

PLAN POŁĄCZENIA
MERGER PLAN

Spółek:
Companies:

Consolls Polska
spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w
Gorzkowicach

(Spółka Przejmująca)

(Acquiring Company)

Z

CES Polska
spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w
Gorzkowicach

(Spółka Przejmowana)

(Acquired Company)

I. WPROWADZENIE / INTRODUCTION

Zarządy spółek Consolis Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gorzkowicach oraz CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gorzkowicach, działając na podstawie przepisów art. 491 § 1 w zw. z art. 498, art. 499 oraz art. 492 § 1 pkt 1 i art. 515(1) § 1 w zw. z art. 516 § 6 (1) ustawy z dnia 15 września 2000 roku - Kodeksu spółek handlowych (Dz.U.2024.18 t.j. zwanej dalej „KSH”) uzgodniły plan połączenia spółek (zwany dalej: „Planem Połączenia”) o treści jak poniżej.

Plan Połączenia podlega prawu polskiemu i zgodnie z nim powinien być interpretowany.

The Management Boards of Consolis Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gorzkowice and CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gorzkowice, acting under the provisions of Article 491 § 1 in conjunction with Article 498, Article 499, and Article 492 § 1 item 1 and Article 515(1) § 1 in conjunction with Article 516 § 6 (1) of the Act of 15 September 2000 – the Commercial Companies Code (Journal of Laws 2024, item 18, consolidated text, hereinafter referred to as the "Commercial Companies Code"), have agreed on a merger plan for the companies (hereinafter referred to as the "Merger Plan") with the following content.

The Merger Plan is governed by and should be interpreted in accordance with Polish law.

II. DEFINICJE / DEFINITIONS

„Łączące się Spółki” - Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana łącznie;

„KSH” - Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2024 r. poz. 18);

„Plan Połączenia” - niniejszy plan połączenia wraz z załącznikami;

„Połączenie” - niniejsze połączenie Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej poprzez przejęcie przez Spółkę Przejmującą majątku Spółki Przejmowanej na warunkach uzgodnionych w Planie Połączenia oraz późniejszych uchwałach organów stanowiących Łączących się Spółek;

„Dzień Połączenia” - dzień wpisu Połączenia przez sąd rejestrowy właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej;

„Wspólnik” - jedyny wspólnik Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, posiadający 100% udziałów w Spółce Przejmującej i Spółce Przejmowanej - CONSOLIS OY AB, spółka akcyjna utworzona zgodnie z prawem Finlandii, z siedzibą w Helsinkach. pod adresem: Hiidenmäentie 20, 03100 Nummela, Finlandia, o numerze identyfikacyjnym 1108263-8.

"Merging Companies" - the Acquiring Company and the Company Being Acquired jointly;

"Commercial Companies Code" - the Act of 15 September 2000 - the Commercial Companies Code (Journal of Laws of 2024, item 18); "Merger Plan" - this merger plan together with its annexes; "Merger"

- this merger of the Acquiring Company and the Company Being Acquired through the Acquiring

Company's acquisition of the assets of the Company Being Acquired on the terms agreed in the Merger Plan and subsequent resolutions of the governing bodies of the Merging Companies; **"Merger Date"** - the date of registration of the Merger by the registry court having jurisdiction over the registered office of the Acquiring Company;

"Shareholder" - the sole shareholder of the Acquiring Company and the Company Being Acquired, holding 100% of the shares in the Acquiring Company and the Company Being Acquired - CONSOLIS OY AB, a joint-stock company established under the laws of Finland, with its registered seat in Helsinki with the company address Hiidenmäentie 20, 03100 Nummela, Finland, with identification number 1108263-8.

III. OZNACZENIE SPÓŁEK PODLEGAJĄCYCH POŁĄCZENIU / IDENTIFICATION OF COMPANIES SUBJECT TO MERGER

1) Spółka przejmująca:

Consolis Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gorzkowicach, ul. Przemysłowa 40, 97-350 Gorzkowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000017059, posiadająca REGON: 590743050, NIP: 7712408066, kapitał zakładowy: 17.168.400,00 złotych, zwana w niniejszym dokumencie „Consolis Polska” lub „Spółką Przejmującą”

oraz

2) Spółka przejmowana:

CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gorzkowicach, ul. Przemysłowa 40, 97-350 Gorzkowice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000545394, posiadająca REGON: 361103306, NIP: 7712881012, kapitał zakładowy: 5.000,00 złotych, zwana w niniejszym dokumencie „CES Polska” lub „Spółką Przejmowaną”

1) Acquiring Company:

Consolis Polska, a limited liability company, with its registered office in Gorzkowice, ul. Przemysłowa 40, 97-350 Gorzkowice, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for Łódź-Śródmieście in Łódź, 20th Commercial Division of the National Court Register, under KRS number: 0000017059, REGON: 590743050,

NIP: 7712408066, share capital: PLN 17,168,400.00, hereinafter referred to as "Consolis Polska" or the "Acquiring Company"

and

2) Acquiring Company:

CES Polska, a limited liability company, with its registered office in Gorzkowice, ul. Przemysłowa 40, 97-350 Gorzkowice, Poland. Przemysłowa 40, 97-350 Gorzkowice, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for Łódź-Śródmieście in Łódź, XX Commercial Division of the National Court Register under the KRS number: 0000545394, REGON: 361103306, NIP: 7712881012, share capital: PLN 5,000.00, hereinafter referred to as "CES Polska" or the "Company Being Acquired"

IV. SPOSÓB ŁĄCZENIA SPÓŁEK I JEGO PODSTAWY PRAWNE / METHOD OF MERGERING COMPANIES AND ITS LEGAL BASIS

1. Podstawy prawne i tryb połączenia

Połączenie Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej („Połączenie”) nastąpi w trybie określonym w przepisie art. 492 § 1 pkt 1 KSH tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie) z zastrzeżeniem warunków opisanych w dalszej części Planu Połączenia. Połączenie odbędzie się w trybie art. 515(1) § 1 w zw. z art. 516 § 6(1) KSH.

Jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, posiadającym bezpośrednio 100% udziałów w Spółce Przejmującej i Spółce Przejmowanej, jest bowiem Wspólnik.

Z uwagi na powyższe, Połączenie odbędzie się bez:

- (a) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz
- (b) przyznania udziałów Spółki Przejmującej jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, tj. Wspólnikowi. Status Wspólnika jako jedynego wspólnika Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej zostanie utrzymany przez cały okres postępowania połączeniowego, tzn. od chwili przyjęcia Planu Połączenia do Dnia Połączenia.

Połączenie zostanie przeprowadzone poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej, obejmującego wszystkie prawa i obowiązki (aktywa i pasywa) na Spółkę Przejmującą, tj. połączenie poprzez przejęcie stosownie do art. 492 § 1 pkt 1 KSH.

1. Legal Basis and Merger Procedure

The merger of the Company Being Acquired and the Acquiring Company (the "Merger") will take place in accordance with the procedure specified in Article 492 § 1 item 1 of the Commercial Companies Code, i.e., by transferring all assets of the Company Being Acquired to the Acquiring Company (merger by acquisition), subject to the conditions described later in the Merger Plan. The merger will take place in accordance with Article 515(1) § 1 in conjunction with Article 516 § 6(1) of the Commercial Companies Code.

The sole shareholder of the Acquiring Company and the Company Being Acquired, directly holding 100% of the shares in the Acquiring Company and the Company Being Acquired, is the Shareholder.

Considering the above, the Merger will take place without:

- (a) an increase in the share capital of the Acquiring Company, and*
- (b) the allocation of shares in the Acquiring Company to the sole shareholder of the Company Being Acquired, i.e., the Shareholder. The Shareholder's status as the sole shareholder of the Acquiring Company and the Company Being Acquired will be maintained throughout the merger proceedings, i.e., from the adoption of the Merger Plan until the Merger Date.*

The merger will be carried out by transferring all assets of the Company Being Acquired, including all rights and obligations (assets and liabilities), to the Acquiring Company, i.e., a merger by acquisition pursuant to Article 492 § 1 item 1 of the Commercial Companies Code.

2. Uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej

Na zasadach przepisu art. 516 § 6 (1) zd. 2 KSH oraz art. 506 KSH a contrario podstawę Połączenia stanowić będzie uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej, zawierające zgodę na Plan połączenia Spółek.

2. Resolution of the Meeting of Shareholders of the Acquiring Company

Pursuant to Article 516 § 6 (1) sentence 2 of the Commercial Companies Code and Article 506 of the Commercial Companies Code, the Merger will be based on a resolution of the Meeting of Shareholders of the Acquiring Company, containing consent to the Merger Plan.

3. Sukcesja generalna i Dzień Połączenia

W wyniku Połączenia Spółek, Spółka Przejmująca – zgodnie z treścią przepisu art. 494 § 1 KSH wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

W związku z Połączeniem przez przejęcie i przeniesieniem majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru, zgodnie z przepisem art. 493 § 1 KSH.

Dniem Połączenia Spółek będzie dzień wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej.

3. General Succession and Merger Date

As a result of the Merger, the Acquiring Company, in accordance with Article 494 § 1 of the Commercial Companies Code, will assume all rights and obligations of the Acquired Company on the Merger Date. In connection with the Merger by acquisition and the transfer of the assets of the Acquired Company to the Acquiring Company, the Acquired Company will be dissolved, without liquidation proceedings, on the date of deletion from the register, in accordance with Article 493 § 1 of the Commercial Companies Code. The Merger Date will be the date the Merger is entered in the register appropriate to the registered office of the Acquiring Company.

4. Odstąpienie od badania Planu Połączenia przez biegłego rewidenta oraz od sporządzenia sprawozdania uzasadniającego Połączenie.

Dodatkowo na podstawie art. 503¹ § 1 KSH, Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników obu łączących się spółek odstąpiły od badania Planu Połączenia przez biegłego rewidenta oraz od sporządzenia przez Zarząd Spółki Przejmującej pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie zgodnie z przepisem art. 501 § 1 KSH, na co Wspólnik obu łączących się spółek wyraził zgodę.

4. Waiver of an auditor's review of the Merger Plan and of the preparation of a report justifying the Merger.

In addition, pursuant to Article 5031 § 1 of the Commercial Companies Code, the Extraordinary Shareholders' Meetings of both merging companies waived an auditor's review of the Merger Plan and the preparation of a written report justifying the merger by the Management Board of the Acquiring Company in accordance with Article 501 § 1 of the Commercial Companies Code, to which the Shareholder of both merging companies consented.

V. UPROSZCZONY PROCES POŁĄCZENIA / SIMPLIFIED CONNECTION PROCESS

Zgodnie z art. 516 § 6(1) w zw. z art. 515(1) § 1 KSH, do Połączenia nie ma zastosowania przepis art. 494 § 4 KSH, który dotyczy zmiany statusu wspólników Spółki Przejmowanej. Ponadto, zgodnie z art. 516 § 6(1) w zw. art. 499 § 1 pkt 2-4 KSH Plan Połączenia nie zawiera: (a) parytetu wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej, (b) zasad dotyczących przyznania udziałów w

Spółce Przejmującej, oraz (c) określenia dnia, od którego udziały, o których mowa w lit. b, uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.

Zgodnie z art. 516 § 6(1) KSH, łączące się Spółki nie mają obowiązku badania Planu Połączenia przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności, o czym mowa w art. 502 § 1 KSH a Spółka Przejmowana nie ma obowiązku (a) sporządzenia sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH oraz (b) udzielania informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH. Połączenie zostanie dokonane w oparciu o uchwałę Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej powziętą w trybie art. 506 KSH, której projekt stanowi załącznik nr 1 do Planu Połączenia, natomiast w odniesieniu do Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 516 § 6 1 KSH, Połączenie zostanie przeprowadzone bez powzięcia uchwały, o której mowa w art. 506 KSH. W związku z tym, do Planu Połączenia nie dołączono projektu uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie Połączenia, o której mowa w art. 506 KSH.

Zgoda na ograniczenie wymogów procesu Połączenia

Niezależnie od pkt V, wszyscy wspólnicy łączących się Spółek, tj. Wspólnik, zgodnie z art. 503(1) § 1 KSH, wyraził zgodę na odstąpienie, w stosunku do Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, od wymogu: (a) sporządzenia sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH, (b) udzielania informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH, (b) badania Planu Połączenia przez biegłego i jego opinii, o czym mowa w art. 502 § 1 KSH (jak w IV pkt 4).

Powyższe oznacza:

- a) wyłączenie obowiązku sporządzenia sprawozdań zarządów łączących się spółek (art. 501 § 1 KSH),
- b) wyłączenie obowiązku udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH,
- c) wyłączenie obowiązku badania przez biegłego Planu Połączenia spółek (art. 502 i 503 KSH).

Pursuant to Article 516 § 6(1) in conjunction with Article 515(1) § 1 of the Commercial Companies Code, the provisions of Article 494 § 4 of the Commercial Companies Code, which concern changes in the status of shareholders of the Company Being Acquired, do not apply to the Merger. Furthermore, pursuant to Article 516 § 6(1) in conjunction with Article 499 § 1 items 2-4 of the Commercial Companies Code, the Merger Plan does not include: (a) the exchange ratio of shares in the Company Being Acquired for shares in the Acquiring Company, (b) the rules for allocating shares in the Acquiring Company, and (c) the date from which the shares referred to in letter b) entitle the holder to participate in the profits of the Acquiring Company.

Pursuant to Article 516 § 6(1) of the Commercial Companies Code, the Merging Companies are not required to have the Merger Plan examined by an expert for accuracy and reliability, as referred to in Article 516 § 61 of the Commercial Companies Code. 502 § 1 of the Commercial Companies Code, and the Company Being Acquired is not obligated to (a) prepare the report referred to in Article 501 § 1 of the Commercial Companies Code, and (b) provide the information referred to in Article 501 § 2 of the

Commercial Companies Code. The Merger will be effected pursuant to a resolution of the Shareholders' Meeting of the Acquiring Company adopted pursuant to Article 506 of the Commercial Companies Code, a draft of which constitutes Appendix 1 to the Merger Plan. With respect to the Company Being Acquired, pursuant to Article 516 § 6 § 1 of the Commercial Companies Code, the Merger will be carried out without adopting the resolution referred to in Article 506 of the Commercial Companies Code. Therefore, the draft resolution of the Shareholders' Meeting of the Company Being Acquired regarding the Merger, referred to in Article 506 of the Commercial Companies Code, is not attached to the Merger Plan.

Notwithstanding point V, consent to Limitation of Merger Process Requirements., all shareholders of the Merging Companies, i.e., the Shareholder, in accordance with Article 503(1) § 1 of the Commercial Companies Code, have agreed to waive, with respect to the Acquiring Company and the Company Being Acquired, the requirement to: (a) prepare the report referred to in Article 501 § 1 of the Commercial Companies Code; (b) provide the information referred to in Article 501 § 2 of the Commercial Companies Code; (b) have the Merger Plan examined by an expert and receive his opinion, as referred to in Article 502 § 1 of the Commercial Companies Code (as in point IV § 4).

The above means:

- a) excluding the obligation to prepare the management reports of the merging companies (Article 501 § 1 of the Commercial Companies Code);*
- b) excluding the obligation to provide the information referred to in Article 501 § 2 of the Commercial Companies Code,*
- c) exclusion of the obligation to have the Merger Plan examined by an expert (Articles 502 and 503 of the Commercial Companies Code).*

VI. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ (PARYTET WYMIANY UDZIAŁÓW) I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPLAT / EXCHANGE RATIO BETWEEN THE SHARES OF THE ACQUIRED COMPANY AND THE SHARES OF THE ACQUIRING COMPANY (SHARE EXCHANGE PARITY) AND THE AMOUNT OF POSSIBLE ADDITIONAL PAYMENTS

Nie dotyczy (art. 516 § 6 1 KSH w zw. z art. 515 1 § 1 i art. 499 § 1 pkt 2 KSH).

Not applicable (Article 516 § 6 1 of the Commercial Companies Code in connection with Article 515 1 § 1 and Article 499 § 1 item 2 of the Commercial Companies Code).

VII. ZASADY PRZYZNANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ / RULES FOR ALLOCATION OF SHARES IN THE ACQUIRING COMPANY

Nie dotyczy (art. 516 § 6(1) KSH w zw. z art. 515(1) § 1 i art. 499 § 1 pkt 3 KSH).

Not applicable (Article 516 § 6(1) of the Commercial Companies Code in connection with Article 515(1) § 1 and Article 499 § 1 item 3 of the Commercial Companies Code).

VIII. UCZESTNICTWO W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ / PARTICIPATION IN THE PROFIT OF THE ACQUIRING COMPANY

Nie dotyczy (art. 516 § 6(1) KSH w zw. z art. 515(1) § 1 i art. 499 § 1 pkt 4 KSH).

Not applicable (Article 516 § 6(1) of the Commercial Companies Code in connection with Article 515(1) § 1 and Article 499 § 1 item 4 of the Commercial Companies Code).

IX. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującą WSPÓŁNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ – ART. 499 § 1 PTK. 5) KSH / RIGHTS GRANTED BY THE ACQUIRING COMPANY TO THE SHAREHOLDERS AND PERSONS WITH SPECIAL RIGHTS IN THE COMPANY BEING ACQUIRED – ARTICLE 499 § 1 PTK. 5) OF THE Commercial Companies Code.

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania żadnych szczególnych praw, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 KSH, współnikom, ani też osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

In connection with the Merger, no special rights referred to in Article 499 § 1 item 5 of the Commercial Companies Code are expected to be granted to shareholders or particularly entitled persons in the Company Being Acquired.

X. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK I INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU / SPECIAL BENEFITS FOR MEMBERS OF THE BODIES OF THE MERGERING COMPANIES AND OTHER PERSONS PARTICIPATING IN THE MERGER

W związku z Połączeniem, nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 KSH, dla członków organów Spółki Przejmującej ani Spółki Przejmowanej, ani też dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

In connection with the Merger, no special benefits referred to in Article 499 § 1 item 6 of the Commercial Companies Code are expected to be granted to members of the bodies of the Acquiring Company or the Company Being Acquired, or to other persons participating in the merger.

XI. INFORMACJE DODATKOWE / ADDITIONAL INFORMATION

Zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na Połączenie nie jest wymagana, gdyż Łączące się Spółki należą do tej samej grupy kapitałowej.

The consent of the President of the Office of Competition and Consumer Protection for the Merger is not required because the Merging Companies belong to the same capital group.

XII. OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA / ANNOUNCEMENT OF THE MERGER PLAN

Stosownie do art. 500 § 2¹ KSH, Plan Połączenia na miesiąc przed dniem rozpoczęcia Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej, na których ma zostać podjęta uchwała o Połączeniu, zostanie bezpłatnie i w sposób nieprzerwany udostępniony do wiadomości publicznej na stronach internetowych łączących się Spółek, tj. odpowiednio:

Dla Spółki Przejmującej: <https://consolis.pl/>

Dla Spółki Przejmowanej: www.polskaces.pl

Plan pozostanie dostępny na stronach internetowych Spółek do dnia zakończenia Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej, na którym będą podjęte uchwały w sprawie Połączenia.

Pursuant to Article 500 § 21 of the Commercial Companies Code, the Merger Plan will be made publicly available free of charge and continuously one month prior to the commencement of the General Meeting of the Acquiring Company and the General Meeting of the Acquired Company, at which the resolution on the Merger is to be adopted, on the websites of the merging Companies, i.e., respectively:

For the Acquiring Company: <https://consolis.pl/>

For the Acquired Company: www.polskaces.pl

The Plan will remain available on the Companies' websites until the conclusion of the General Meeting of the Acquiring Company, at which the resolutions on the Merger are to be adopted.

XIII. UZASADNIENIE POŁĄCZENIA / JUSTIFICATION FOR THE MERGER

Głównym celem połączenia jest uproszczenie struktury właścicielskiej w ramach grupy kapitałowej, do której należą obie łączące się spółki, będące spółkami zależnymi CONSOLIS OY AB.

Połączenie zmierza do uproszczenia struktury organizacyjnej grupy kapitałowej poprzez jej konsolidację i wyeliminowanie zbędnych procesów. Połączenie umożliwi dalszy rozwój przedsiębiorstwa Spółki Przejmowanej w strukturze grupy, tym razem w ramach majątku Spółki Przejmującej, a ponadto pozwoli na zwiększenie efektywności zarządzania i obniżenie kosztów działalności na poziomie skonsolidowanym.

The primary goal of the merger is to simplify the ownership structure within the capital group, which includes both merging companies, which are subsidiaries of CONSOLIS OY AB.

The merger aims to simplify the organizational structure of the capital group through consolidation and the elimination of redundant processes. The merger will enable the further development of the Acquired Company's business within the group structure, this time within the assets of the Acquiring Company. It will also increase management efficiency and reduce operating costs at the consolidated level.

XIV. POSTANOWIENIA KOŃCOWE / FINAL PROVISIONS

Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w sześciu jednobrzmiących egzemplarzach, trzy egzemplarze dla Spółki Przejmowanej i trzy egzemplarze dla Spółki Przejmującej.

This Merger Plan has been prepared in six identical copies, three copies for the Company Being Acquired and three copies for the Acquiring Company.

XV. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA: / ANNEXES TO THE MERGER PLAN:

- 1) Projekt uchwały jedynego wspólnika Spółki Przejmującej w sprawie Połączenia - **Załącznik nr 1**,
- 2) Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej w sprawie ustalenia wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 2 stycznia 2026 roku - **Załącznik nr 2**,
- 3) Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej w sprawie informacji o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów Połączenia na dzień 2 stycznia 2026 roku - **Załącznik nr 3**,
- 4) Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmującej w sprawie informacji o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów Połączenia na dzień 2 stycznia 2026 roku **Załącznik nr 4**.

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony i podpisany przez Zarządy łączących się spółek w dniu 4 lutego 2026 roku.

- 1) *Draft resolution of the sole shareholder of the Acquiring Company regarding the Merger - Appendix No. 1,*
- 2) *2) Statement of the Management Board of the Company Being Acquired regarding the determination of the value of the assets of the Company Being Acquired as of January 2, 2026 - Appendix No. 2,*
- 3) *Statement of the Management Board of the Company Being Acquired regarding information on the accounting position of the Company Being Acquired, prepared for the purposes of the Merger as of January 2, 2026 - Appendix No. 3,*
- 4) *Statement of the Management Board of the Acquiring Company regarding information on the accounting position of the Acquiring Company, prepared for the purposes of the Merger as of January 2, 2026 - Appendix No. 4.*

This Merger Plan was agreed upon and signed by the Management Boards of the merging companies on February 4, 2026.

Podpisy/ Signatures:

Spółka Przejmująca / Acquiring Company – Consolis Polska sp. z o.o. w Gorzkowicach	Spółka Przejmowana / Acquired Company – CES Polska sp. z o.o. w Gorzkowicach
Konrad Czarnota – Prezes Zarządu / <i>President of the Management Board</i>  Anna Paczkowska – Członek Zarządu / <i>Member of the Management Board</i> 	Jesper Knudsen – Prezes Zarządu / <i>President of the Management Board</i> 

Załącznik nr 1 do Planu Połączenia z dnia 4 lutego 2026 roku

Consolis Polska sp. z o.o.

CES Polska sp. z o.o.

Projekt

Uchwała Jedynego Wspólnika Consolis Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z dnia ... roku w sprawie połączenia Consolis Polska sp. z o.o., jako spółki przejmującej i CES Polska sp. z o.o. jako spółki przejmowanej

/ Resolution of the Sole Shareholder of Consolis Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością dated ... regarding the merger of Consolis Polska sp. z o.o., as the acquiring company, and CES Polska sp. z o.o., as the acquired company

Działając w trybie art. 156 Kodeksu spółek handlowych, CONSOLIS OY AB, spółka akcyjna utworzona zgodnie z prawem Finlandii, z siedzibą w Helsinkach pod adresem: Hiidenmäentie 20, 03100 Nummela, Finlandia, o numerze identyfikacyjnym 1108263-8 („Wspólnik”), jako jedyny wspólnik spółki „CONSOLIS POLSKA” sp. z o.o., z siedzibą w Gorzkowicach, pod adresem: ul. Przemysłowa 40, 97-350 Gorzkowice, Polska, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego za numerem KRS 0000017059, NIP 7712408066, REGON 590743050, kapitał zakładowy: 17.168.400,00 złotych (dalej jako „Spółka”), posiadający udziały w Spółce stanowiące 100% kapitału zakładowego Spółki, podejmuje na piśmie następującą uchwałę:	Acting in accordance with article 227 § 2 of the Polish Commercial Companies Code, in connection with article 156 of the Polish Commercial Companies Code, CONSOLIS OY AB, a limited company established under the laws of Finland, with its registered seat in Helsinki, with office at Hiidenmäentie 20, 03100 Nummela, Finland and business identity code 1108263-8 (the “Shareholder”), being the sole shareholder of “CONSOLIS POLSKA” sp. z o.o, with its registered office in Gorzkowice, at the address: Przemysłowa 40, 97-350 Gorzkowice, Poland, entered into the commercial register of the National Court Register, maintained by the District Court for Łódź Śródmieście in Łódź, XX Commercial Department of the National Court Register, under KRS number 0000017059, NIP 7712408066, REGON 590743050, share capital: 17.168.400,00 zlotys (the “Company”), holder of shares in the Company constituting 100% of the share capital of the Company, hereby adopts in writing the following resolution:
---	---

UCHWAŁA

§ 1.

Działając na podstawie art. 506 § 1 oraz § 4 Kodeksu Spółek Handlowych postanawia, co następuje:

1. połączeniu Consolis Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gorzkowicach, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000017059, posiadająca REGON: 590743050, NIP: 7712408066, kapitał zakładowy: 17.168.400,00 złotych („Spółka Przejmująca”) z CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gorzkowicach, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000545394, posiadająca REGON: 361103306, NIP: 7712881012, kapitał zakładowy: 5.000,00 złotych („Spółka Przejmowana”), na warunkach określonych w planie połączenia stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały.

2. wyraża się zgodę na plan połączenia z dnia 4 lutego 2026 roku uzgodniony pomiędzy Consolis Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością a CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością stanowiący załącznik do niniejszej uchwały.

3. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Consolis Polska spółka z

RESOLUTION

§ 1.

Acting under Article 506 § 1 and § 4 of the Commercial Companies Code, it decides as to the manufacturer:

1. to merge Consolis Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gorzkowice, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for Łódź-Śródmieście in Łódź, XX Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000017059, REGON: 590743050, NIP: 7712408066, share capital: PLN 17,168,400 (the "Acquiring Company"), with CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gorzkowice, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for Łódź-Śródmieście in Łódź, XX Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000545394, REGON: 361103306, NIP: 7712881012, share capital: PLN 5,000.00 (the "Acquired Company"), on the terms set forth in the merger plan attached hereto.

2. Consent is hereby granted to the merger plan of February 4, 2026, agreed upon between Consolis Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością and CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, attached hereto.

3. The Company's Management Board is hereby authorized to perform all necessary factual and legal actions related to the merger procedure between Consolis Polska spółka z

ograniczoną odpowiedzialnością z CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. § 2 Niniejsza uchwała została przygotowana w dwóch wersjach językowych – polskiej i angielskiej. W przypadku nieścisłości pomiędzy wersjami językowymi, polska wersja będzie wersją wiążącą. Niniejsza uchwała została podjęta jednomyślnie. Niniejsza uchwała podlega prawu polskiemu. Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.	ograniczoną odpowiedzialnością and CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. § 2. This resolution was prepared in the Polish and English language versions. In case of discrepancies between the language versions, the Polish version shall prevail. This resolution was adopted unanimously. This resolution shall be governed by Polish law. The resolution enters into force forthwith.

CONSOLIS OY AB spółka prawa fińskiego, zarejestrowana w Rejestrze Handlowym za numerem 1108263-8, z siedzibą w Helsinkach pod adresem Hiidenmäentie 20, 03100 Nummela, Finlandia, reprezentująca wszystkie udziały w kapitale zakładowym "Consolis Polska" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, tj. 171.684 udziały w kapitale zakładowym o wartości łącznej 17.168.400,00 złotych, reprezentujących 100 % głosów, reprezentowana przez pełnomocnika – Annę Paczkowską.

Consolis Oy Ab, a company incorporated under the law of Finland with its registered in Commerce Register under number 1108263-8, having its registered in Helsinki, office in Hiidenmäentie 20, 03100 Nummela, Finland, representing all shares in the share capital of "Consolis Polska" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, i.e. 171.684 shares of the total nominal value of 17.168.400,00 zlotys, represented by proxy Anna Paczkowska

**STRONA PODPISOWA DO UCHWAŁY JEDYNEGO WSPÓLNIKA „CONSOLIS POLSKA” SP. Z O.O. /
SIGNATURE PAGE TO THE RESOLUTION OF THE SOLE SHAREHOLDER OF „CONSOLIS POLSKA” SP. Z
O.O.**

Załącznik nr 2 do Planu Połączenia z dnia 4 lutego 2026 roku

Consolis Polska sp. z o.o.

CES Polska sp. z o.o.

Ustalenie wartości majątku spółki pod firmą CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółki Przejmowanej) na dzień 2 stycznia 2026 roku / *Determination of the value of the assets of the company under the name CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (the Acquired Company) as of January 2, 2026*

Zarząd spółki pod firmą CES Polska sp. z o.o. wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000545394, posiadająca REGON: 361103306, NIP: 7712881012, kapitał zakładowy: 5.000,00 złotych, („Spółka Przejmowana”) niniejszym oświadcza, że wartość godziwa majątku Spółki Przejmowanej ustalona według stanu na dzień 2 stycznia 2026 roku, zgodnie z raportem z wyceny kapitałów własnych Spółki Przejmowanej, która to wycena stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia, wynosi zero złotych.

The Management Board of the company under the name CES Polska sp. z o.o., entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register, maintained by the District Court for Łódź-Śródmieście in Łódź, XX Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000545394, REGON: 361103306, NIP: 7712881012, share capital: PLN 5,000.00, (the "Company Being Acquired") hereby declares that the fair value of the assets of the Company Being Acquired determined as at January 2, 2026, in accordance with the equity valuation report of the Company Being Acquired, which valuation is attached to this declaration, is zero złotych.

Zarząd Spółki Przejmowanej/ Management Board of the Acquired Company:



Jesper Knudsen – Prezes Zarządu/ President of the Management Board

**RAPORT Z WYCENY
KAPITAŁÓW WŁASNYCH
SPÓŁKI
CES POLSKA SP. Z O.O.
NA DZIEŃ 02.01.2026**

Spis treści

Część ogólna	3
I. Wprowadzenie	3
II. Definicje	4
III. Podsumowanie.....	4
I. Przedmiot wyceny	6
II. Aktywa	7
III. Pasywa	9
IV. Wynik wyceny	10

Część ogólna

I. Wprowadzenie

1. Celem niniejszego dokumentu było sporządzenie wyceny wartości godziwej kapitałów własnych spółki CES Polska Sp. z o.o. na dzień 02.01.2026 roku na potrzeby planowanego połączenia spółki CES Polska Sp. z o.o. ze spółką Consolis Polska Sp. z o.o.
2. Wartość godziwą kapitałów własnych należy utożsamiać z wartością rynkową kapitałów własnych, w związku z czym na potrzeby niniejszego dokumentu pojęcia są stosowane zamiennie.
3. Wycena wartości godziwej kapitałów własnych sporządzona została na podstawie informacji oraz danych finansowych spółki CES Polska Sp. z o.o. Przekazane dane są rzetelne i wiarygodne i zgodnie z informacją od spółki są tożsame z tymi podlegającymi zatwierdzeniu przez Zgromadzenie Wspólników.
4. Wszystkie składniki majątku spółki CES Polska Sp. z o.o. są wolne od obciążeń, wad prawnych lub roszczeń osób trzecich.
5. Wykorzystane analizy, opinie oraz wnioski zawarte w raporcie posiadają bezstronny oraz obiektywny charakter.
6. Pomiędzy spółką CES Polska Sp. z o.o. oraz Consolis Polska Sp. z o.o. nie występuje konflikt interesów.
7. Sporządzenie niniejszej wyceny nie jest uwarunkowane przygotowaniem lub przedstawieniem w raporcie przez sporządzającego wniosków oraz konkluzji ze z góry zakładanym rezultatem.
8. Treść zawarta w niniejszym dokumencie stanowi informację poufną.

II. Definicje

Dla potrzeb niniejszego raportu w dalszej jego części posłużono się następującymi skrótami:

CES Polska Sp. z o.o., CES Polska, Spółka	CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gorzkowicach, adres: ul. Przemysłowa 40, 97-350 Gorzkowice, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego za numerem KRS 0000545394, NIP 7712881012, REGON 361103306
Consolis Polska Sp. z o.o., Consolis Polska	Consolis Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gorzkowicach, adres: ul. Przemysłowa 40, 97-350 Gorzkowice, wpisanej do Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego za numerem KRS 0000017059, NIP 7712408066, REGON 590743050,
Dzień wyceny	Dzień, na który została sporządzona wycena kapitałów własnych spółki CES Polska Sp. z o.o. – 02.01.2026
Dzień sporządzenia raportu z wyceny	Dzień, w którym sporządzono raport z wyceny kapitałów własnych spółki CES Polska Sp. z o.o. – 04.02.2026

III. Podsumowanie

Celem niniejszego dokumentu było sporządzenie wyceny wartości godziwej kapitałów własnych spółki CES Polska Sp. z o.o. na dzień 02.01.2026 na potrzeby planowanego połączenia spółki CES Polska Sp. z o.o. ze spółką Consolis Polska Sp. z o.o.

Wycena kapitałów własnych spółki CES Polska Sp. z o.o. została przeprowadzona o metodę skorygowanych aktywów netto.

Wycena wartości godziwej kapitałów własnych spółki CES Polska Sp. z o.o. metodą skorygowanych aktywów netto, polegającą na określeniu wartości kapitałów własnych spółki poprzez analizę jej aktywów i zobowiązań, z uwzględnieniem korekt do wartości rynkowych.

Z uwagi na charakter działalności Spółki CES Polska Sp. z o.o. nie jest możliwe zastosowanie wyceny metodą dochodową. Wielkość przychodów generowanych przez Spółkę jest w 100% uzależniona od decyzji Grupy Kapitałowej Consolis, dla której spółka świadczy usługi projektowe.

Proces wyceny kapitałów własnych przedsiębiorstwa metodą skorygowanych aktywów netto obejmuje następujące elementy:

- a) Ustalenie na podstawie sprawozdania finansowego wartości aktywów i pasywów wycenionego przedsiębiorstwa,
- b) Weryfikację wartości składników majątku oraz kapitału obcego, określenie ewentualnych korekt, a następnie skorygowanej wartości aktywów oraz zobowiązań i rezerw na zobowiązania
- c) Ustalenie wartości kapitałów własnych przedsiębiorstwa poprzez pomniejszenie wartości skorygowanych aktywów o wartość skorygowanych kapitałów obcych zaangażowanych w finansowanie działalności.

Wycena kapitałów własnych CES Polska Sp. z o.o. została sporządzona na podstawie bilansu i rachunku zysków i strat Spółki na dzień 02.01.2026.

W procesie wyceny metodą skorygowanych aktywów netto poszczególne pozycje aktywów i pasywów są poddawane przeglądowi w celu identyfikacji obszarów, w których wartość księgowa różni od wartości rynkowej. Korekty zastosowane na potrzeby wyceny zostały opisane w dalszej części dokumentu.

W tabeli poniżej został przedstawiony wynik wyceny kapitałów własnych CES Polska Sp. z o.o. na dzień 02.01.2026.

Skorygowana suma aktywów CES Polska Sp. z o.o. na dzień 02.01.2026 wyniosła **1.966.710,54 zł**. Skorygowana suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania wyniosła **2.329.890,95 zł**.

Zgodnie z uzyskanymi informacjami Spółka nie posiadała zobowiązań pozabilansowych, a wszystkie składniki jej majątku są wolne od obciążeń, wad prawnych lub roszczeń osób trzecich. Różnica pomiędzy skorygowaną wartością aktywów a skorygowaną wartością zobowiązań i rezerw na zobowiązania wyniosła minus 363.180,41 zł.

Pozycja wyceny	Wartość
Skorygowana wartość aktywów	1 966 710,54
Skorygowana wartość zobowiązań i rezerw na zobowiązania	2 329 890,95
Wartość skorygowanych aktywów netto	-363 180,41

Wartość kapitałów własnych CES Polska Sp. z o.o. oszacowaną metodą skorygowanych aktywów netto wyniosła minus 363.180,41 zł

Ze względu na to, że wycena metodą skorygowanych aktywów netto osiąga wartość ujemną, należy przyjąć, iż wartość godziwa kapitałów własnych spółki CES Polska Sp. z o.o. na dzień 02.01.2026 jest równa 0 (zero) zł.

Część szczegółowa

I. Przedmiot wyceny

Celem niniejszego dokumentu było sporządzanie wyceny wartości godziwej kapitałów własnych spółki CES Polska Sp. z o.o. na dzień 02.01.2026 na potrzeby planowanego połączenia spółki CES Polska Sp. z o.o. z Consolis Polska Sp. z o.o.

CES Polska Sp. z o.o. to spółka należąca do międzynarodowej Grupy Consolis, dostarczająca do innych spółek w Grupie usługi projektowe i inżynieryjne.

W procesie wyceny metodą skorygowanych aktywów netto poszczególne pozycje aktywów i pasywów poddawane są przeglądowi w celu identyfikacji obszarów, w których wartość księgowa różni się od wartości rynkowej.

II. Aktywa

Spółka CES Polska Sp. z o.o. na dzień 02.01.2026 wykazywała wartość aktywów na poziomie 1.969.210,54 zł.

Bilans na dzień 02.01.2026 rok

Aktywa

Lp.	Tytuł	Wartość bilansowa na 02.01.2026	Korekty	Wartość godziwa na 02.01.2026
A	AKTYWA TRWAŁE	25 489,63		25 489,63
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00		0,00
II	Rzeczowe aktywa trwałe	25 489,63	0,00	25 489,63
1	Środki trwałe	25 489,63		25 489,63
c	Urządzenia techniczne i maszyny	23 627,91		23 627,91
e	Inne środki trwałe	1 861,72		1 861,72
B	AKTYWA OBROTOWY	1 943 720,91		1 941 220,91
I	Zapasy	59,00		59,00
5	Zaliczki na dostawy	59,00	0,00	59,00
II	Należności krótkoterminowe	413 478,94		410 978,94
1	Należności od jednostek powiązanych	369 753,84		369 753,84
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	369 753,84	0,00	369 753,84
	do 12 miesięcy	369 753,84	0,00	369 753,84
2	Należności od pozostałych jednostek	43 725,10	0,00	41 225,10
b	Należności z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych zdrowotnych oraz innych świadczeń	41 225,10	0,00	41 225,10
c	inne	2 500,00	2 500,00	0,00
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 491 187,35		1 491 187,35
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 491 187,35		1 491 187,35
	środki pieniężne w kasie i na rachunkach	1 491 187,35	0,00	745 575,94
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 995,62	0,00	38 995,62
	RAZEM AKTYWA	1 969 210,54		1 966 710,54

Na dzień wyceny środki trwałe to wyłącznie komputery i meble biurowe, które są amortyzowane zgodnie z ich ekonomiczną użytecznością, a co za tym idzie wartość księgowa odpowiada ich wartości godziwej.

Należności krótkoterminowe z tyt. dostaw i usług to należności od spółek z Grupy Consolis. Nie są przeterminowane, a co za tym idzie ich wartość księgowa odpowiada wartości godziwej.

Należności z tyt. podatków, ceł i ubezpieczeń społecznych również nie są przeterminowane i wartość księgowa odpowiada ich wartości godziwej.

Dokonano korekty pozycji „inne należności” na którą składają się należności z tyt. kaucji. Z uwagi na fakt, że należność ta powstała w okresach wcześniejszych i nie wiadomo na jakich warunkach można uzyskać jej zwrot, z zachowaniem zasady ostrożności, zaproponowano korektę, w wyniku której wartość godziwa tej wartości wynosi zero złotych.

Raport z wyceny kapitałów własnych CES Polska na 02.01.2026

Wartość środków pieniężnych na rachunkach bankowych odzwierciedla ich stan faktyczny, wobec tego ta sama wartość została uwzględniona w przedmiotowej wycenie kapitałów własnych CES Polska Sp. z o.o.

Krótkoterminowe rozliczenia okresowe to wartość polis ubezpieczeniowych, których wartość bilansowa i godziwa jest równa.

Wartość godziwa aktywów po uwzględnieniu korekt wynosi **1.966.710,54 zł.**

III. Pasywa

Spółka CES Polska Sp. z o.o. na dzień 02.01.2026 wykazywała wartość pasywów na poziomie **1.969.210,54 zł**

Bilans na dzień 02.01.2026 rok

Pasywa

Lp.	Tytuł	Wartość bilansowa na 02.01.2026	Korekty	Wartość godziwa na 02.01.2026
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(360 680,41)		(363 180,41)
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00		5 000,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(563 522,77)	2 500,00	(566 022,77)
VIII	Zysk (strata) netto	197 842,36		197 842,36
IX	Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00		0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 329 890,95		2 329 890,95
I.	Rezerwa na zobowiązania	250 128,38		250 128,38
3	Pozostałe rezerwy	250 128,38		250 128,38
	krótkoterminowe	250 128,38	0,00	250 128,38
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 641 744,85		1 641 744,85
1	Wobec jednostek powiązanych	1 641 744,85		1 641 744,85
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	438 017,72		438 017,72
2	Wobec pozostałych jednostek	362 045,57		362 045,57
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 364,96		26 364,96
	do 12 miesięcy	26 364,96		26 364,96
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	321 685,20		321 685,20
h	z tytułu wynagrodzeń	0,00		0,00
i	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13 995,41		13 995,41
3	Fundusze specjalne	75 972,15	0,00	75 972,15
	RAZEM PASYWA	1 969 210,54		1 966 710,54

Na potrzeby wyceny wprowadzone korekty aktywów zostały odniesione na zyski (straty) z lat ubiegłych.

Na dzień wyceny Spółka zawiązała rezerwy na niewykorzystane urlopy i premie. Wartość bilansowa rezerw jest zgodna z wartością godziwą tych pozycji pasywów.

Na zobowiązania długoterminowej Spółki składały wyłącznie zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych. Jest to pożyczka długoterminowa od właściciela aktualizowana zgodnie z zapisami umowy pożyczki. Wobec powyższego wartość godziwa jest równa wartości bilansowej.

Zobowiązania krótkoterminowe to zobowiązania wobec pracowników z tyt. wynagrodzeń, zobowiązania z tyt. zobowiązań publiczno-prawnych oraz zobowiązania do pozostałych jednostek z tyt. dostaw i usług. Wiekowanie zobowiązań wykazuje brak zobowiązań przeterminowanych, wobec czego wartość bilansowa zobowiązań krótkoterminowych odzwierciedla ich stan faktyczny, wobec tego ta sama wartość została uwzględniona w przedmiotowej wycenie kapitałów własnych Spółki CES Polska Sp. z o.o.

Raport z wyceny kapitałów własnych CES Polska na 02.01.2026

Wartość godziwa zobowiązań i rezerw na zobowiązania po uwzględnieniu korekt wynosi **2.329.890,95 zł**

IV. Wynik wyceny

Skorygowana suma aktywów CES Polska Sp. z o.o. na dzień 02.01.2026 wyniosła **1.966.710,54 zł**.
Skorygowana suma zobowiązań i rezerw na dzień 02.01.2026 wyniosła **2.329.890,95 zł**.

Wartość kapitałów własnych CES Polska Sp. z o.o. oszacowaną metodą skorygowanych aktywów netto wyniosła **minus 363.180,41 zł**

~~Ze względu na to, że wycena metodą skorygowanych aktywów netto osiąga wartość ujemną, należy~~
przyjąć, iż wartość godziwa kapitałów własnych spółki CES Polska Sp. z o.o. na dzień 02.01.2026 jest równa 0 (zero) zł.



Sporządziła: **Anna Paczkowska¹**

Data raportu: **4 lutego 2026**

4/02/2026

¹ **Anna Paczkowska** – doświadczona finansistka z wieloletnim doświadczeniem na kluczowych stanowiskach zarządczych. Pełniła i pełni funkcje członka zarządu spółek prawa handlowego, członka rad nadzorczych oraz przewodniczącego Komitetu Audytu spółki giełdowej. Biegły rewident (nr 11346) z praktyką zdobytą w Deloitte Audyt sp. z o.o. Współautor publikacji z zakresu rachunkowości, w tym dotyczących konsolidacji oraz łączenia się spółek.

Załącznik nr 3 do Planu Połączenia z dnia 4 lutego 2026 roku

Consolis Polska sp. z o.o.

CES Polska sp. z o.o.

Oświadczenie o stanie księgowym spółki pod firmą CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółki Przejmowanej) na dzień 2 stycznia 2026 / *Statement of the accounting status of the company under the name CES Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (the Acquired Company) as of January 2, 2026*

Zarząd spółki pod firmą CES Polska sp. z o.o. wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000545394, posiadającej REGON: 361103306, NIP: 7712881012, kapitał zakładowy: 5.000,00 złotych, („Spółka Przejmowana”) niniejszym oświadcza, że stan księgowy Spółki Przejmowanej wynika z bilansu sporządzonego na dzień 2 stycznia 2026 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.969.210,54 (jeden milion dziewięćset sześćdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście dziesięć złotych 54/100), który to bilans stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

Ponadto, Zarząd Spółki Przejmowanej oświadcza, iż załączony bilans został sporządzony na podstawie prawidłowo i rzetelnie prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, oraz jest zgodny co do formy i treści z właściwymi przepisami prawa.

The Management Board of the company under the name CES Polska sp. z o.o., entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for Łódź-Śródmieście in Łódź, XX Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000545394, REGON: 361103306, NIP: 7712881012, share capital: PLN 5,000.00, ("Acquired Company") hereby declares that the accounting position of the Acquired Company results from the balance sheet prepared as of January 2, 2026, which shows the total assets and liabilities of PLN 1.969.210,54 (one million nine hundred sixty nine thousand two hundred ten zlotys 54/100), which balance sheet is attached to this declaration.

Furthermore, the Management Board of the Company Being Acquired declares that the attached balance sheet has been prepared on the basis of properly and reliably kept accounting records and in accordance with the consistently applied accounting principles in force in the territory of the Republic of

Poland, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet, and is compliant with the applicable legal provisions as regards its form and content.

Zarząd Spółki Przejmowanej/ Management Board of the Acquired Company:

A handwritten signature in dark ink, appearing to read 'J. Knudsen', with a large, stylized loop at the end.

Jesper Knudsen – Prezes Zarządu/ President of the Management Board

"CES POLSKA" Sp. z o.o.
97-350 Gorzkowice
ul. Przemysłowa 40
NIP 7712881012

Bilans na dzień 02.01.2026 rok

Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 02.01.2026r.	Stan na 02.01.2025r.
A	AKTYWA TRWAŁE	25 489,63	85 415,14
I	Wartości niematerialne i prawne	0,00	976,63
II	Rzeczowe aktywa trwałe	25 489,63	84 438,51
1	Środki trwałe	25 489,63	84 438,51
<i>a</i>	<i>Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>b</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>c</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>23 627,91</i>	<i>81 749,27</i>
<i>d</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>e</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>1 861,72</i>	<i>2 689,24</i>
2	Środki trwałe w budowie	0,00	0,00
3	Zaliczki na środki trwałe w budow	0,00	0,00
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00	0,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWY	1 943 726,91	1 574 681,06
1	Zapasy	59,00	944,00
II	Należności krótkoterminowe	413 478,94	780 415,84
1	Należności od jednostek powiązanych	369 753,84	685 633,41
<i>a</i>	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	<i>369 753,84</i>	<i>685 633,41</i>
	<i>do 12 miesięcy</i>	<i>369 753,84</i>	<i>685 633,41</i>
	<i>powyżej 12 miesięcy</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>b</i>	<i>inne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2	Należności od pozostałych jednostek	43 725,10	94 782,43
<i>b</i>	<i>Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	<i>41 225,10</i>	<i>92 282,43</i>
<i>c</i>	<i>inne</i>	<i>2 500,00</i>	<i>2 500,00</i>
<i>d</i>	<i>dochodzone na drodze sądowej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III	Inwestycje krótkoterminowe	1 491 187,35	745 575,94
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	1 491 187,35	745 575,94
<i>c</i>	<i>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	<i>1 491 187,35</i>	<i>745 575,94</i>
	<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	<i>1 491 187,35</i>	<i>745 575,94</i>
	<i>inne środki pieniężne</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
	<i>inne aktywa pieniężne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	38 995,62	47 745,28
	RAZEM AKTYWA	1 969 210,54	1 660 996,20

Sporządziła:

CES Polska Sp. z o.o.

Karolina Kowalczyk
Karolina Kowalczyk
Księgowa

Zatwierdził:

[Signature]

"CES POLSKA" Sp. z o.o.
97-550 Gorzkowice
ul. Przemysłowa 40
NIP 7712861012

Bilans na dzień 02.01.2026 rok

Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 02.01.2026r.	Stan na 02.01.2025r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	(360 680,41)	(558 522,77)
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	5 000,00	5 000,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(365 680,41)	(563 522,77)
VIII	Zysk (strata) netto	0,00	0,00
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2 636 377,08	2 484 458,08
I.	Rezerwa na zobowiązania	250 128,38	191 128,38
3	Pozostałe rezerwy	250 128,38	191 128,38
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	250 128,38	191 128,38
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	1 641 744,85	1 618 482,36
1	Wobec jednostek powiązanych	1 641 744,85	1 618 482,36
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	438 017,72	409 008,23
1	Wobec jednostek powiązanych	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	362 045,57	341 701,93
a	kredyty i pożyczki	0,00	0,00
b	z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00	0,00
c	inne zobowiązania finansowe	0,00	0,00
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	26 364,96	20 431,53
	do 12 miesięcy	26 364,96	20 431,53
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e	zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	0,00
f	zobowiązania wekslowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	321 685,20	309 222,12
h	z tytułu wynagrodzeń	0,00	0,00
i	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	13 995,41	12 048,28
3	Fundusze specjalne	75 972,15	67 306,30
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	0,00	0,00
	RAZEM PASYWA	1 969 210,54	1 660 096,20

Sporządziła:

CES Polska Sp. z o.o.

Karolina Kowalczyk
Karolina Kowalczyk
Księgowa

Zatwierdził:

[Signature]

Załącznik nr 4 do Planu Połączenia z dnia 4 lutego 2026 roku

Consolis Polska sp. z o.o.

CES Polska sp. z o.o.

Oświadczenie o stanie księgowym spółki pod firmą Consolis Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółki Przejmującej) na dzień 2 stycznia 2026 roku / *Statement on the accounting status of the company under the name Consolis Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Acquiring Company) as of January 2, 2026*

Zarząd spółki pod firmą Consolis Polska sp. z o.o. wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000017059, posiadająca REGON: 590743050, NIP: 7712408066, kapitał zakładowy: 17.168.400,00 złotych, („Spółka Przejmowana”) niniejszym oświadcza, że stan księgowy Spółki Przejmującej wynika z bilansu sporządzonego na dzień 2 stycznia 2026 roku, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 63.682.066.17 złotych (sześćdziesiąt trzy miliony sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące sześćdziesiąt sześć 17/100), który to bilans stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

Ponadto, Zarząd Spółki Przejmującej oświadcza, iż załączony bilans został sporządzony na podstawie prawidłowo i rzetelnie prowadzonych ksiąg rachunkowych i zgodnie ze stosowanymi w sposób ciągły zasadami rachunkowości obowiązującymi na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, oraz jest zgodny co do formy i treści z właściwymi przepisami prawa.

The Management Board of the company under the name Consolis Polska sp. z o.o., entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for Łódź-Śródmieście in Łódź, XX Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000017059, REGON: 590743050, NIP: 7712408066, share capital: PLN 17,168,400.00, (the "Acquired Company") hereby declares that the accounting position of the Acquiring Company results from the balance sheet prepared as of January 2, 2026, which shows the total assets and liabilities of PLN 63,682,066.17 (sixty-three million, six hundred eighty-two thousand, sixty six 17/100), which balance sheet is attached to this declaration.

Furthermore, the Management Board of the Acquiring Company declares that the attached balance sheet has been prepared on the basis of properly and reliably kept accounting records and in accordance with the consistently applied accounting principles in force in the territory of the Republic of Poland, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet, and is

compliant with the applicable legal provisions as regards its form and content.

Zarząd Spółki Przejmującej / Management Board of the Acquiring Company:



Konrad Czarnota – Prezes Zarządu/ President of the Management Board



Anna Paczkowska – Członek Zarządu/ Member of the Management Board

"CONSOLIS POLSKA" Sp. z o.o.
97-350 Gorzkowice
ul. Przemysłowa 40
nip 7712408066

Bilans na dzień 02.01.2026 ok

Aktywa

Lp.	Tytuł	Stan na 02.01.2026r.	Stan na 02.01.2025r.
A	AKTYWA TRWALE	17 783 751,92	18 126 364,53
I	Wartości niematerialne i prawne	37 922,03	7 247,22
3	Inne wartości niematerialne i prawne	37 922,03	7 247,22
II	Rzeczowe aktywa trwałe	15 885 829,89	16 827 117,31
1	Środki trwałe	15 547 707,16	15 323 085,81
<i>a</i>	<i>Grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)</i>	<i>1 101 758,20</i>	<i>1 154 694,40</i>
<i>b</i>	<i>Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej</i>	<i>9 848 064,67</i>	<i>10 287 608,62</i>
<i>c</i>	<i>Urządzenia techniczne i maszyny</i>	<i>4 125 951,10</i>	<i>3 409 251,80</i>
<i>d</i>	<i>Środki transportu</i>	<i>385 912,54</i>	<i>470 274,48</i>
<i>e</i>	<i>Inne środki trwałe</i>	<i>86 020,65</i>	<i>1 256,51</i>
2	Środki trwałe w budowie	338 122,73	1 504 031,50
V	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	1 860 000,00	1 292 000,00
1	Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	1 860 000,00	1 292 000,00
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
B	AKTYWA OBROTOWY	45 898 314,25	42 125 488,68
I	Zapasy	6 420 963,71	8 809 639,80
1	Materiały	6 260 048,10	8 634 058,09
2	Półprodukty i produkty w toku	160 560,11	144 081,71
3	Produkty gotowe	0,00	0,00
4	Towary	0,00	0,00
5	Zaliczki na dostawy	355,50	31 500,00
II	Należności krótkoterminowe	24 313 080,17	18 731 822,58
2	Należności od pozostałych jednostek	24 313 080,17	18 731 822,58
<i>a</i>	<i>z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:</i>	<i>24 268 416,53</i>	<i>18 687 158,66</i>
	<i>do 12 miesięcy</i>	<i>24 268 416,53</i>	<i>18 687 158,66</i>
<i>b</i>	<i>Należności z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych zdrowotnych oraz innych świadczeń</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
<i>c</i>	<i>inne</i>	<i>44 663,64</i>	<i>44 663,92</i>
<i>d</i>	<i>dochodzone na drodze sądowej</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
III	Inwestycje krótkoterminowe	7 076 956,74	6 932 347,85
1	Krótkoterminowe aktywa finansowe	7 076 956,74	6 932 347,85
<i>c</i>	<i>Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne</i>	<i>7 076 956,74</i>	<i>6 932 347,85</i>
	<i>środki pieniężne w kasie i na rachunkach</i>	<i>6 679 361,74</i>	<i>6 534 752,85</i>
	<i>inne środki pieniężne</i>	<i>397 595,00</i>	<i>397 595,00</i>
	<i>inne aktywa pieniężne</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
2	Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00	0,00
IV	Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 087 313,63	7 651 678,45
	RAZEM AKTYWA	63 682 066,17	60 251 853,21

Sporządziła:

CONSOLIS
 Consolis Polska Sp. z o.o.
Karolina Kowalczyk
 Karolina Kowalczyk
 Główna Księgowa

Zatwierdził:

CONSOLIS
 Consolis Polska Sp. z o.o.
Konrad Czarnota
 Konrad Czarnota
 Dyrektor Zarządzający
 Prezes Zarządu

"CONSOLIS POLSKA" Sp. z o.o. –
97-350 Gorzkowice
ul. Przemysłowa 40

Bilans na dzień 02.01.2026 ok

Pasywa

Lp.	Tytuł	Stan na 02.01.2026r.	Stan na 02.01.2025r.
A	KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY	16 702 504,91	5 091 245,86
I	Kapitał (fundusz) podstawowy	17 168 400,00	17 168 400,00
IV	Kapitał (fundusz) zapasowy	132 438 130,56	111 511 179,04
V	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny	374,77	374,77
VI	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
VII	Zysk (strata) z lat ubiegłych	(132 903 200,42)	(123 586 007,95)
VIII	Zysk (strata) netto	(1 200,00)	(2 700,00)
B	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	46 979 561,26	55 160 607,35
I.	Rezerwa na zobowiązania	3 325 841,38	3 004 812,20
1	Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	508 000,00	670 000,00
2	Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	299 000,00	101 000,00
	długoterminowe	299 000,00	101 000,00
	krótkoterminowe	0,00	0,00
3	Pozostałe rezerwy	2 518 841,38	2 233 812,20
	długoterminowe	0,00	0,00
	krótkoterminowe	2 518 841,38	2 233 812,20
II	ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	17 714 379,98	36 952 094,66
1	Wobec jednostek powiązanych	17 714 379,98	36 952 094,66
2	Wobec pozostałych jednostek	0,00	0,00
III	ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	25 934 486,94	15 196 887,45
1	Wobec jednostek powiązanych	3 431 608,40	0,00
a	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	3 431 608,40	0,00
	do 12 miesięcy	3 431 608,40	0,00
	powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
b	inne	0,00	0,00
2	Wobec pozostałych jednostek	22 490 582,96	15 193 181,59
d	z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	18 192 861,80	11 108 486,56
	do 12 miesięcy	18 192 861,80	11 066 859,36
e	zaliczki otrzymane na dostawy	2 048 833,60	1 465 538,14
f	zobowiązania weksłowe	0,00	0,00
g	z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń i innych świadczeń	1 252 822,91	1 493 172,68
h	z tytułu wynagrodzeń	545 572,90	740 295,86
i	Pozostałe zobowiązania krótkoterminowe	450 491,75	385 688,35
3	Fundusze specjalne	12 295,58	3 705,86
IV	ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	4 852,96	6 813,04
2	Inne rozliczenia międzyokresowe	4 852,96	6 813,04
	krótkoterminowe	4 852,96	6 813,04
	RAZEM PASYWA	63 682 066,17	60 251 853,21

Sporządziła:

CONSOLIS
 Consolis Polska Sp. z o.o.
Karolina Kowalczyk
 Karolina Kowalczyk
 Główna Księgowa

Zatwierdził:

CONSOLIS
 Consolis Polska Sp. z o.o.
Konrad Czarna
 Konrad Czarna
 Dyrektor Zarządzający
 Prezes Zarządu