516<sup>3</sup> § 1 k.s.h., działalności łączących się spółek za trzy ostatnie lata obrotowe wraz ze sprawozdaniami z badania; sprawozdanie Zarządów łączących się Spółek wyjaśniające podstawy prawne i uzasadniające ekonomiczne aspekty połączenia transgranicznego.

**13.6** Due to the fact that the Absorbing Company is the sole shareholder of the Absorbed Company, the Merger does not affect the rights of the shareholders of the Absorbing Company and the Absorbed Company. There are no minority shareholders in any of the Merging Companies, and therefore the Merger does not affect the rights of minority shareholders.

**13.7** The Absorbing Company and the Absorbed Company free of charge and continuously until the Merger Date at the registered office of the Absorbing Company and also at the registered office of the Absorbed Company (addresses indicated in Section 5.1 of the Merger Plan), and also on the website of the Absorbing Company maintained at [barlinek.com.pl](http://barlinek.com.pl) make available to the shareholders of the Merging Companies and employee representatives documents in paper or electronic form and enable the printing of documents, preparing or sending copies of documents referred to in Art. 516<sup>3</sup> §1 of the Commercial Companies Code, i.e., m.in., the merger plan, financial statements and the Management Boards' reports on the operations of the Merging companies for the last three financial years, together with the audit report; report of the Management Boards of the Merging Companies explaining the legal basis and justification of the economic aspects of the cross-border merger.

**14.** CENA ODKUPU UDZIAŁÓW (AKCJI) OFEROWANA WSPÓLNIKOM, KTÓRZY BĘDĄ CHcieli SKORZYSTAĆ Z UPRAWNIENIA DO ŻĄDANIA ODKUPU UDZIAŁÓW (AKCJI)  
(Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 9) Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201 IB (iv) Cypryjskiego Prawa Spółek)  
W związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, co za tym idzie w Spółce Przejmowanej nie ma wspólników, którzy mogliby skorzystać z prawa żądania odkupu.

**14.** SHARE BUYBACK PRICE OFFERED TO SHAREHOLDERS WHO WISH TO EXERCISE THEIR RIGHT TO REQUEST SHARE BUYBACK

(Article 516<sup>3</sup> point 9) of the Polish Companies Law and section 201 IB (iv) of the Cypriot Companies Law)  
Due to the fact that the Absorbing Company holds 100% of the shares in the share capital of the Absorbed Company, there are no shareholders in the Absorbed Company who could exercise the right to demand share buyback.

**15.** PROCEDURY, WEDŁUG KTÓRYCH ZOSTANĄ OKREŚLONE ZASADY UDZIAŁU PRACOWNIKÓW W USTALENIU ICH PRAW UCZESTNICTWA W ORGANACH SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, ZGODNIE Z ODRĘBNYMI PRZEPISAMI  
(Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 10 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201 IB(v) Cypryjskiego Prawa Spółek)

**15.** THE PROCEDURES BY WHICH ARRANGEMENTS FOR THE INVOLVEMENT OF EMPLOYEES IN THE DEFINITION OF THEIR RIGHTS TO PARTICIPATE IN THE ABSORBING COMPANY'S BODIES, PURSUANT TO SEPARATE PROVISIONS  
(Article 516<sup>3</sup> point 10 of the Polish Companies Law and section 201 IB(v) of the Cypriot Companies Law)

15.1. Spółka Przejmowana nie zatrudnia żadnych pracowników, a zatem nie jest zobowiązana do posiadania i nie posiada systemu uczestnictwa pracowników w rozumieniu Artykułu 133 Dyrektywy oraz sekcji 201 KT Cypryjskiego Prawa Spółek (i przed rejestracją Połączenia nie będzie go posiadać).

15.1. The Absorbed Company does not employ any employees, and consequently, it is not obliged to have and does not have any system of participation of employees in the meaning of Article 133 of the Directive and section 201 KT of the Cypriot Companies Law (and will not have any prior to registration of the Merger).

15.2. Spółka Przejmująca posiada pracowników, jednak nie jest zobowiązana do posiadania i nie posiada systemu uczestnictwa pracowników w rozumieniu Artykułu 133 Dyrektywy i ustawy z dnia 26 maja 2023 roku o uczestnictwie pracowników w spółce powstałej w wyniku transgranicznego przekształcenia, połączenia lub podziału spółek (i przed rejestracją Połączenia nie będzie go posiadać).

15.2. The Absorbing Company has employees, but it is not obliged to have and does not have any system of participation of employees in the meaning of Article 133 of the Directive and of the act as of 26<sup>th</sup> of May, 2023 on employee participation in a company created as a result of a cross-border transformation, merger or division of companies (and will not have any prior to registration of the Merger).

15.3. W związku z powyższym, na podstawie art. 30 i nast. polskiej ustawy z dnia 26 maja 2023 roku o uczestnictwie pracowników w spółce powstałej w wyniku transgranicznego przekształcenia, połączenia lub podziału spółek, w Planie Połączenia nie ustala się procedur, według których zostaną określone zasady udziału pracowników w ustalaniu ich praw uczestnictwa w organach Spółki Przejmującej, bowiem w Spółce Przejmującej nie będzie funkcjonował po Dniu Połączenia system uczestnictwa pracowników w rozumieniu Artykułu 133 Dyrektywy i ustawy z dnia 26 maja 2023 roku o uczestnictwie pracowników w spółce powstałej w wyniku transgranicznego przekształcenia, połączenia lub podziału spółek.

15.3. As a result of the above, pursuant to Article 30 and other of the Polish act as of 26<sup>th</sup> of May, 2023 on employee participation in a company created as a result of a cross-border transformation, merger or division of companies, no procedures by which arrangements for the involvement of employees in the definition of their rights to participate in the Absorbing Company are defined, as after the Merger Date no system of participation of employees in the meaning of Article 133 of the Directive and of the act as of 26<sup>th</sup> of May 2023 on employee participation in a company created as a result of a cross-border transformation, merger or division of companies will be launched in the Absorbing Company.

16. PRAWDOPODOBNY WPŁYW POŁĄCZENIA NA STAN ZATRUDNIENIA W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ  
(Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 11 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201 IB (b) Cypryjskiego Prawa Spółek)

16. THE LIKELY REPERCUSSIONS OF THE MERGER ON EMPLOYMENT AT THE ABSORBING COMPANY  
(Article 516<sup>3</sup> point 11 of the Polish Companies Law and section 201 IB (b) of the Cypriot Companies Law)

Połączenie nie będzie miało wpływu na stan zatrudnienia w Spółce Przejmującej. Ponadto z uwagi na fakt, że Spółka Przejmowana nie zatrudnia pracowników, nie nastąpi przejście zakładu pracy na nowego pracodawcę w rozumieniu art. 23<sup>1</sup> polskiego Kodeksu Pracy.

The Merger will not affect the employment level at the Absorbing Company. Additionally, due to the fact that the Absorbed Company does not employ any employees, no transfer of the employment establishment to the new employer will be effected in the meaning of Article 23<sup>1</sup> of the Polish Labor Code.

17. DZIEŃ OD KTÓREGO CZYNNOŚCI ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK BĘDĄ UWRAŻANE, DLA CEŁÓW RACHUNKOWOŚCI, ZA CZYNNOŚCI DOKONYWANE NA RACHUNEK SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM PRZEPISÓW POLSKIEJ USTAWY O RACHUNKOWOŚCI  
(Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 12 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201B (e) Cypryjskiego Prawa Spółek)

17. THE DATE FROM WHICH THE TRANSACTIONS OF THE MERGING COMPANIES WILL BE TREATED FOR ACCOUNTING PURPOSES AS BEING THOSE OF THE ABSORBING COMPANY, SUBJECT TO PROVISIONS OF THE POLISH ACCOUNTING ACT  
(Article 516<sup>3</sup> point 12 of the Polish Companies Law and section 201B (e) of the Cypriot Companies Law)

17.1. Połączenie nastąpi z Dniem Połączenia, o którym mowa w Punkcie 4 powyżej.

17.1. The Merger will take effect upon the Merger Date, referred to in paragraph 4 above.

17.2. Zgodnie z postanowieniami Polskiego Prawa Spółek oraz art. 44a ust. 1 i ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Połączenie będzie skuteczne, dla celów rachunkowości, z Dniem Połączenia. Od Dnia Połączenia wszelkie transakcje Spółki Przejmowanej będą traktowane do celów księgowych jako transakcje Spółki Przejmującej.

17.2. Pursuant to the relevant provisions of the Polish Companies Law and Article 44a items 1 and 3 of the act as of 29<sup>th</sup> of September 1994 on accounting, the Merger will be effective, for the accounting purposes, as of the Merger Date. From the Merger Date onwards, all transactions of the Absorbed Company shall be treated, for accounting purposes, as transactions of the Absorbing Company.

## 18. INFORMACJA NA TEMAT WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW PRZENOSZONYCH NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ (Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 13 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 2011B (1c) Cypryjskiego Prawa Spółek)

## 18. INFORMATION ON THE VALUATION OF ASSETS AND LIABILITIES BEING TRANSFERRED TO THE ABSORBING COMPANY (Article 516<sup>3</sup> point 13 of the Polish Companies Law and section 2011B (1c) of the Cypriot Companies Law)

18.1. Dla celów Połączenia wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej przenoszonych na Spółkę Przejmującą, określono według wartości księgowej, na podstawie bilansu Spółki Przejmowanej sporządzonego według stanu na dzień 01 kwietnia 2025 roku, będącym określonym dniem w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia.

18.1. For the purpose of the Merger the value of assets and liabilities of the Absorbed Company, transferred to the Absorbing Company, has been settled according to their book value, based on a balance sheet of the Absorbed Company, executed as at April 01, 2025, being a certain date in the month preceding filing an application to announce the Merger Plan.

18.2. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 01 kwietnia 2025 r. stanowi Załącznik nr 1 do Planu Połączenia. Bilans Spółki Przejmowanej oraz bilans Spółki Przejmującej na dzień 01 kwietnia 2025 r., wraz z informacją o ich stanie księgowym, stanowią – odpowiednio - Załącznik nr 2 i Załącznik nr 3 do Planu Połączenia.

18.2. Determination of the value of assets and liabilities of the Absorbed Company as at April 01, 2025 constitutes Appendix no. 1 to this Merger Plan. The balance sheet of the Absorbed Company as well as the balance sheet of the Absorbing Company as at 01.04.2025, together with information on their accounting, constitute, accordingly, Appendix no. 2 and Appendix no. 3 hereto.

18.3 Na dzień 01 kwietnia 2025 r. wartość Spółki Przejmowanej (rozumiana jako aktywa netto) wynosi – 18,606,492 EUR (osiemnaście milionów sześćset sześć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwa euro), tj. 77,808,628,00 PLN (siedemdziesiąt siedem milionów osiemset osiem tysięcy sześćset dwadzieścia osiem złotych). Zarówno wartość aktywów razem, jak też wartość pasywów razem w Spółce Przejmowanej na dzień 01 kwietnia 2025 r. wynosi 18,606,492 EUR (osiemnaście milionów sześćset sześć tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwa euro), tj. 77,808,628,00 PLN (siedemdziesiąt siedem milionów osiemset osiem tysięcy sześćset dwadzieścia osiem złotych).

18.3 As at April 01, 2025 the value of the Absorbed Company (understood as its net assets) amounts to EUR 18,606,492 (eighteen million six hundred six thousand four hundred ninety-two euros), i.e. PLN 77,808,628,00 (seventy-seven million eight hundred eight thousand six hundred twenty-eight zlotys). The value of both total assets and total liabilities in the Absorbed Company as at April 1, 2025 amounts to EUR 18,606,492 (eighteen million six hundred six thousand four hundred ninety-two euros), i.e. PLN 77,808,628,00 (seventy-seven million eight hundred eight thousand six hundred twenty-eight zlotys).

18.4 Równowartość w polskich złotych kwot podanych w euro została określona według średniego kursu wymiany opublikowanego przez Narodowy Bank Polski w dniu 01 kwietnia 2025 r.

18.4 The equivalent in Polish zloty of the amounts in euro, was determined based on the average exchange rate, published by the National Bank of Poland as at April 1, 2025.

**19. DZIEŃ ZAMKNIĘCIA KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, WYKORZYSTANYCH DO USTALENIA WARUNKÓW POŁĄCZENIA (Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 14 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201(l) Cypryjskiego Prawa Spółek)**

**19. THE CLOSING DATE OF THE MERGING COMPANIES' ACCOUNTS USED TO ESTABLISH THE CONDITIONS OF THE MERGER (Article 516<sup>3</sup> point 14 of the Polish Companies Law and section 201(l)(β) of the Cypriot Companies Law)**

19.1. Dla celów sporządzenia Planu Połączenia i określenia warunków Połączenia wykorzystano bilans Spółki Przejmowanej i bilans Spółki Przejmującej, sporządzone na dzień 01 kwietnia 2025 r. i załączone do Planu Połączenia (jako odpowiednio, Załącznik nr 2 i Załącznik nr 3 do Planu Połączenia).

19.1. For the purpose of execution of the Merger Plan and determination of conditions of the Merger the balance sheet of the Absorbed Company and the balance sheet of the Absorbing Company, both prepared as at April 01, 2025 have been used. The balance sheets are enclosed to this Merger Plan as Appendix no. 2 and Appendix no. 3 accordingly.

19.2. Księgi rachunkowe Spółki Przejmującej nie zostaną zamknięte w związku z Połączeniem.

19.2. Books of the Absorbing Company will not be closed as a result of the Merger.

19.3. Księgi rachunkowe Spółki Przejmowanej zostaną zamknięte w Dniu Połączenia.

19.3 Books of the Absorbed Company will be closed on the Merger Date.

**20. STATUT SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ (Artykuł 516<sup>3</sup> pkt 15 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201 lB(θ) Cypryjskiego Prawa Spółek)**

**20. ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE ABSORBING COMPANY (Article 516<sup>3</sup> point 15 of the Polish Companies Law and section 201 lB(θ) of the Cypriot Companies Law)**

W związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, z mocy art. 516<sup>14</sup> Polskiego Prawa Spółek Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, brak zatem jest potrzeby zmiany statutu Spółki Przejmującej. Statut Spółki Przejmującej stanowi Załącznik nr 5 do Planu Połączenia.

As the Absorbing Company holds 100% of the issued share capital of the Absorbed Company, pursuant to Article 516<sup>14</sup> of the Polish Companies Law the Merger will be carried out without share capital increase, therefore there is no need to amend the Articles of association of the Absorbing Company. The text of the Memorandum and Articles of association of the Absorbing Company is attached as Appendix no. 5 to the Merger Plan.

**21. DEKLARACJA RADY DYREKTORÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ PRZEWIDZIANA W POSTANOWIENIACH SEKCJI 201 lZTB CYPRYJSKIEGO PRAWA SPÓŁEK (CAP.113)**

**21. THE DECLARATION OF THE BOARD OF DIRECTORS OF ABSORBED COMPANY AS PROVIDED FOR IN THE PROVISIONS OF SUBSECTION (2) OF SECTION 201 lZTB OF CYPRUS COMPANIES LAW (CAP.113)**

Deklaracja Rady Dyrektorów zgodnie z sekcją 201lZTB ust. 2 cypryjskiego prawa spółek, rozdział 113

Declaration of the Board of Directors pursuant to Section 201lZTB (2) of the Cyprus Companies Law, Cap. 113

My, niżej podpisani, będący wszystkimi członkami Rady Dyrektorów Spółki Przejmowanej, spółki należycie utworzonej i działającej zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, niniejszym oświadczamy, co następuje:

We, the undersigned, being all the members of the Board of Directors of the Absorbed Company, a company duly incorporated and existing under the laws of the Republic of Cyprus, hereby declare the following:

Na podstawie informacji udostępnionych Radzie Dyrektorów w dniu złożenia niniejszego oświadczenia oraz po przeprowadzeniu niezbędnych badań i analiz (due diligence), Rada Dyrektorów stwierdza, że brak jest okoliczności ani czynników, które w

Based on the information available to the Board of Directors as at the date of this declaration and following reasonable inquiries and due diligence, the Board of Directors is not aware of any circumstances or factors which would reasonably lead to the

uzasadniony sposób prowadziłby do wniosku, że Spółka Przejmująca, która w wyniku Połączenia przejmie cały majątek Spółki Przejmowanej, nie będzie w stanie, począwszy od dnia wejścia w życie połączenia wywiązywać się ze swoich zobowiązań w terminie ich wymagalności.

A Zarząd Spółki Przejmującej potwierdza i przyjmuje do wiadomości wyżej wymienioną deklarację Rady Dyrektorów Spółki Przejmowanej.

## 22. ADRESY E-MAIL ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK (Art. 201 IB(ie) cypryjskiego prawa spółek)

Spółka Przejmowana nie posiada oficjalnego adresu e-mail do korespondencji korporacyjnej. Wszelka korespondencja lub korespondencja w związku z niniejszą fuzją może być jednak przesyłana na następujący adres e-mail: [michalis.zambyrnis@americanoslaw.com](mailto:michalis.zambyrnis@americanoslaw.com), będący adresem e-mail doradców prawnych Spółki Przejmowanej zaangażowanych w związku z połączeniem.

Spółka Przejmująca nie posiada oficjalnego adresu e-mail do korespondencji korporacyjnej. Wszelka korespondencja lub korespondencja w związku z niniejszą fuzją może być jednak przesyłana na następujący adres e-mail: [agnieszka.wozakowska@columbuspro.eu](mailto:agnieszka.wozakowska@columbuspro.eu), będący adresem e-mail doradców prawnych Spółki Przejmującej zaangażowanych w związku z połączeniem.

## 23. PROJEKTY UCHWAŁ

23.1 Zarządy Łączących się Spółek zaakceptowały niniejszy Plan Połączenia oraz przygotowowały pisemne sprawozdania dotyczące Połączenia oraz jego wdrożenia w Łączących się Spółkach, zgodnie z art. 516<sup>5</sup> § 1 Polskiego Prawa Spółek.

23.2 Projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną stanowi Załącznik nr 4 do Planu Połączenia.

23.3 Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca jest jedynym współnikiem Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 516<sup>15</sup> § 2 Polskiego Prawa Spółek oraz zgodnie z sekcją 201(KB) (2) (B) Cypryjskiego Prawa Spółek, rozdz. 113, akceptacja Planu Połączenia przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej stosownie do sekcji 201 I2T(1) Cypryjskiego Prawa Spółek, rozdz. 113, nie znajduje zastosowania i zatem nie jest wymagane dokonanie takiej akceptacji. Stąd, do niniejszego Planu Połączenia nie

conclusion that the Absorbing Company (which as a result of the Merger will take over all the assets of the Absorbed Company) will be unable, starting from the date of entry into force of the Merger, to meet its obligations as and when they fall due.

And the Board of Directors of the Absorbing Company confirms and acknowledges the abovementioned declaration of the Board of Directors of the Absorbed Company.

## 22. EMAIL ADDRESS OF THE MERGING COMPANIES (section 201 IB(ie) of the Cypriot Companies Law)

The Absorbed Company does not maintain an official email address for corporate correspondence. However, any correspondence or communication in relation to the present merger may be sent to the following email address: [michalis.zambyrnis@americanoslaw.com](mailto:michalis.zambyrnis@americanoslaw.com), being the email address of the legal advisors of the Absorbed company engaged in connection with the merger.

The Absorbing Company does not have an official e-mail address for corporate correspondence. However, any correspondence or correspondence in connection with this merger may be sent to the following email address: [agnieszka.wozakowska@columbuspro.eu](mailto:agnieszka.wozakowska@columbuspro.eu), which is the email address of the Acquiring Company's legal advisors involved in connection with the merger.

## 23. RESOLUTIONS: DRAFTS

23.1 The Boards of Directors of the Merging Companies have approved this Merger Plan and have prepared written reports on the Merger and its implementation in the Merging Companies, pursuant to the Article 516<sup>5</sup> § 1 of the Polish Companies Law.

23.2 The draft resolution of the shareholders meeting of the Absorbing Company concerning the Merger of the Absorbing Company with the Absorbed Company is enclosed as Appendix no. 4 to the Merger Plan.

23.3 In light of the fact that the Absorbing Company is the sole shareholder of the Absorbed Company, pursuant to Article 516<sup>15</sup> § 2 of the Polish Companies Law and pursuant to section 201(KB) (2) (B) of the Cypriot Companies Law, Cap 113, the approval of the Merger Plan by the general meeting of the Absorbed Company under section 201 I2T (1) of the Cypriot Companies Law, Cap. 113 is not applicable and thus no approval thereof is

załączono uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej wyrażającej zgodę na Plan Połączenia.

required by the general meeting. Therefore, no draft resolution of general meeting of the Absorbed Company on acceptance of the Merger Plan is enclosed hereto.

**Lista załączników:**

**Appendices:**

**Załączniki do Planu Połączenia:**

**Appendices to the Merger Plan:**

- |  |  |
|--|--|
| 1. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 01.04.2025 roku;  | 1. Valuation of assets and liabilities of the Absorbed Company as at 01.04.2025;   |
| 2. Bilans Spółki Przejmowanej sporządzony na potrzeby Połączenia na dzień 01.04.2025 roku wraz z oświadczeniem o stanie księgowym; | 2. Balance sheet of the Absorbed Company drawn up for the purposes of the Merger as at 01.04.2025 together with accounting statement;  |
| 3. Bilans Spółki Przejmującej sporządzony na potrzeby Połączenia na dzień 01.04.2025 roku wraz z oświadczeniem o stanie księgowym; | 3. Balance sheet of the Absorbing Company drawn up for the purposes of the Merger as at 01.04.2025 together with accounting statement; |
| 4. Projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie połączenia;  | 4. The draft resolution of shareholders' meeting of the Absorbing Company concerning the merger;                                       |
| 5. Statut Barlinek (Spółki Przejmującej).  | 5. Articles of Association of Barlinek (the Absorbing Company).  |

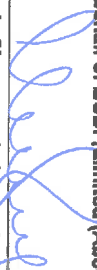
W imieniu i na rzecz Barlinek S.A. (Spółka Przejmująca) /  
For and on behalf of Barlinek S.A. (Absorbing Company)



Wojciech Michalowski  
Prezes Zarządu / President of the Management Board

Mariusz Andreczko  
Członek Zarządu / Member of the Management Board

W imieniu i na rzecz BCDFI limited (Spółka Przejmowana) /  
For and on behalf of BCDFI limited (Absorbed Company)



Maria Skourou - Jedyny członek Rady  
Dyrektorów / Sole member of the Board of Directors



**Załącznik nr 1**  
**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU BCD F LIMITED NA DZIEŃ 01 kwietnia 2025 r.**

Zarząd spółki BCD F I Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, pod adresem: Dimostheni Severi, 12, 6 piętro, biuro 601, 1080, 1080 Nikozja, Cypr, zarejestrowanej w Wydziale Rejestru Spółek i Syndyka Ministerstwa Energii, Handlu i Przemysłu pod numerem HE 232105, o wyemitowanym kapitale zakładowym w wysokości 3.600,00 euro („Spółka Przejmowana”) oświadczają, iż wartość majątku Spółki Przejmowanej, ustalona metodą księgową, na dzień 01 kwietnia 2025 roku, rozumiana jako wartość aktywów netto Spółki Przejmowanej, wynosi: 18.368.339 EUR (osiemnaście milionów trzyście sześćdziesiąt osiem tysięcy trzysta trzydzieści dziewięć euro), tj. 76.812.720 PLN (siedemdziesiąt sześć milionów osiemset dwaście tysięcy siedemset dwaście złotych).

Wycena aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej według wartości księgowej jest następująca:

**AKTYWA [EUR]**  
Aktywa trwałe [EUR]: 18.604.614 (tj. PLN 77.800.775)  
Aktywa obrotowe [EUR]: 1.878 (tj. PLN 7.853)  
Aktywa razem [EUR]: 18.606.492 (tj. PLN 77.808.628)

**PASYWA [EUR]**  
Kapitał własny (aktywa netto) [EUR]: 18.368.339 (tj. PLN 76.812.720)  
Zobowiązania [EUR]: 238.153 (tj. PLN 995.908)  
Pasywa razem [EUR]: 18.606.492 (tj. PLN 77.808.628)

Podstawą do ustalenia w/w wartości majątku Spółki Przejmowanej był bilans sporządzony na dzień 01 kwietnia 2025 roku, załączony do Planu Połączenia jako Załącznik nr 2. Równowartość w polskich złotych kwot podanych w euro została określona według średniego kursu wymiany opublikowanego przez Narodowy Bank Polski w dniu 01 kwietnia 2025 roku.

**Appendix no. 1**  
**DETERMINATION OF VALUE OF ASSETS AND LIABILITIES OF BCD F LIMITED AS AT April 01, 2025**

The Board of Directors of BCD F I Limited with its registered office in Nicosia, Cyprus, address: Dimostheni Severi, 12, 6th floor, flat/office 601, 1080 Nicosia, Cyprus, entered in the Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Ministry of Energy, Commerce and Industry under number HE 232105 with an issued share capital of EUR 3,600,00 (“Absorbed Company”) hereby represents, that the book value of assets and liabilities of the Absorbed Company, as at April 01, 2025, understood as the value of net assets of the Absorbed Company amounts to EUR 18,368,339 (eighteen million three hundred and sixty-eight thousand three hundred and thirty-nine euros), i.e. PLN 76,812,720 (seventy-six million eight hundred and twelve thousand seven hundred and twenty zlotys).

The valuation of assets and liabilities of the Absorbed Company is as follows:

**ASSETS [EUR]**  
Fixed assets [EUR]: 18.604.614 (i.e., PLN 77.800.775)  
Current assets [EUR]: 1.878 (i.e., PLN 7.853)  
Total assets [EUR]: 18.606.492 (i.e., PLN 77.808.628)

**LIABILITIES [EUR]**  
Equity (net assets) [EUR]: 18.368.339 (i.e., PLN 76.812.720)  
Liabilities [EUR]: 238.153 (i.e., PLN 995.908)  
Total liabilities [EUR]: 18.606.492 (i.e., PLN 77.808.628)

The basis for determination of the above value of assets and liabilities of the Absorbed Company is a balance sheet drawn up at April 01, 2025, enclosed to the Merger Plan as Appendix no. 2. The equivalent in Polish zloty of the amounts in euro, was determined based on the average exchange rate, published by the National Bank of Poland as at April 01, 2025.

**W imieniu i na rzecz BCD F I Limited (Spółka Przejmowana) /**  
**For and on behalf of BCD F I Limited (Absorbed Company)**

  
Maria Skourou -Jedyny członek Rady Dyrektorów /  
Sole member of the Board of Directors



**Załącznik nr 2**  
**BILANS BCD F I LIMITED NA DZIEŃ 01 KWIETNIA 2025 R. WRAZ Z OŚWIADCZENIEM O**  
**STANIE KSIĘGOWYM**

Oświadczenie zawiera informację o stanie księgowym spółki BCD F I Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, pod adresem: Dimostheni Severi, 12, 6 piętro, biuro 601, 1080 Nikozja, Cypr, zarejestrowanej w Wydziale Rejestru Spółek i Symytką Ministerstwa Energii, Handlu i Przemysłu pod numerem HE 211277, o wyemitowanym kapitale zakładowym w wysokości 3,600.00 euro („Spółka Przejmowana”), sporządzoną dla celów połączenia na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia, zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 Polskiego Prawa Spółek w zw. z art. 5161 Polskiego Prawa Spółek.

Na podstawie Polskiego Prawa Spółek, w przypadku łączenia się spółek kapitałowych Zarząd każdej z łączących się spółek jest zobowiązany złożyć oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Załączony do Planu Połączenia jako **Załącznik nr 2** bilans Spółki Przejmowanej został sporządzony na dzień 01 kwietnia 2025 roku.

Zarząd Spółki Przejmowanej niniejszym oświadcza, że załączony bilans został sporządzony na dzień 01 kwietnia 2025 roku zgodnie z właściwym prawem, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny (z zastrzeżeniem akapitu ostatniego niniejszego oświadczenia) i przedstawia rzetelną sytuację finansową Spółki Przejmowanej na dzień 01 kwietnia 2025 roku.

Korzystając z możliwości przewidzianej w art. 499 § 3 pkt 1 Polskiego Prawa Spółek w zw. z art. 5161 Polskiego Prawa Spółek, Spółka Przejmowana nie sporządziła inwentaryzacji aktywów dla celów załączonego bilansu. Wartości wykazane w załączonym bilansie zostały przedstawione zgodnie z przepisem art. 499 § 3 pkt 2 w zw. z art. 5161 Polskiego Prawa Spółek.

**-UWAGA PODPISY NA NASTĘPNEJ STRONIE -**

**Appendix no. 2**  
**THE BALANCE SHEET OF BCD F I LIMITED AS AT APRIL 01, 2025 TOGETHER WITH**  
**ACCOUNTING STATEMENT**

This statement contains the accounting statement of BCD F I Limited with its registered office in Nicosia, Cyprus, address: Dimostheni Severi, 12, 6th floor, flat/office 601, 1080 Nicosia, Cyprus, entered in the Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Ministry of Energy, Commerce and Industry under number HE232105, with an issued share capital of EUR 3,600.00 (“Absorbed Company”), prepared for the needs of the merger as at a certain date in the month preceding the filing of an application for an announcement of the merger plan, pursuant to Article 499 §2 point 4 of the Polish Companies Law in connection with Article 5161 of the Polish Companies Law.

Pursuant to the Polish Companies Law, in case of the merger of the capital companies the Management Board of each of the merging companies is obliged to prepare an accounting statement of the company for the needs of the merger as at a certain date in the month preceding the filing of an application for an announcement of the draft terms of merger, using the same methods and the same layout as the last annual balance sheet.

The balance sheet of the Absorbed Company enclosed to this Merger Plan as **Appendix no. 2** has been drawn up as at April 01, 2025.

The Management Board of the Absorbed Company hereby declares that the enclosed balance sheet has been prepared as at April 01, 2025, pursuant to the relevant provisions of law and using the same methods and layout as the last annual balance sheet (subject to the last paragraph of this statement) and shows the true financial situation of the Absorbed Company as at April 01, 2025.

Pursuant to Article 499 § 3 point 1 in connection with Article 5161 of the Polish Companies Law the Absorbed Company did not prepare a new inventory for the needs of the enclosed balance sheet. The amounts shown in the enclosed balance sheet are in line with Article 499 § 3 point 2 in connection with Article 5161 of the Polish Companies Law.

**-NOTE SIGNATURES ON THE NEXT PAGE -**

WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO SPORZĄDZONY DNIA 29 maja 2025 r.  
PRZEZ BARLINEK SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ BCD F I LIMITED

COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER  
EXECUTED ON MAY 29, 2025 BY BARLINEK SPÓŁKA AKCYJNA AND BCD F LIMITED

W imieniu i na rzecz BCD F I Limited (Spółka Przejmowana) /  
For and on behalf of BCD F I Limited (Absorbed Company)

  
\_\_\_\_\_  
Maria Skourou  
Jedyny członek Rady Dyrektorów / Sole member of  
the Board of Directors

**Załącznik nr 3**  
**BILANS BARLINEK SPÓŁKA AKCYJNA NA DZIEŃ 01 KWIETNIA 2025 R. WRAZ Z**  
**OŚWIADCZENIEM O STANIE KSIĘGOWYM**

Oświadczenie zawiera informacje o stanie księgowym spółki Barlinek Spółka Akcyjna, zarejestrowana i prowadząca działalność zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą przy al. Solidarności 36, 25-323, Kielce, Polska, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS: 0000018891, NIP: 9590821486, REGON: 290725379 o kapitale zakładowym w wysokości 236,047,500,00 wpłaconym w całości. („Spółka Przejmująca”), sporządzone dla celów połączenia na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia, zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 Polskiego Prawa Spółek w zw. z art. 516<sup>1</sup> Polskiego Prawa Spółek.

Na podstawie Polskiego Prawa Spółek, w przypadku łączenia się spółek kapitałowych Zarząd każdej z łączących się spółek jest zobowiązany złożyć oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym spółki sporządzoną dla celów połączenia na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

Załączony do Planu Połączenia jako Załącznik nr 3 bilans Spółki Przejmującej został sporządzony na dzień 01 kwietnia 2025 roku.

Zarząd Spółki Przejmującej niniejszym oświadcza, że załączony bilans został sporządzony na dzień 01 kwietnia 2025 roku zgodnie z właściwym prawem, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny (z zastrzeżeniem akapitu ostatniego niniejszego oświadczenia) i przedstawia rzeczywistą sytuację finansową Spółki Przejmującej na dzień 01 kwietnia 2025 roku.

Korzystając z możliwości przewidzianej w art. 499 § 3 pkt 1 Polskiego Prawa Spółek w zw. z art. 516<sup>1</sup> Polskiego Prawa Spółek, Spółka Przejmowana nie sporządziła inwentaryzacji aktywów dla celów załączonego bilansu. Wartości wykazane w załączonym bilansie zostały przedstawione zgodnie z przepisem art. 499 § 3 pkt 2 w zw. z art. 516<sup>1</sup> Polskiego Prawa Spółek.

**-UWAGA PODPISY NA NASTĘPNYJ STRONIE -**

**Appendix no. 3**  
**THE BALANCE SHEET OF BARLINEK SPÓŁKA AKCYJNA AS AT APRIL 01, 2025**  
**TOGETHER WITH ACCOUNTING STATEMENT**

This statement contains the accounting statement of Barlinek Spółka Akcyjna (a joint stock company), having its registered office at al. Solidarności 36, 25-323 Kielce, Poland, registered in the register of entrepreneurs held by the District Court in Kielce, X Commercial Division of the National Court Register under number KRS 0000018891, with Polish Tax Identification Number (NIP) 9590821486, REGON: 290725379 with the share capital of PLN 236,047,500.00 fully paid up, (“Absorbing Company”), prepared for the needs of the merger as at a certain date in the month preceding the filing of an application for an announcement of the merger plan, pursuant to Article 499 §2 point 4 of the Polish Companies Law in connection with Article 516<sup>1</sup> of the Polish Companies Law.

Pursuant to the Polish Companies Law, in case of the merger of the capital companies the Management Board of each of the merging companies is obliged to prepare an accounting statement of the company for the needs of the merger as at a certain date in the month preceding the filing of an application for an announcement of the draft terms of merger, using the same methods and the same layout as the last annual balance sheet.

The balance sheet of the Absorbing Company enclosed to this Merger Plan as Appendix no. 3 has been drawn up as at April 01, 2025.

The Management Board of the Absorbing Company hereby declares that the enclosed balance sheet has been prepared as at April 01, 2025, pursuant to the relevant provisions of law and using the same methods and layout as the last annual balance sheet (subject to the last paragraph of this statement) and shows the true financial situation of the Absorbing Company as at 01 April 01, 2025.

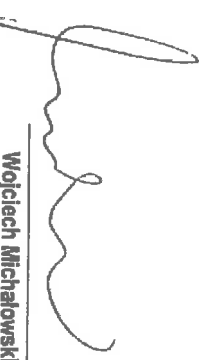
Pursuant to Article 499 § 3 point 1 in connection with Article 516<sup>1</sup> of the Polish Companies Law the Absorbing Company did not prepare a new inventory for the needs of the enclosed balance sheet. The amounts shown in the enclosed balance sheet are in line with Article 499 § 3 point 2 in connection with Article 516<sup>1</sup> of the Polish Companies Law.


**-NOTE SIGNATURES ON THE NEXT PAGE -**

WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO SPOŻĄDZONY DNIA 29 maja 2025 r.  
PRZEZ BARLINEK SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ BCD F LIMITED

COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER  
EXECUTED ON MAY 29, 2025 BY BARLINEK SPÓŁKA AKCYJNA AND BCD F LIMITED

W Imieniu i na rzecz Barlinek S.A. (Spółka Przejmująca) /  
For and on behalf of Barlinek S.A. (Absorbing Company)

  
\_\_\_\_\_  
Wojciech Michałowski  
Prezes Zarządu / President of the Management Board

  
\_\_\_\_\_  
Mariusz Andreczko  
Członek Zarządu / Member of the Management Board

Załącznik nr 4  
PROJEKT UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ W  
SPRAWIE POŁĄCZENIA

Appendix no. 4  
THE DRAFT RESOLUTION OF SHAREHOLDERS' MEETING OF THE ABSORBING  
COMPANY CONCERNING THE MERGER

Uchwała numer \_\_\_\_\_  
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą: Barlinek Spółka Akcyjna z  
siedzibą w Kielcach z dnia \_\_\_\_\_ roku  
w sprawie akceptacji planu połączenia transgranicznego Barlinek Spółka Akcyjna z  
BCD F I Limited oraz połączenia transgranicznego Barlinek Spółka Akcyjna z BCD F I  
Limited

Resolution no. \_\_\_\_\_  
of the Extraordinary Shareholders' Meeting of the company: Barlinek Spółka Akcyjna  
with its registered seat in Kielce as of \_\_\_\_\_  
on approval of the plan of the cross-border merger of Barlinek Spółka Akcyjna with  
BCD F I Limited and on approval of the cross-border merger of Barlinek Spółka  
Akcyjna with BCD F I Limited

§1 Plan połączenia

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Barlinek Spółka Akcyjna, zarejestrowana i prowadząca działalność zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą przy al. Solidarności 36, 25-323, Kielce, Polska, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS: 0000018891, NIP: 9590821486, REGON: 290725379 o kapitale zakładowym w wysokości 236,047,500,00 zł wpłaconym w całości (zwaną dalej "Spółką Przejmującą"), niniejszym wyraża zgodę na plan połączenia sporządzony przez Spółkę Przejmującą oraz BCD F I Limited, zarejestrowaną i prowadzącą działalność zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą w Nikozji, Cypr, pod adresem: Dimostheni Seveni, 12, 6 piętro, biuro 601, 1080 Nikozja, Cypr, zarejestrowana w Wydziale Rejestru Spółek i Syndyka Ministerstwa Energii, Handlu i Przemysłu pod numerem HE 232105, o wymiłowanym kapitale zakładowym w wysokości 3,600,00 euro (zwaną dalej "Spółką Przejmowaną") z dnia 29 maja 2025 r. ("Plan Połączenia").

2. Stosownie do art. 516<sup>15</sup> § 1 Kodeksu spółek handlowych, Plan Połączenia nie został poddany badaniu przez biegłego z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej. Dodatkowo, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej potwierdza, że odstępuje od wymogu badania Planu Połączenia przez biegłego i sporządzenia przez niego opinii.

§2 Połączenie transgraniczne

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej niniejszym postanawia dokonać połączenia transgranicznego Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, na warunkach określonych w treści Planu Połączenia („Połączenie”).

§1 Merger plan

1. The Extraordinary Shareholders' Meeting of Barlinek Spółka Akcyjna, with its registered office at al. Solidarności 36, 25-323 Kielce, Poland, registered in the register of entrepreneurs of the National Court Register, held by the District Court in Kielce, X Commercial Division of the National Court Register under number KRS 0000018891, with Polish Tax Identification Number (NIP) 9590821486, REGON: 290725379 with the share capital of PLN 236,047,500.00 fully paid up 290725379 (hereinafter referred to as the "Absorbing Company"), hereby approves the merger plan executed by the Absorbing Company and by BCD F I Limited, a company registered and operating under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office in Nicosia, Cyprus, address: Dimostheni Seveni, 12, 6th floor, flat/office 601, 1080 Nicosia, Cyprus, entered in the Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Ministry of Energy, Commerce and Industry under number HE 232105, with an issued share capital of EUR 3,600.00 (hereinafter referred to as the "Absorbed Company"), as at May 29, 2025, (the "Merger Plan").

2. Pursuant to Article 516<sup>15</sup> § 1 of the Commercial companies code, the Merger Plan has not been subject to audit of an expert due to the fact that the Absorbing Company holds all shares in the Absorbed Company. Additionally, the Extraordinary Shareholders' Meeting of the Absorbing Company hereby confirms resignation from the requirement to have the Merger Plan audited by an expert and to have a report prepared.

§2 Cross-border merger

1. The Extraordinary Shareholders' Meeting of the Absorbing Company hereby resolves to execute the cross-border merger of the Absorbing Company with the Absorbed Company, by transfer of all assets and liabilities of the Absorbed Company to the Absorbing Company, pursuant to terms and conditions stipulated in the Merger Plan (the "Merger").

2. Połączenie zostaje przeprowadzone na następujących warunkach:
  - a) Połączenie zostaje przeprowadzone zgodnie z wymogami prawa polskiego, właściwego dla Spółki Przejmującej oraz wymogami prawa cypryjskiego, właściwego dla Spółki Przejmowanej, to jest stosownie do: (i) Sekcji 2011-201X, rozdz. 113 cypryjskiego Kodeksu spółek, znajdującego zastosowanie do spółek istniejących i zarejestrowanych zgodnie z prawem cypryjskim („Cypryjskie Prawo Spółek”) oraz (ii) Tytułu IV, Działu I, Rozdziału 21 („Transgraniczne łączenie się spółek kapitałowych i spółki komandytowo-akcyjnej”) polskiego Kodeksu spółek handlowych („Polskie Prawo Spółek”), stanowiących implementację Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1132 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek.
  - b) Połączenie stanie się skuteczne zgodnie z art. 516<sup>1</sup> w zw. z art. 493 § 2 Polskiego Prawa Spółek oraz Sekcją 2011 Θ-KZ, rozdz. 113 Cypryjskiego Prawa Spółek, to jest w dniu wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Spółki Przejmującej.
  - c) W wyniku Połączenia: (i) cały majątek (aktywa i pasywa) Spółki Przejmowanej zostanie przeniesiony na Spółkę Przejmującą w drodze tzw. sukcesji uniwersalnej, zgodnie z Polskim Prawem Spółek; (ii) Spółka Przejmowana ulegnie rozwiązaniu bez przeprowadzania likwidacji.
  - d) Połączenie odbędzie się w trybie art. 516<sup>14</sup> i art. 516<sup>15</sup> Polskiego Prawa Spółek, to jest bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, albowiem Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej. W konsekwencji, w związku z Połączeniem nie nastąpi zmiana statutu Spółki Przejmującej.
  - e) Spółka Przejmująca nie przyznaje w związku z Połączeniem żadnych szczególnych praw akcjonariuszom lub posiadaczom innych papierów wartościowych wyemitowanych przez Spółkę Przejmowaną.
  - f) Spółka Przejmująca nie przyznaje w związku z połączeniem żadnych szczególnych korzyści członkom organów łączących się spółek jak też innym osobom uczestniczącym w połączeniu.
  3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej potwierdza, że jedyny wspólnik Spółki Przejmującej miał dostęp do dokumentacji dotyczącej Połączenia, w zakresie i w terminach zgodnych z właściwymi przepisami Polskiego Prawa Spółek i zapoznał się z tą dokumentacją.
  4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej upoważnia Zarząd Spółki Przejmującej do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z realizacją Połączenia.

2. The Merger shall be executed on the following terms:
  - a) The Merger shall be effected pursuant to the requirements of the Polish law, applicable to the Absorbing Company, as well as the requirements of the Cypriot law, applicable to the Absorbed Company, i.e. pursuant to: (i) Sections 2011-201X of the Cypriot Companies code, Cap. 113 applicable to companies existing and registered under the laws of Cyprus (the “Cypriot Companies Law”) and (ii) Title IV, Section I, Chapter 21 (“Cross-border mergers of capital companies and limited joint-stock partnerships”) of the Polish Commercial Companies Code (the “Polish Companies Law”), implementing Directive 2017/1132 of the European Parliament and of the Council as of June 14, 2017, relating to certain aspects of company law.
  - b) The Merger shall take effect pursuant to Article 516<sup>1</sup> of the Polish Companies Law in connection with Article 493 § 2 of the Polish Companies Law, as well as 2011 Θ-KZ of the Cypriot Companies Law, Cap. 113, i.e. on the date of the registration of the Merger in the register of the Absorbing Company.
  - c) As a result of the Merger: (i) all assets and liabilities of the Absorbed Company shall be transferred to the Absorbing Company by virtue of the universal succession, pursuant to the Polish Companies Law; (ii) the Absorbed Company shall be dissolved without going into liquidation.
  - d) The Merger will be effected pursuant to Article 516<sup>14</sup> and Article 516<sup>15</sup> of the Polish Companies Law, i.e. without increase of the share capital of the Absorbing Company, as the Absorbing Company holds 100% shares in the share capital of the Absorbed Company. Consequently, the articles of association of the Absorbing Company will not be amended in connection with the Merger.
  - e) The Absorbing Company does not grant any special rights in connection with the Merger to shareholders or holders of other securities issued by the Absorbed Company.
  - f) The Acquiring Company does not confer any special benefits in connection with the Merger to the members of the authorities of the Merging Companies as well as to other persons participating in the Merger.
  3. The Extraordinary Shareholders’ Meeting of the Absorbing Company hereby confirms that the sole shareholder of the Absorbing Company had access to the documents relating to the Merger, within the scope and deadlines compliant with the applicable provisions of the Polish Companies Law and is familiar with these documents.
  4. The Extraordinary Shareholders’ Meeting of the Absorbing Company hereby authorizes the Management Board of the Absorbing Company to undertake all necessary actions related to execution of the Merger.

WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO SPORZĄDZONY DNIA 29 maja 2025 r.  
PRZEZ BARLINEK SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ BODF LIMITED

COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER  
EXECUTED ON MAY 29, 2025 BY BARLINEK SPÓŁKA AKCYJNA AND BODF LIMITED

§3 Wejście w życie  
Uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.

§3 Coming into force  
The resolution comes into force upon its adoption.

W imieniu i na rzecz Barlinek S.A. (Spółka Przejmująca) /  
For and on behalf of Barlinek S.A. (Absorbing Company)

  
Wojciech Michalowski  
Prezes Zarządu / President of the Management Board

  
Mariusz Andreczko  
Członek Zarządu / Member of the Management Board

**Załącznik nr 5**  
**STATUT BARLINEK (SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ)**

*Tekst jednolity Statutu Spółki.*

**„STATUT SPÓŁKI**  
**BARLINEK SPÓŁKA AKCYJNA**

**I. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

**Artykuł 1**

Spółka działa pod firmą „BARLINEK” SPÓŁKA AKCYJNA. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy: Barlinek S.A.

**Artykuł 2**

Siedzibą Spółki są Kielce.

**Artykuł 3**

Założycielami Spółki są:

- a) „Echo Press” S.A. z siedzibą w Kielcach,
- b) Michał Solowow, zamieszkały w Kielcach,
- c) Adam Kubicki, zamieszkały w Kielcach.

**Artykuł 4**

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.

**Artykuł 5**

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

**II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI**

**Artykuł 6**

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) (PKD 02.20.Z) Pozyskiwanie drewna;
- 2) (PKD 16.10.Z) Produkcja wyrobów tarczynowych;
- 3) (PKD 16.21.Z) Produkcja arkuszy formiowych i płyt wykonanych na bazie drewna
- 4) (PKD 16.24.Z) Produkcja opakowań drewnianych;
- 5) (PKD 16.23.Z) Produkcja pozostałych wyrobów stolarskich i ciesielskich dla budownictwa;
- 6) (PKD 16.29.Z) Produkcja pozostałych wyrobów z drewna, produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania;
- 7) (PKD 35.30.Z) Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych

**Appendix no. 5**  
**ARTICLES OF ASSOCIATION OF BARLINEK (THE ABSORBING COMPANY)**

*A consolidated text of a Articles of Association of the Company.*

**“ARTICLES OF ASSOCIATION**  
**OF BARLINEK SPÓŁKA AKCYJNA**

**I. GENERAL PROVISIONS**

**Article 1**

The company operates under a business name “BARLINEK” SPÓŁKA AKCYJNA. When engaging in commercial operations, the Company may use an abbreviated business name: Barlinek S.A.

**Article 2**

The Company’s registered office is in Kielce.

**Article 3**

The founders of the Company are:

- a) “Echo Press” S.A., with registered office in Kielce,
- b) Michał Solowow, resident in Kielce,
- c) Adam Kubicki, residing in Kielce.

**Article 4**

The Company operates in the Republic of Poland and abroad.

**Article 5**

The duration of the Company is indefinite.

**II. OBJECTS OF THE COMPANY**

**Article 6**

1. Objects of the Company are:

- 1) (PKD 02.20.Z) Harvesting of wood;
- 2) (PKD 16.10.Z) Manufacture of sawmill products;
- 3) (PKD 16.21.Z) Manufacture of veneer sheets and wood-based panels;
- 4) (PKD 16.24.Z) Manufacture of wooden packaging;
- 5) (PKD 16.23.Z) Manufacture of other carpentry and joinery products for the construction industry;
- 6) (PKD 16.29.Z) Manufacture of other products of wood, manufacture of articles of cork, straw and plaiting materials;
- 7) (PKD 35.30.Z) Manufacture and supply of steam, hot water and air conditioning systems;



- |   |   |
|---|---|
| 8) (PKD 46.13.Z) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych;   | 8) (PKD 46.13.Z) Activities of agents involved in the sale of wood and building materials         |
| 9) (PKD 46.71.Z) Sprzedaż hurtowa paliw i produktów pochodnych;   | 9) (PKD 46.71.Z) Wholesale of fuel and related products;  |
| 10) (PKD 46.73.Z) Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego;  | 10) (PKD 46.73.Z) Wholesale of wood, building materials and sanitary equipment;                   |
| 11) (PKD 46.76.Z) Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów;  | 11) (PKD 46.76.Z) Wholesale of other intermediate products;                                       |
| 12) (PKD 46.90.Z) Sprzedaż hurtowa niespecjalizowana;   | 12) (PKD 46.90.Z) Non-specialised wholesale trade;  |
| 13) (PKD 47.91.Z) Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub Internet;  | 13) (PKD 47.91.Z) Retail sales by mail order houses or via the Internet;                          |
| 14) (PKD 64.19.Z) Pozostałe pośrednictwo pieniężne;   | 14) (PKD 64.19.Z) Other monetary intermediation;  |
| 15) (PKD 64.99.Z) Pozostała finansowa działalność usługowa, .. gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych; | 15) (PKD 64.99.Z) Other financial service activities, excluding insurance and pension funds;      |
| 16) (PKD 69.20.Z) Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe;   | 16) (PKD 69.20.Z) Accounting and bookkeeping activities, tax consultancy;                         |
| 17) (PKD 70.10.Z) Działalność firm centralnych (headoffices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych;                                       | 17) (PKD 70.10.Z) Activities of head offices and holdings, excluding financial holdings;          |
| 18) (PKD 70.22.Z) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;   | 18) (PKD 70.22.Z) Other business and management consulting;                                       |
| 19) (PKD 73.12.B) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach drukowanych;   | 19) (PKD 73.12.B) Intermediation in the sale of advertising place in printed media                |
| 20) (PKD 73.12.C) Pośrednictwo w sprzedaży miejsca na cele reklamowe w mediach elektronicznych (Internet);  | 20) (PKD 73.12.C) Intermediation in the sale of advertising space in electronic media (Internet); |
| 21) (PKD 78.10.Z) Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników;  | 21) (PKD 78.10.Z) Activity related to searching for jobs and acquiring employees;                 |
| 22) (PKD 78.20.Z) Działalność agencji pracy tymczasowej;  | 22) (PKD 78.20.Z) Activities of temporary employment agencies;                                    |
| 23) (PKD 85.59.Z) Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane;  | 23) (PKD 85.59.Z) Other non-school forms of education not elsewhere classified;                   |
| 24) (PKD 91.01.B) Działalność archiwów.   | 24) (PKD 91.01.B) Archives activities.  |
2. Zmiana przedmiotu działalności Spółki powzięta uchwałą Walnego Zgromadzenia większością dwóch trzecich głosów w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy głosowali przeciwko zmianie.
- A change in the objects of the Company, adopted by a resolution of a General Meeting by a two-thirds majority of votes in the presence of Stockholders representing at least a half of the registered capital takes place without redemption of stocks of the Stockholders who voted against the change.

### III. KAPITAŁ SPÓŁKI

### III. CAPITAL OF THE COMPANY

#### Artykuł 7

#### Article 7

- |  |   |
|--|---|
| 1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 236 047 500 zł (dwieście trzydzieści sześć milionów czterdzieści siedem tysięcy pięćset złotych) złotych i dzieli się na: | 1. The Company's registered capital amounts to PLN 236 047 500 (in words: two hundred thirty-six million forty-seven thousand five hundred zlotys) and is divided into: |
|--|---|

- 1) 4,000,000 (cztery miliony) akcji imiennych serii „D” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda,
- 2) 12,500,000 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) akcji imiennych serii „E” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda,
- 3) 3,500,000 (trzy miliony pięćset tysięcy) akcji imiennych serii „G” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda,
- 4) 20,000,000 (dwadzieścia milionów) akcji imiennych serii „H” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda,
- 5) 30,000,000 (trzydzieści milionów) akcji imiennych serii „I” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda,
- 6) 8,780,000 (osiem milionów siedemset osiemdziesiąt tysięcy) akcji imiennych serii „K” o wartości nominalnej po 1,00 (jeden złoty) każda,
- 7) 48,390,000 (czterdzieści osiem milionów trzydzieści tysięcy) akcji imiennych serii „L” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda,
- 8) 108,877,500 (sto osiem milionów osiemset siedemdziesiąt siedem tysięcy pięćset) akcji imiennych serii „M” o wartości nominalnej po 1,00 zł (jeden złoty) każda.

2. Akcje serii D, E, G, H, I, K, L i M są akcjami zwykłymi imiennymi i nie są z nimi związane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, poza wynikającymi z przepisów Kodeksu spółek handlowych.

#### Artykuł 8

1. Akcje mogą być wydawane za wkłady pieniężne lub niepieniężne lub obie formy równocześnie.
2. Akcje mogą być zbywane i zastawiane bez żadnych ograniczeń.
3. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu oraz do udziału w zysku, przeznaczonym do podziału (dywidendzie), proporcjonalnie do liczby akcji.
4. Akcje Spółki mogą być umarzane. Warunki oraz sposób umorzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia.

#### IV. WŁADZE SPÓŁKI

##### Artykuł 9

Organami Spółki są:

- 1) Zarząd;
- 2) Rada Nadzorcza;
- 3) Walne Zgromadzenie.

##### A. ZARZĄD

##### Artykuł 10

- 1) 4,000,000 (four million) series “D” registered shares with a nominal value of PLN 1.00 (one złoty) each,
  - 2) 12,500,000 (twelve million five hundred thousand) series “E” registered shares with a nominal value of PLN 1.00 (one złoty) each,
  - 3) 3,500,000 (three million five hundred thousand) series “G” registered shares with a nominal value of PLN 1.00 (one złoty) each,
  - 4) 20,000,000 (twenty million) series “H” registered shares with a nominal value of PLN 1.00 (one złoty) each,
  - 5) 30,000,000 (thirty million) series “I” registered shares with a nominal value of PLN 1.00 (one złoty) each,
  - 6) 8,780,000 (eight million seven hundred and eighty thousand) series “K” registered shares with a nominal value of 1.00 (one złoty) each,
  - 7) 48,390,000 (forty-eight million three hundred and ninety thousand) series “L” registered shares with a nominal value of PLN 1.00 (one złoty) each,
  - 8) 108,877,500 (one hundred and eight million eight hundred and seventy-seven thousand five hundred) series “M” registered shares with a nominal value of PLN 1.00 (one złoty) each.
2. Series D, E, G, H, I, K, L and I stocks are ordinary registered stocks and any special rights or obligations other than those under the provisions of the Code of Commercial Companies are not associated with them.

#### Article 8

1. Stocks may be issued in exchange for cash or non-cash contributions or both.
2. Stocks can be sold and pledged without any restrictions.
3. Each stock gives the right to one vote at the General Meeting and to a share in the profit to be distributed (dividend), in proportion to the number of stocks held.
4. Stocks in the Company may be redeemed. The conditions and manner of redemption is determined by a resolution of the General Meeting.

#### IV. COMPANY AUTHORITIES

##### Article 9

Governing bodies of the Company are:

- 1) Board of Directors;
- 2) Supervisory Board;
- 3) General Meeting.

##### A. BOARD OF DIRECTORS

##### Article 10

1. Zarząd składa się z dwóch lub większej liczby członków. Zarząd powoływany jest na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata, co nie wyłącza prawa do wcześniejszego odwołania każdego z członków Zarządu.
2. Zarząd lub poszczególne jego członków powołuje, odwołuje i zwalnia Rada Nadzorcza, która uprawniona jest do wyboru Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu.
3. Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu
4. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu. Rada Nadzorcza może także powoływać członków Zarządu przed upływem kadencji.
5. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, którego przedmiotem jest zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ostatni pełny rok obrotowy kadencji Zarządu.

#### Artykuł 11

1. Zarząd prowadzi wszelkie bieżące sprawy Spółki z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Statutu
2. Tryb działania Zarządu może być określony szczegółowo w regulaminie Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.

#### Artykuł 12

Do podejmowania i składania oświadczeń woli oraz podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważnieni są dwaj Członkowie Zarządu – łącznie, lub jeden Członek Zarządu i prokurent – łącznie, lub jeden Członek Zarządu i ustanowiony przez dwóch Członków Zarządu pełnomocnik łącznie, w granicach umocowania pełnomocnika. Do wykonywania czynności określonego rodzaju lub do poszczególnych czynności mogą być ustanowieni pełnomocnicy działający samodzielnie lub łącznie w granicach umocowania.

#### Artykuł 13

Umowy o pracę lub inne umowy z członkami Zarządu podpisuje w imieniu Rady Nadzorczej Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej upoważniony przez Radę Nadzorczą. Wysokość wynagrodzenia oraz premii należnych członkom Zarządu są ustalane przez Radę Nadzorczą w formie uchwały.

#### B. RADA NADZORCZA

##### Artykuł 14

1. The Board of Directors shall consist of two or more members. The Board of Directors is appointed for a joint term of office of three years, subject to the right of early dismissal of any of the directors sitting on the Board of Directors.
2. The Board of Directors or individual directors are appointed, dismissed and suspended by the Supervisory Board, which is entitled to elect the President of the Board of Directors and Vice Presidents of the Board of Directors.
3. The Supervisory Board shall determine the number of directors sitting on the Board of Directors.
4. The Supervisory Board may dismiss a director sitting on the Board of Directors or the entire Board of Directors before the end of its term of office. The Supervisory Board may also appoint directors sitting on the Board of Directors before the end of the term of office Terms of office of directors sitting on the Board of Directors expire on the date of the General Meeting of Stockholders convened in order to approve a financial statement for the last complete financial year during the term of office of the Board of Directors

#### Article 11

1. The Board of Directors conducts all current affairs of the Company, subject to the restrictions arising from the provisions of the Code of Commercial Companies and these Articles of association.
2. Operational procedures of the Board of Directors may be set out in detail in the Regulations of the Board of Directors. The Regulations of the Board of Directors is adopted by the Board of Directors and approved by the Supervisory Board.

#### Article 12

Two Members of the Management Board – jointly, or one Member of the Management Board and a proxy – jointly or one Member of the Management Board and a proxy – jointly or one Member of the Management Board and a proxy appointed by two Members of the Management Board jointly, within the limits of the proxy's authority, are authorised to make and submit declarations of intent and sign documents on behalf of the Company. Attorneys-in-fact may be appointed to perform activities of a specific type or for individual activities, acting independently or jointly within the limits of the authorization.

#### Article 13

Employment contracts or other contracts with directors sitting on the Board of Directors are signed on behalf of the Supervisory Board by the Chairperson of the Supervisory Board or another member of the Supervisory Board authorised by the Supervisory Board. An amount of remuneration and bonuses due to the directors sitting on the Board of Directors are determined by the Supervisory Board in the form of a resolution.

#### B. SUPERVISORY BOARD

##### Article 14

1. Rada Nadzorcza liczy nie mniej niż trzech członków.
2. Rada Nadzorcza powoływana jest przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata, co nie wyłącza prawa do wcześniejszego odwołania każdego z członków Rady Nadzorczej oraz prawa do powołania członka Rady Nadzorczej w trakcie kadencji.
3. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
4. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej.
5. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz może wybrać jednego lub dwóch Wiceprzewodniczących, a także może wybrać Sekretarza.
6. Rada Nadzorcza może powołać Komitet Audytu spośród członków Rady Nadzorczej lub podjąć uchwałę o powierzeniu zadań Komitetu Audytu pełniemu składowi Rady Nadzorczej. W takim przypadku postanowienia Statutu oraz regulaminów wewnętrznych w zakresie zadań oraz funkcjonowania Komitetu stosuje się odpowiednio w stosunku do Rady Nadzorczej.
7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie, za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.
8. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa jej członków, przy czym wszyscy członkowie zostali o posiedzeniu prawidłowo zawiadomieni. Powiadomienie może być dokonane w formie pisemnej lub elektronicznej. Jeżeli w posiedzeniu uczestniczą wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden nie wnosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia, może się ono odbyć także bez uprzednich powiadomień. Członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć w posiedzeniu bezpośrednio lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
9. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości decyzje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej, w razie nieobecności Przewodniczącego rozstrzyga głos Wiceprzewodniczącego. W razie nieobecności Przewodniczącego i Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej, rozstrzyga głos członka Rady Nadzorczej o najdłuższym stażu w Radzie Nadzorczej Spółki. W przypadku członków Rady Nadzorczej o takim samym stażu, decyduje kolejność wyboru do składu Rady Nadzorczej.
10. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały także bez odbywania posiedzenia, w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

1. The Supervisory Board is composed of not fewer than three members.
2. The Supervisory Board is appointed by the General Meeting for a joint term of office of three years, subject too the right to early dismissal of each member of the Supervisory Board and the right to appoint a member of the Supervisory Board during the term of office.
3. The term of office of a member of the Supervisory Board expires at the latest on the date of the General Meeting which approves a financial statement for the last complete financial year in which the member was on the Supervisory Board.
4. The term of office of a member of the Supervisory Board also expires as a result of his/her death, resignation or dismissal from the Supervisory Board.
5. The Supervisory Board elects a Chairperson from among its members and may elect one or two Vice Chairpersons and also may elect a Secretary.
6. The Supervisory Board may appoint an Audit Committee from among the members of the Supervisory Board or adopt a resolution to entrust the tasks of the Audit Committee to the full composition of the Supervisory Board. If it is the case, the provisions of the Articles of Association and internal regulations concerning the tasks and functioning of the Committee apply to the Supervisory Board accordingly.
7. Members of the Supervisory Board may participate in adopting resolutions of the Board by voting in writing through another member of the Supervisory Board.
8. The Supervisory Board adopts resolutions if at least a half of its members participate in the meeting, and all members have been duly notified of the meeting. Notice may be given in written or electronic form. If all members of the Supervisory Board participate in the meeting and none of them raises an objection to the meeting being held, it may also take place without prior notice. Members of the Supervisory Board may participate in the meeting directly or by means of direct remote communication.
9. Resolutions of the Supervisory Board are adopted by an absolute majority of votes. In the event of an equality of votes, the Chairperson of the Supervisory Board has a casting vote. In the absence of the Chairperson, the Vice Chairperson has the casting vote. In the absence of the Chairperson and Vice Chairperson of the Supervisory Board, the member of the Supervisory Board with the longest history of sitting on the Supervisory Board of the Company has the casting vote. In the event that members of the Supervisory Board have the same history of sitting on the Supervisory Board, the casting vote results from an order of election to the Supervisory Board.
10. The Supervisory Board may also adopt resolutions without holding a meeting, in writing or using means of direct remote communication

11. Głosowania Rady Nadzorczej są jawne. Na wniosek któregośkolwiek członka Rady Nadzorczej zarządza się głosowanie tajne.
12. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów prawa i niniejszego Statutu. Rada Nadzorcza może także uchwalić w drodze uchwały Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej, w przypadku uchwalenia, powinien określać szczegółowe zasady zwolnienia posiedzeń Rady Nadzorczej.

#### Artykuł 15

1. Do zadań Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki i inne czynności zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i innych ustaw. Rada Nadzorcza jest także uprawniona do:
  - 1) wyboru, odwołania i zawieszania Zarządu spółki lub poszczególnych jego członków;
  - 2) wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki, z którym Zarząd podpisuje stosowną umowę;
  - 3) wyrażania uprzedniej zgody na obejmowanie, nabywanie, zastawianie i zbywanie akcji i udziałów w spółkach prawa handlowego oraz tytułów uczestnictwa w innych osobach prawnych i jednostkach organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej;
  - 4) wyrażania uprzedniej zgody na udzielenie przez Spółkę prokury;
  - 5) wyrażania uprzedniej zgody na nabywanie, zastawianie, zbywanie własności lub prawa wieczystego użytkowania nieruchomości;
  - 6) wyrażania uprzedniej zgody na zawarcie przez Zarząd umowy z subemitentem (gwarantem emisji), o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych;
  - 7) wyrażania uprzedniej zgody na zaciąganie zobowiązań, lub rozporządzanie albo nabywanie praw, w sprawach innych niż w wymienione powyżej w pkt 1) – 5), jeżeli na dzień zawarcia umowy ich szacowana całkowita wartość lub wartość w skali jednego roku, przekracza netto 25,000,000 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych), zaś w przypadku zobowiązań, lub rozporządzeń albo nabywania praw związanych z operacyjną działalnością Spółki – jeżeli na dzień zawarcia umowy ich szacowana, całkowita wartość lub wartość w skali jednego roku przekracza netto 50,000,000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych);
  - 8) wyrażania uprzedniej zgody na zawarcie umów o charakterze ramowym, jeżeli na dzień zawarcia umowy szacowana, całkowita wartość lub wartość w skali jednego roku może przekroczyć netto 50,000,000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych); w takim wypadku Rada Nadzorcza wskazuje maksymalną, całkowitą wartość zobowiązań, do których zaciągnięcia uprawniona jest Spółka w ramach takiej umowy.

11. Voting by the Supervisory Board shall be open. At the request of any member of the Supervisory Board, a secret ballot shall be ordered.
12. The Supervisory Board acts pursuant to applicable legislation and these Articles of Association. The Supervisory Board may also adopt Regulations of the Supervisory Board by way of a resolution. Regulations of the Supervisory Board, if adopted, should specify detailed rules for convening meetings of the Supervisory Board.

#### Article 15

1. The tasks of the Supervisory Board include continuous supervision over operations of the Company and other activities in accordance with the provisions of the Code of Commercial Companies and other acts. The Supervisory Board is also entitled to:
  - 1) elect, dismiss and suspend the Board of Directors of the company or individual directors sitting on the Board of Directors;
  - 2) appoint an auditor to audit financial statements of the Company, with whom the Board of Directors enters into an appropriate agreement;
  - 3) give prior consent to subscribe to, acquire, pledge and dispose of shares and stocks in commercial companies and rights conferring participation in other bodies corporate and organisational units without legal personality;
  - 4) prior consent to the Company granting a commercial proxy;
  - 5) give prior consent to acquire, pledge, dispose of property or the right of perpetual usufruct of property;
  - 6) give prior consent for the Board of Directors to conclude an agreement with an underwriter (Guarantor of emissions) referred to in Article 433 § 3 of the Code of Commercial Companies;
  - 7) giving prior consent to incur liabilities, or to dispose of or acquire rights, in matters other than those mentioned above in points 1) – 5), if as at the date of conclusion of the agreement their estimated total value or value on a one-year basis exceeds PLN 25,000,000 net (in words: twenty-five million zlotys), and in the case of liabilities or regulations or acquisition of rights related to the operating activity of the Company – if as at the date of conclusion of the agreement their estimate, the total value or value on a net basis of one year exceeds PLN 50,000,000 (in words: fifty million zlotys);
  - 8) give its prior consent to the conclusion of framework agreements if, as at the date of conclusion of the agreement, the estimated total value or value for one year may exceed the net amount of PLN 50,000,000 (in words: fifty million zloty); in such a case, the Supervisory Board shall indicate the maximum total value of liabilities the Company is authorised to incur under such an agreement;

- 9) wyrażenia uprzedniej zgody na dokonanie czynności tożsamej przedmiotowo i podmiotowo z uprzednimi czynnościami, na które Rada Nadzorcza nie udzieliła zgody w przeszłości, a w wyniku dokonania której to czynności, łączna wartość zobowiązań Spółki z okresu poprzedzających 24 miesiące przekroczy kwoty wskazane w pkt 7); w takim wypadku Rada Nadzorcza wskazuje maksymalną, całkowitą wartość zobowiązań, do których zaciągnięcia uprawniona jest Spółka w ramach takich czynności;
  - 10) wyrażenia uprzedniej zgody na dokonanie innych czynności, złożenie oświadczeń lub wywołanie zdarzeń, które w oparciu o racjonalne, dające się przewidzieć, wynikające z nich przesłanki, mogą powodować po stronie Spółki automatyczne powstanie w przyszłości zobowiązania, rozporządzenie prawem lub nabycie prawa – jeśli wartość takiego zobowiązania lub prawa może przekroczyć wartości określone w pkt 7);
  - 11) wyrażenia uprzedniej zgody na tworzenie przez Spółkę oddziałów i przedstawicielstw w Polsce i za granicą oraz tworzenia spółek i przystępowanie do spółek z siedzibą w Polsce lub za granicą, a także uczestniczenie w innych osobach prawnych i podmiotach prawnych nie posiadających osobowości prawnej oraz na likwidację spółki zależnej;
  - 12) wyrażenia uprzedniej zgody na wykonywanie przez Zarząd Spółki, działający jako reprezentant Spółki na Zgromadzeniach Wspólników oraz Walnych Zgromadzeniach, a także jako przedstawiciel Spółki w spółkach zależnych i powiązanych oraz w innych osobach prawnych i podmiotach prawnych nie posiadających osobowości prawnej, prawa głosu:
    - a) we wszystkich sprawach wskazanych w pkt 1)-11) powyżej oraz 13) poniżej,
    - b) a także we wszystkich sprawach związanych ze zmianą statutów, umów spółek, regulaminów dotyczących pracy organów statutowych, dotyczących osób prawnych i podmiotów nie posiadających osobowości prawnej, do których należy Spółka;
  - 13) wyrażenia uprzedniej zgody na zdywanianie praw do wynalazków, patentów, wzorów użytkowych, wzorów przemysłowych, znaków towarowych, oznaczeń geograficznych i topografii układów scalonych;
  - 14) zatwierdzenia Regulaminu Zarządu oraz zmian do tego Regulaminu
  - 16) zatwierdzenia zasad udzielania pełnomocnictw w Spółce oraz zmiany tych zasad.
2. Kompetencje Rady Nadzorczej określone powyżej w art. 15 ust. 1 pkt. 4) – 11), nie dotyczą czynności, które z uwagi na specyficzną przedmiotowość należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki, określonych w art. 19 ust. 2 pkt 4) – 7) Statutu. W takich przypadkach Rada Nadzorcza może opiniować wnioski Zarządu lub innego podmiotu, stawiającego sprawę pod obrady Walnego Zgromadzenia.

- 9) give prior approval for an action identical in subject and object to previous actions not approved by the Supervisory Board in the past and as a result of which the total value of the Company's liabilities for the preceding 24 months exceeds the amounts indicated in point 7); in such a case, the Supervisory Board shall indicate the maximum total value of the liabilities that the Company is authorised to incur under such actions;
  - 10) to give prior approval for other acts, statements or triggering events which, based on reasonable, foreseeable, consequential considerations, may result in the Company automatically incurring an obligation, disposing of a right or acquiring a right in the future - if the value of such obligation or right is likely to exceed the values set out in point 7);
  - 11) give prior consent for the Company to establish branches and representative offices in Poland and abroad and to establish companies and join companies with registered offices in Poland or abroad, and to participate in other bodies corporate and legal entities without legal personality and to wind up a subsidiary company;
  - 12) give prior consent to the Board of Directors, acting as a representative of the Company at Meetings of Shareholders and General Meetings of Stockholders, and as a representative of the Company in subsidiary companies and affiliated companies and other bodies corporate and legal entities without legal personality, to exercise voting rights:
    - a) in all the matters set out in (1) to (11) above and (13) below,
    - b) as well as in all matters relating to the amendment of the statutes, articles of association, rules of procedure relating to the work of the statutory bodies, concerning legal persons and unincorporated entities to which the Company belongs;
  - 13) give prior consent to the transfer of rights in inventions, patents, utility models, industrial designs, trademarks, geographical indications and integrated circuit topographies;
  - 15) approve the Rules of Procedure of the Board of Directors and amendments thereto;
  - 16) approve the Company's proxy rules and amend these rules.
2. Competencies of the Supervisory Board referred to in Art. 15 Subart. 1 Pts. 4) - 11) do not apply to activities which, due to their very nature, fall within the competencies of the General Meeting of Stockholders of the Company, as defined in Art. 19 Subart. Pts. 4) - 7) of the Articles of Association. In such cases, the Supervisory Board may issue opinions

3. W przypadku wątpliwości czy dana umowa, inna czynność lub zdarzenie, z uwagi na ich przedmiot, wartość, okres, charakter zobowiązań lub inne okoliczności, spełnia kryteria konieczności uzyskania zgody Rady Nadzorczej, przyjmuje się domniemanie, iż podlegają one procedurze uzyskania takiej zgody i Zarząd zobowiązany jest ją uzyskać.
4. Wymóg uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej określony w art. 15 ust. 1 pkt 7-11 nie dotyczy umów sprzedaży produktów lub usług Spółki, zawieranych w ramach operacyjnej działalności Spółki.
5. Wymóg uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej określony w art. 15 ust. 1 pkt 7-11 dotyczy również transakcji dokonywanych przez Spółkę ze spółką dominującą, spółką zależną lub spółką powiązaną.
6. Przepisów art. 380<sup>o</sup> Kodeksu spółek handlowych nie stosuje się.
7. Z uwagi na postanowienie art. 15 ust. 5 Statutu, wyłącza się stosowanie art. 384<sup>o</sup> Kodeksu spółek handlowych.
8. Zarząd nie ma obowiązku uzyskiwać zgody Rady Nadzorczej na zawarcie transakcji wymiany walut lub transakcji zabezpieczających zmianę kursu waluty lub stóp procentowych, jeśli ich zawarcie związane jest z innymi transakcjami, które nie wymagają zgody Rady Nadzorczej lub, na które zarząd uzyskał zgodę zgodnie z postanowieniami art. 15 ust. 1.

#### Artykuł 16

Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.

#### C. WALNE ZGROMADZENIE

##### Artykuł 17

1. Walne Zgromadzenie może być zwoływane lub nadzwyczajne. Walne Zgromadzenie jest zwoływane w wypadkach i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych.
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki albo w dowolnej innej miejscowości na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.

##### Artykuł 18

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy stanowią inaczej.
2. Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mogą brać w nim udział przy pomocy środków komunikacji elektronicznej.
3. Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący albo Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się jego Przewodniczącą. W razie nieobecności

on motions of the Board of Directors or another entity putting the matter on the agenda of the General Meeting.  
If there is any doubt as to whether a contract, other act or event, in view of its subject matter, value, duration, nature of the obligations or other circumstances, meets the criteria for needing the approval of the Supervisory Board, it shall be presumed that they are subject to the procedure for obtaining such approval and the Management Board shall be obliged to obtain it.

4. The requirement for the prior approval of the Supervisory Board set out in Article 15 (1) (7) to (11) shall not apply to contracts for the sale of the Company's products or services concluded as part of the Company's operational activities.
5. The requirement for the prior approval of the Supervisory Board set out in Article 15.1.7-11 also applies to transactions by the Company with its parent company, subsidiary or associated company.

6. The provisions of Article 380<sup>o</sup> of the Commercial Companies Code shall not apply.
7. In view of the provision of Article 15(5) of the Articles of Association, the application of Article 384<sup>o</sup> of the Commercial Companies Code is excluded.

The Management Board is not required to obtain the consent of the Supervisory Board to enter into foreign exchange transactions or transactions hedging changes in the exchange rate or interest rates if their conclusion is related to other transactions which do not require the consent of the Supervisory Board or for which the Management Board has obtained consent in accordance with the provisions of Article 15.1.

#### Article 16

Remuneration of members of the Supervisory Board is determined by the General Meeting.

#### C. GENERAL MEETING

##### Article 17

1. The General Meeting may be ordinary or extraordinary. The general meeting is convened in cases and according to the principles specified in the Code of Commercial Companies.
2. The General Meeting is held at registered office of the Company or in any other place in the Republic of Poland.

##### Article 18

1. The General Meeting may adopt resolutions irrespective of the number of Stockholders present or stocks being represented, unless legislation provides otherwise.
2. Persons entitled to participate in the General Meeting may take part in it by means of electronic communication.
3. A session of the General Meeting is opened by the Chairperson or Vice Chairperson of the Supervisory Board, and then its Chairperson is elected from among the persons entitled to participate in the General Meeting. In the absence of the Chairperson of the



- Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczącego Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo inna osoba wyznaczona przez Zarząd Spółki.
4. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin.

#### Artykuł 19

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli niniejszy statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej.
2. Kompetencje Walnego Zgromadzenia określają przepisy niniejszego Statutu, Kodeksu spółek handlowych i innych ustaw. W szczególności do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy
  - 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
  - 2) podział zysku albo pokrycie straty;
  - 3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
  - 4) wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem lub na rzecz którejkolwiek z tych osób;
  - 5) wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
  - 6) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
  - 7) wyrażenie zgody na emisję obligacji zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa nabycia akcji.

#### V. GOSPODARKA SPÓŁKI

##### Artykuł 20

Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy

##### Artykuł 21

1. Zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:
  - 1) kapitał zapasowy;
  - 2) fundusz inwestycji;
  - 3) dodatkowe kapitały rezerwowe;
  - 4) dywidendę;
  - 5) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w drodze uchwały określa dzień dywidendy na dzień przypadający nie wcześniej niż pięć dni i nie później niż trzy miesiące od dnia powzięcia

- Supervisory Board or the Vice Chairperson, the General Meeting is opened by the President of the Board of Directors or another person appointed by the Board of Directors.
4. The General Meeting may adopt its regulations.

#### Article 19

1. Resolutions of the General Meeting are adopted by a simple majority of votes cast, unless these Articles of Association or applicable legislation provide otherwise.
2. The competences of the General Meeting are defined by the provisions of these Articles of Association, the Code of Commercial Companies and other acts. In particular, the competences of the General Meeting include:
  - 1) review and approval of a report of the Board of Directors on the Company's operations and the financial statement for the previous financial year;
  - 2) profit distribution or loss coverage;
  - 3) granting discharge to members of the governing bodies of the Company for the performance of their duties;
  - 4) giving consent for the Company to enter into a loan agreement, guarantor agreement or any other similar agreement with a director sitting on the Board of Directors, a member of Supervisory Board, a procurator holder, a liquidator or in favour of any of those persons;
  - 5) giving consent for the Company to acquire or dispose of an enterprise or an organised part thereof and the establishment of a limited right in rem thereon
  - 6) making a decision concerning claims for compensation for damage caused through the establishment of the company or through the exercise of management or supervision;
  - 7) giving consent to the issue of bonds convertible into stocks or with a pre-emptive right to acquire stocks.

#### V. MANAGEMENT OF ASSETS OF THE COMPANY

##### Article 20

The Company's financial year is the calendar year.

##### Article 21

1. The Company's net profit may be allocated in particular to:
  - 1) reserve capital;
  - 2) investment fund;
  - 3) additional supplementary capitals;
  - 4) dividend;
  - 5) other objectives as defined in a resolution of the General Meeting.
2. The Ordinary General Meeting shall, by resolution, set a dividend day as a date falling no earlier than five days and no later than three months after the date of adoption of the



- uchwały o podziale zysku. Jeżeli uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie określi dnia dywidendy, dniem dywidendy jest dzień przypadający pięć dni od dnia powzięcia uchwały o podziale zysku.
3. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwaly akcje Spółki w dniu dywidendy.
4. Walne Zgromadzenie może postanowić uchwałą o wyłączeniu rocznego zysku Spółki od podziału pomiędzy akcjonariuszy i pozostawieniu go w Spółce na potrzeby jej działalności.
5. Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, zgodnie z zasadami określonymi w art. 349 Kodeksu spółek handlowych. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej.
6. Wykonywanie przez Spółkę zobowiązań pieniężnych Spółki na rzecz akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji następować będzie bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy, o ile Walne Zgromadzenie w uchwale nie postanowi inaczej.
- resolution on profit distribution. If the resolution of the Annual General Meeting does not specify a dividend day, the dividend day shall be the day falling five days from the date of the resolution on profit distribution.
3. The Stockholders entitled to dividend for a given financial year are the Stockholders who were entitled to hold stocks of the Company on the dividend date.
4. The General Meeting may choose not to distribute the annual profit of the Company to Stockholders and leave it with the Company for its business purposes.
5. The Board of Directors is entitled to make an advance payment to Stockholders towards expected dividend at the end of the financial year if the Company has sufficient funds to pay it, in accordance with the principles set out in Article 349 of the Code of Commercial Companies. An advance payment can only be made with the consent of the Supervisory Board.
6. The performance by the Company of the Company's pecuniary obligations for the benefit of the shareholders under their rights attached to shares will take place without the intermediation of the entity maintaining the register of shareholders, unless the General Meeting decides otherwise in the resolution

W imieniu i na rzecz Barlinek S.A. (Spółka Przejmująca) /  
For and on behalf of Barlinek S.A. (Absorbing Company)

  
Wojciech Michalowski  
Prezes Zarządu / President of the Management Board

  
Mariusz Andriecko  
Członek Zarządu / Member of the Management Board