

**PLAN POŁĄCZENIA  
JIFFY PACKAGING SPÓŁKI  
Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W GLIWICACH  
(SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA)  
Z  
NOVOSTRAT SPÓŁKA  
Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W OLSZYNIE  
(SPÓŁKA PRZEJMOWANA)  
SPORZĄDZONY NA DZIEŃ  
28 KWIETNIA 2023 ROKU**

W związku z zamiarem połączenia przez przejęcie spółek Jiffy Packaging sp. z o.o. z siedzibą w Gliwicach, zwaną dalej „Spółką Przejmującą” oraz Novostrat sp. z o.o. z siedzibą w Olszynie, zwaną dalej „Spółką Przejmowaną”, zwane łącznie dalej „Spółkami Łączącymi się” lub „Spółkami”, Zarządy Łączących się Spółek w dniu 28 kwietnia 2023 roku, działając na podstawie art. 498 i art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2022 r. poz. 2436) (zwany dalej „k.s.h.”) sporządziły i zatwierdziły niniejszy plan połączenia, zwany dalej „Planem Połączenia”.

Spółki łączące się należą do jednej grupy kapitałowej. Zakres prowadzonej działalności przez obie łączące się Spółki obejmuje produkcję pianki polietylenowej i folii pęcherzykowej. Połączenie Spółek zmierza do wyeliminowania prowadzenia tożsamej działalności przez dwa odrębne podmioty, co przyczyni się do zwiększenia jej rentowności i efektywności finansowej. Celem planowanego połączenia jest uproszczenie i ujednolicenie struktury

**MERGER PLAN OF  
JIFFY PACKAGING SPÓŁKA  
Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
SEATED IN KATOWICE  
(THE ACQUIRING COMPANY)  
WITH  
NOVOSTRAT SPÓŁKA  
Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
SEATED OLSZYNA  
(THE ACQUIRED COMPANY)  
DRAWN UP AS OF  
28 APRIL 2023**

Following the intention to merge by the acquisition of Jiffy Packaging sp. z o. o. seated in Gliwice, hereinafter referred to as the "Acquiring Company" and Novostrat sp. z o. o. seated in Olszyna, hereinafter referred to as the "Acquired Company", hereinafter jointly referred to as the "Merging Companies" or "Companies", on 28 April 2023, the Merging Companies' Boards of Directors, acting pursuant to Art. 498 and Art. 499 of the Act of 15 September 2000 - the Code of Commercial Companies (Journal of Laws of 2022, item 2436) (hereinafter referred to as the "C.C.C.") drew up and approved this merger plan, hereinafter referred to as the "Merger Plan".

The Merging Companies belong to one capital group. The scope of activity conducted by both Merging Companies includes the production of polyethene foam and bubble foil. The merger aims to eliminate the running of identical businesses by two separate entities, contributing to increased profitability and financial efficiency. Furthermore, the purpose of the planned merger is to simplify and unify the capital structure and optimise the costs of

kapitałowej oraz optymalizacja kosztów prowadzonej działalności. Połączenie spółek niesie za sobą liczne korzyści ekonomiczne, takie jak rozwój i synergia potencjałów produkcyjnych, zwiększenie stabilności i bezpieczeństwa ekonomicznego wraz ze zwiększeniem skali działalności, uproszczenie obowiązków administracyjnych i prawnych związanych z funkcjonowaniem spółek oraz obniżenie kosztów pozyskiwania kapitału, wskutek wzmocnienia struktury kapitałowej Spółki Przejmującej, a tym samym łatwiejsze finansowanie inwestycji. Uzasadnienie połączenia Spółek wskazane zostało w sprawozdaniach zarządów Spółek uzasadniających połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne, w tym stosunek wymiany udziałów.

**1. Typ, firma i siedziba każdej z łączących się Spółek**

**Spółka przejmująca**

Jiffy Packaging spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółka Przejmująca) z siedzibą w Gliwicach, adres: aleja Jana Nowaka Jeziorańskiego 39, 44-102 Gliwice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000074987, sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o kapitale zakładowym w wysokości 22.150.000,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony sto pięćdziesiąt tysięcy złotych),

the business. As a result, the merger of the companies shall bring numerous economic benefits, such as the development and synergy of their manufacturing potentials, increased stability and economic security, along with the expansion of the operation's scale. It should also result in simplifying administrative and legal obligations related to the functioning of companies and reducing the cost of raising capital due to the strengthening of the Acquiring Company's capital structure, which shall facilitate investments' financing. Justification for the Companies' merger was provided in the reports of the Companies' Boards of Directors presenting the grounds for the merger, its legal basis and economic reasons, including the share exchange ratio.

**1. The type, business name and registered seat of each merging Company**

**The Acquiring Company**

Jiffy Packaging spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Acquiring Company) seated in Gliwice, address: aleja Jana Nowaka Jeziorańskiego 39, 44-102 Gliwice, registered in the Entrepreneurs' Register of the National Court Registry under KRS number: with its registered office, registry court: District Court in Gliwice, 10th Commercial Division of the National Court Registry, with a share capital of PLN 22.150.000,00 (say: twenty-two million one hundred and fifty thousand zlotys), NIP (tax ID) number: 6311034961

posiadająca numer NIP: 6311034961 i numer REGON: 272890589.

### **Spółka przejmowana**

Novostrat spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółka Przejmowana) z siedzibą w Olszynie, adres: ul. Skłodowskiej 1, 59-830 Olszyna, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000309442, sąd rejestrowy: Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, o kapitale zakładowym w wysokości 521.910,00 zł (słownie: pięćset dwadzieścia jeden tysięcy dziewięćset dziesięć złotych), posiadająca numer NIP: 7311984278 i numer REGON: 100534460.

## **2. Sposób łączenia**

**2.1.** Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. poprzez połączenie przez przejęcie, tj. w drodze przeniesienia całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, które zostaną przyznane przez Spółkę Przejmującą jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej zgodnie z określonym w niniejszym Planie Połączenia parytetem wymiany udziałów („Połączenie”). W wyniku Połączenia Spółka Przejmowana przestanie istnieć bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, a jej

and REGON (statistical ID) number: 272890589.

### **The Acquired Company**

Novostrat spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (the Acquired Company) with its registered seat in Olszyna, address: ul. Skłodowskiej 1, 59-830 Olszyna, registered in the Entrepreneurs' Register of the National Court Registry under KRS number: 0000309442, registry court: District Court for Wrocław-Fabryczna in Wrocław, 9th Commercial Division of the National Court Registry, with a share capital of PLN 521.910,00 (in words: five hundred and twenty-one thousand nine hundred and ten zlotys), NIP (tax ID) number: 7311984278 and REGON (statistical ID) number: 100534460.

## **2. The merger method**

**2.1.** The Companies shall merge pursuant to Art. 492 § 1 item 1 of the C.C.C. through a merger by acquisition, i.e. by transferring all assets of the Acquired Company to the Acquiring Company in exchange for shares in the increased share capital of the Acquiring Company, which will be granted by the Acquiring Company to the sole shareholder of the Acquired Company per the share exchange ratio included herein (the "Merger"). As a result of the Merger, the Acquired Company shall cease to exist without a liquidation procedure, and its assets shall be fully transferred to the Acquiring Company.

majątek zostanie w całości przeniesiony na Spółkę Przejmującą.

**2.2.** Podstawę Połączenia, zgodnie z treścią art. 506 k.s.h. stanowią będą uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, zawierające zgodę na Plan Połączenia oraz proponowane zmiany umowy Spółki Przejmującej.

**2.3.** Wszyscy wspólnicy łączących się Spółek, działając na podstawie art. 503<sup>1</sup> § 1 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, wyrazili zgodę na niepoddawanie niniejszego Planu Połączenia badaniu w zakresie poprawności i rzetelności oraz sporządzenia opinii przez biegłego wyznaczonego przez właściwy sąd rejestrowy.

**2.4.** Na podstawie art. 500 § 2<sup>1</sup> k.s.h., Plan Połączenia nie później niż na miesiąc przed dniem rozpoczęcia zgromadzenia wspólników, na którym zostanie podjęta uchwała o połączeniu Spółek, zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Przejmującej pod adresem: <https://abrisojiffy.pl/> oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej pod adresem: <https://novostrat.com/>

**2.2.** The Merger shall be based, per Art. 506 of the C.C.C., on resolutions of the Acquiring Company Shareholders' Meeting of the Acquired Company Shareholders' Meeting, containing consent to the Merger Plan and proposed amendments to the Acquiring Company's articles of association.

**2.3.** All partners of the Merging Companies, acting pursuant to Art. 503<sup>1</sup> § 1 item 3 of the C.C.C., have agreed not to have this Merger Plan audited for its correctness and reliability and an opinion prepared by an expert appointed by the competent registry court.

**2.4.** Based on Art. 500 § 2<sup>1</sup> of the C.C.C., the Merger Plan, shall be made available to the public free of charge on the Acquiring Company's website at <https://abrisojiffy.pl/> and on the Acquired Company's website at <https://novostrat.com/>, not later than a month prior to the start date of the meeting of shareholders at which the merger resolution is to be adopted, continuously until the meeting adopting the resolution on the merger has ended.

nieprzerwanie do dnia zakończenia zgromadzenia podejmującego uchwałę w sprawie połączenia.

**2.5.** Na skutek Połączenia, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 22.150.000,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 38.378.000,00 zł (słownie: trzydzieści osiem milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych), tj. o kwotę 16.228.000,00 zł (słownie: szesnaście milionów dwieście dwadzieścia osiem tysięcy złotych), poprzez utworzenie 16.228 (słownie: szesnaście tysięcy dwieście dwadzieścia osiem) nowych udziałów, o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każdy udział.

**2.6.** Zgodnie z art. 494 k.s.h., Spółka Przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Na Spółkę Przejmującą przejdą z dniem połączenia zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej. Z dniem połączenia wspólnik Spółki Przejmowanej stanie się wspólnikiem Spółki Przejmującej. Zgodnie z art. 93 § 2 Ordynacji podatkowej, z dniem połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we

**2.5.** Following the Merger, the Acquiring Company's share capital shall be increased from PLN 22.150.000,00 (say: twenty-two million one hundred and fifty thousand zlotys) to PLN 38.378.000,00 (say: thirty-eight million, three hundred and seventy-eight thousand zlotys), i.e. by PLN 16.228.000,00 (say: sixteen million, two hundred and twenty-eight thousand zlotys), by issuing 16 228 (say: sixteen thousand two hundred and twenty-eight) new shares, each of a nominal value of PLN 1000 (say: one thousand zlotys).

**2.6.** Pursuant to Art. 494 of the C.C.C., as of the merger date, the Acquiring Company shall assume all rights and obligations of the Acquired Company. As of the merger day, the permits, concessions and relief granted to the Acquired Company shall be transferred to the Acquiring Company. On the merger date, the Acquired Company's shareholder shall become a shareholder of the Acquiring Company. Pursuant to Art. 93 § 2 of the Tax Law, on the merger

wszelkie przewidziane w przepisach prawa podatkowego prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

- 2.7.** Zgodnie z art. 493 k.s.h. połączenie nastąpi z dniem wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd właściwy według siedziby Spółki Przejmującej („Dzień Połączenia”), tj. przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

### **3. Stosunek wymiany udziałów**

- 3.1.** Jedynym wspólnikiem Jiffy Packaging sp. z o.o. (Spółki Przejmującej) jest AIRPACK S.P.A., spółka prawa włoskiego z siedzibą w Ossago Lodigiano, Włochy, zarejestrowana we włoskim Rejestrze Przedsiębiorstw pod numerem 10010920154.

- 3.2.** Jedynym wspólnikiem Novostrat sp. z o.o. (Spółki Przejmowanej) jest ABRISO JIFFY N.V., (*naamloze vennootschap*), z siedzibą w Anzegem, Belgia zarejestrowana w Belgijskim Rejestrze Handlowym pod numerem 0426.860.673.

- 3.3.** Nowoutworzone udziały w Spółce Przejmującej zostaną wydane wspólnikowi Spółki

date, the Acquiring Company shall enter into all Acquired Company's rights and obligations provided for in the tax law.

- 2.7.** Pursuant to Art. 493 of the C.C.C., the merger shall take place on its registration date in the Entrepreneurs' Register of the National Court Registry by the court with jurisdiction over the Acquiring Company's seat (the "Merger Date"), i.e. by the District Court in Gliwice, 10th Commercial Division of the National Court Registry.

### **3. Share Exchange Ratio**

- 3.1.** The sole shareholder of Jiffy Packaging sp. z o.o. (the Acquiring Company) is AIRPACK S.P.A., a company incorporated under Italian law with its registered seat in Ossago Lodigiano, Italy, registered in the Italian Register of Companies under number 10010920154.

- 3.2.** The sole shareholder of Novostrat sp. z o.o. (the Acquired Company) is ABRISO JIFFY N.V., a Belgian company (*naamloze vennootschap*), seated in Anzegem, Belgium, registered in the Belgian Commercial Register under number 0426.860.673.

- 3.3.** The newly issued shares in the Acquiring Company shall be issued to the Acquired

Przejmowanej w proporcji odpowiadającej posiadanym przez niego udziałom w Spółce Przejmowanej, zgodnie ze wskazanym poniżej stosunkiem wymiany udziałów.

Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej zostaną wydane wspólnikowi Spółki Przejmowanej, przy zastosowaniu następującego stosunku wymiany udziałów: 100:16.228, tj. 16.228 nowych udziałów w Spółce Przejmującej w zamian za 100 udziałów w Spółce Przejmowanej.

Powyższy parytet wymiany udziałów został ustalony w oparciu o przeprowadzoną wycenę majątku Spółki Przejmującej oraz wycenę majątku Spółki Przejmowanej. Wycena obydwu Spółek została sporządzona na dzień 1 marca 2023 roku, to jest na określony dzień w miesiącu poprzedzającym publikację Planu Połączenia na stronach internetowych Spółek łączących się, zgodnie z treścią art. 499 § 2 pkt 3 i 4 k.s.h. w zw. z art. 500 § 21 k.s.h. Wycena każdej ze Spółek została przygotowana na podstawie historycznych danych finansowych oraz prognoz finansowych udostępnionych przez Spółki. Dodatkowo, do obliczenia kosztu kapitału własnego wykorzystano publicznie dostępne dane

Company's shareholder in the proportion corresponding to the shares held by them in the Acquired Company, per the share exchange ratio presented below. The shares in the Acquiring Company's increased share capital shall be issued to the Acquired Company's shareholder per the following share exchange ratio: 100:16.228, i.e. 16.228 new shares in the Acquiring Company in exchange for 100 shares in the Acquired Company.

The above share exchange ratio was calculated based on the valuation of the Acquiring Company's assets and the valuation of the Acquired Company's assets. Valuation of the both Companies was prepared as of 1 March 2023, i.e. on a specific day in the month preceding the publication of the Merger Plan on the Merging Companies' websites, per Art. 499 § 2 items 3 and 4 of the C.C.C. in connection with Art. 500 § 21 of the C.C.C. The valuation of each company was prepared on the basis of historical financial data and financial forecasts provided by the Companies. In addition, publicly available market data was used to calculate the cost of equity. The discounted cash flow FCFF (free cash flow for the company) method was used to value the equity of both companies.

rynkowe. Do wyceny kapitału własnego obu spółek zastosowano metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych FCFF (wolne przepływy pieniężne dla przedsiębiorstwa).

**3.4.** Wartość wszystkich 22.150 (słownie: dwudziestu dwóch tysięcy stu pięćdziesięciu) udziałów w Jiffy Packaging sp. z o.o. została określona w oparciu o wskazaną w pkt. 3.3 powyżej wycenę i wynosi łącznie 220.978.693,00 (słownie: dwieście dwadzieścia milionów dziewięćset siedemdziesiąt osiem tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt trzy) złote. Wartość jednego udziału Jiffy Packaging sp. z o.o. wynosi 9.976,46 (słownie: dziewięć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt sześć złotych 46/100) złotych.

**3.5.** Wartość wszystkich 100 (słownie: stu) udziałów w Novostrat sp. z o.o. została określona w oparciu o wskazaną w pkt. 3.3 powyżej wycenę i wynosi łącznie 161.902.868,00 (słownie: sto sześćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dwa tysiące osiemset sześćdziesiąt osiem) złotych. Wartość jednego udziału Novostrat sp. z o.o. wynosi 1.619.028,68 (słownie: jeden milion sześćset dziewięćnaście tysięcy

**3.4.** The value of all 22.150 (twenty-two thousand one hundred and fifty) shares in Jiffy Packaging sp. z o.o. was calculated based on the value referred to in item 3.3 above and amounts to a total of PLN 220.978.693,00 (say: two hundred and twenty million nine hundred and seventy-eight thousand and six hundred and ninety-three zlotys). The value of one share of Jiffy Packaging sp. z o.o. is PLN 9.976,46 (nine thousand nine hundred and seventy-six zlotys 46/100).

**3.5.** The value of all 100 (one hundred) shares in Novostrat sp. z o.o. was calculated based on the value referred to in item 3.3 above and amounted to a total of PLN 161.902.868,00 (one hundred and sixty-one million, nine hundred and two thousand, eight hundred and sixty-eight zlotys). The value of one share of Novostrat sp. z o.o. is PLN 1.619.028,68 (one million six hundred nineteen thousand twenty-eight 68/100 zlotys).



dwadzieścia osiem 68/100) złotych.

Zatem skoro wartość 1 (słownie: jednego) udziału w Jiffy Packaging sp. z o.o. wynosi 9.976,46 złote (słownie: dziewięć tysięcy siedemdziesiąt sześć złotych 46/100), a wartość 1 (słownie: jednego) udziału w Novostrat sp. z o.o. wynosi 1.619.028,68 złotych (jeden milion sześćset dziewiętnaście tysięcy dwadzieścia osiem 68/100), to przyjmuje się, że na 1 (słownie: jeden) udział w Novostrat sp. z o.o. przypada 162,285 (słownie: sto sześćdziesiąt dwa i dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcznych) udziałów w Jiffy Packaging sp. z o.o., co wyrażone w liczbach całkowitych oznacza, że na 100 (słownie: sto) udziałów w Novostrat sp. z o.o. przypada 16.228 (słownie: szesnaście tysięcy dwieście dwadzieścia osiem) udziałów w Jiffy Packaging sp. z o.o.

**3.6.** Połączenie Spółek nastąpi poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, w drodze utworzenia 16.228 (szesnastu tysięcy dwustu dwudziestu ośmiu) nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej 16.228.000,00 zł (słownie: szesnaście milionów

Therefore, since the value of one (1) share in Jiffy Packaging sp. z o.o. is PLN 9.976,46 (nine thousand nine hundred and seventy-six zlotys 46/100), and the value of one (1) share in Novostrat sp. z o.o. is PLN 1.619.028,68 (one million six hundred and nineteen thousand twenty-eight 68/100 zlotys), it is assumed that there are 162,285 (one hundred sixty-two and two hundred eighty-five thousandth) shares in Jiffy Packaging sp z o.o. per one (1) share in Novostrat sp. z o.o, which expressed in whole numbers means that there are 16.228 (sixteen thousand two hundred and twenty-eight) shares in Jiffy Packaging sp. z o.o. for every 100 (one hundred) shares in Novostrat sp. z o.o.

**3.6.** The Companies shall merge by increasing the Acquiring Company's share capital, by issuing 16.228 (sixteen thousand two hundred and twenty-eight) new shares, each of a nominal value of PLN 1,000 (one thousand zlotys), with a total nominal value of PLN 16.228.000,00 (sixteen million two hundred and twenty-eight thousand zlotys) in the

dwieście dwadzieścia osiem tysięcy złotych).

Wszystkie nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej zostaną wydane jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej – ABRISO JIFFY N.V.

Wartość emisyjna udziałów przyznanych jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej odpowiada wartości rynkowej majątku Spółki Przejmowanej, wynikającej z wyceny przeprowadzonej przez wyspecjalizowany, zewnętrzny podmiot, stanowiącej kwotę 161.902.868,00 (słownie: sto sześćdziesiąt jeden milionów dziewięćset dwa tysiące osiemset sześćdziesiąt osiem złotych).

### **3.7. Dopłaty**

Na podstawie art. 492 § 2 k.s.h. w zw. z art. 499 § 1 pkt 2, jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej przyznane zostaną dopłaty w kwocie 4.874,67 (słownie: cztery tysiące osiemset siedemdziesiąt cztery złote 67/100). Dopłaty zostaną uiszczone wspólnikowi Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą. łączna wartość przyznanych dopłat nie przekracza 10% wartości bilansowej przyznanych udziałów.

Acquiring Company's share capital.

All newly created shares in the share capital of the Acquiring Company will be issued to the Acquired Company's sole shareholder - ABRISO JIFFY NV.

The issue value of the shares granted to the sole shareholder of the Acquired Company corresponds to the market value of the assets of the Acquired Company, resulting from the valuation carried out by a specialized external entity, being the amount of PLN 161.902.868,00 (one hundred and sixty-one million nine hundred and two thousand eight hundred and sixty-eight zlotys).

### **3.7. Additional contributions**

Pursuant to Article 492 § 2 of the Code of Commercial Partnerships and Companies, in conjunction with Article 499 § 1 item 2, the sole shareholder of the Target Company will be granted additional payments in the amount of 4.874,67 (in words: four thousand eight hundred and seventy-four zlotys 67/100). The surcharges will be paid to the shareholder of the Target Company by the Acquiring Company. The total value of the surcharges granted shall not exceed 10% of the carrying value of the shares granted.

#### 4. Zasady dotyczące przyznania udziałów Spółce Przejmującej

W wyniku połączenia Spółek nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Jiffy Packaging spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z kwoty 22.150.000,00 zł (słownie: dwadzieścia dwa miliony sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) do kwoty 38.378.000,00 zł (słownie: trzydzieści osiem milionów trzysta siedemdziesiąt osiem tysięcy złotych), tj. o kwotę 16.228.000,00 zł (słownie: szesnaście milionów dwieście dwadzieścia osiem tysięcy złotych) poprzez utworzenie 16.228 (słownie: szesnaście tysięcy dwieście dwadzieścia osiem) nowych udziałów o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każdy. Udziały w podwyższonym kapitale zostaną przyznane jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, zgodnie z zasadami opisanymi powyżej, tj.: jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej przyznanych zostanie **16.228** (szesnaście tysięcy dwieście dwadzieścia osiem) udziałów o wartości nominalnej **1.000 zł** (słownie: **jeden tysiąc złotych**) każdy udział, o łącznej wartości nominalnej **16.228.000,00 złotych** (słownie: szesnaście milionów dwieście dwadzieścia osiem tysięcy) w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej. Jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia z mocy prawa stanie się udziałowcem Spółki Przejmującej, bez obowiązku objęcia i opłacenia przyznanych

#### 4. Rules for granting shares to the Acquiring Company

As a result of the Companies' merger, the share capital of Jiffy Packaging spółka z ograniczoną odpowiedzialnością shall increase from PLN 22.150.000,00 (twenty-two million one hundred and fifty thousand zlotys) to PLN 38.378.0000,00 (thirty-eight million three hundred seventy-eight thousand zlotys), i.e. by PLN 16.228.000,00 (sixteen million two hundred and twenty-eight thousand zlotys) by issuing 16.228 (sixteen thousand two hundred and twenty-eight) new shares, each of a nominal value of PLN 1.000 (one thousand zlotys). The shares in the increased share capital shall be issued to the Acquired Company's sole shareholder per the rules presented above. Namely, the Acquired Company's sole shareholder shall receive **16.228** (sixteen thousand two hundred and twenty-eight) shares each of a nominal value **PLN 1.000 (one thousand zlotys)**, with a total nominal value PLN **16.228.000,00** (sixteen million two hundred and twenty-eight thousand zlotys) in the Acquiring Company's share capital.

The Acquired Company's sole shareholder shall by virtue of law become an Acquiring Company's shareholder, without the obligation to take up and pay for the allocated shares, i.e. the Acquiring Company's shares shall be vested in the

<p>udziałów, tj. udziały w Spółce Przejmującej będą przysługiwały jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej zgodnie z treścią art. 493 k.s.h. z dniem wpisu połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd właściwy według siedziby Spółki Przejmującej.</p> <p><b>5. Dzień, od którego udziały uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej</b>  Udziały przyznane wspólnikowi Spółki Przejmowanej w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej będą uprawniać do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym połączenie Spółek zostanie zarejestrowane.</p> <p><b>6. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom Spółki Przejmowanej</b>  Łączące się Spółki nie przewidują przyznania szczególnych praw wspólnikowi Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą.</p> <p><b>7. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek</b>  Łączące się Spółki nie przewidują przyznania szczególnych korzyści członkom organów łączących się Spółek bądź innym osobom uczestniczącym w Połączeniu.</p>	<p>Acquired Company's sole shareholder per Art. 493 of the C.C.C., on the merger registration date in the Entrepreneurs' Register of the National Court Registry by the court with jurisdiction over the Acquiring Company's seat.</p> <p><b>5. Start date when shares entitle to participate in the Acquiring Company's profit.</b>  The shares acquired in the Acquiring Company's increased share capital shall entitle to participate in the Acquiring Company's profit starting from the first day of the financial year when the Companies' merger is registered.</p> <p><b>6. Rights granted by the Acquiring Company to the Acquired Company's shareholders</b>  The Merging Companies do not provide for the Acquiring Company to grant any special rights to the Acquired Company's shareholder.</p> <p><b>7. Special benefits for the members of the governing bodies of the merging Companies</b>  The merging Companies do not provide for granting any special benefits to members of the governing bodies of the merging Companies or other persons participating in the Merger.</p>
--	---

#### **8. Zmiana Umowy Spółki Przejmującej**

W wyniku połączenia treść Umowy Spółki Przejmującej zostanie odpowiednio zmodyfikowana, w sposób uwzględniający zmiany wynikające z połączenia ze Spółką Przejmowaną. Projekt zmian Umowy Spółki Przejmującej stanowi załącznik nr 3 do Planu Połączenia.

#### **9. Uzgodnienie Planu Połączenia**

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony, przyjęty i podpisany przez Zarządy Łączących się Spółek w dniu 28 kwietnia 2023 roku, co zostało stwierdzone podpisami członków Zarządu Łączących się Spółek.

#### **Załączniki do Planu Połączenia:**

- 1. Załącznik nr 1** – projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej o połączeniu spółek;
- 2. Załącznik nr 2** – projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej o połączeniu spółek;
- 3. Załącznik nr 3** – projekt zmian Umowy Spółki Przejmującej;
- 4. Załącznik nr 4** – informacja o stanie księgowym Spółki Przejmującej na dzień 1 marca 2023 r.;
- 5. Załącznik nr 5** – informacja o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 1 marca 2023 r.;
- 6. Załącznik nr 6** – ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej na dzień 1 marca 2023 r. – polska wersja językowa,

#### **8. Amendment to the Acquiring Company's Articles of Association**

Following the merger, the Acquiring Company's Articles of Association shall be appropriately amended, taking into account the changes resulting from the merger with the Acquired Company. The draft of amendments to the Acquiring Company's Articles of Association constitutes Appendix 3 hereto.

#### **9. Agreement on the Merger Plan**

This Merger Plan was agreed to, accepted and signed by the Merging Companies' Boards of Directors on 28 April 2023, which was confirmed by the signatures of the Merging Companies' directors.

#### **Appendices to the Merger Plan:**

- 1. Appendix No. 1** - draft resolution of the Acquiring Company's Shareholders' Meeting on the merger of the companies;
- 2. Appendix No. 2** - draft resolution of the Acquired Company's Shareholders' Meeting on the merger of the companies;
- 3. Appendix no. 3** - The draft of amendments to the Acquiring Company's Articles of Association.
- 4. Appendix No. 4** - the Acquiring Company's information on its accounting status as of 1 March 2023;
- 5. Appendix No. 5** - the Acquired Company's information on its

<p><b>7. Załącznik nr 7</b> - ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej na dzień 1 marca 2023 r. – angielska wersja językowa.</p> <p>Wszystkie wymienione powyżej załączniki stanowią integralną część niniejszego Planu połączenia.</p>	<p>accounting status as of 1 March 2023;</p> <p><b>6. Appendix No. 6</b> - calculation of the value of the Acquired Company's assets and Acquiring Company's assets as of 1 March 2023 – Polish version;</p> <p><b>7. Appendix No. 7</b> - calculation of the value of the Acquired Company's assets and Acquiring Company's assets as of 1 March 2023 – English version.</p> <p>All the above-mentioned annexes are an integral part of this Merger Plan.</p>
---	--