

PLAN POŁĄCZENIA**uzgodniony pomiędzy:**

(1)
spółką pod firmą
„Adler Polska” sp. z o.o.
z siedzibą w Bielsku-Białej,
jako spółką przejmującą

oraz

(2)
spółką pod firmą
HP Polska sp. z o. o.
z siedzibą w Gliwicach
jako spółką przejmowaną

oraz

(3)
spółką pod firmą
Auto Acoustics Poland sp. z o. o.
z siedzibą w Międzyrzeczu
jako spółką przejmowaną

Bielsko-Biała,
dnia 30 września 2022 roku

MERGER PLAN**agreed between:**

(1)
company under the business name
„Adler Polska” sp. z o.o. (limited
liability company) with its registered
office in Bielsko-Biała
as the acquiring company

and

(2)
company under the business name
HP Polska sp. z o.o. (limited liability
company) with its registered office in
Gliwice
as the acquired company

and

(3)
company under the business name
Auto Acoustics Poland sp. z o.o.
(limited liability company) with its
registered office in Międzyrzecze
as the acquired company

Bielsko-Biała,
On September, 30 2022

Niniejszy plan połączenia spółki pod firmą Adler Polska sp. z o. o. z siedzibą w Bielsku-Białej oraz spółki pod firmą HP Polska sp. z o. o. z siedzibą w Gliwicach oraz spółką pod firmą Auto Acoustics Poland sp. z o.o. z siedzibą w Międzyrzeczu („Plan Połączenia”) sporządzony został w dniu 30 września 2022 roku na podstawie art. 498 i nast. ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t. j. Dz. U. z 2022, poz. 1467 ze zm., dalej jako „k.s.h.”) w ramach uzgodnień dokonanych przez zarządy łączących się spółek, tj. przez:

- (1) zarząd spółki pod firmą „Adler Polska” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej, pod adresem ul. Konwojowa nr 10, 43-346 Bielsko-Biała, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000208246 („Adler Polska” albo „Spółka Przejmująca”)

oraz

- (2) zarząd spółki pod firmą HP Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach, adres: ul. Leonarda da Vinci nr 9, 44-121 Gliwice, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS:

This merger plan of the company under the business name Adler Polska sp. z o. o. (limited liability company), with registered office in Bielsko-Biała, and the company under the business name HP Polska sp. z o. o. (limited liability company), with registered office in Gliwice, and the company under the business name Auto Acoustics Poland sp. z o.o. (limited liability company), with registered office in Międzyrzecz (the "Merger Plan"), was agreed upon on **September, 30 2022**, pursuant to art. 498 and following of the Commercial Companies Code of 15 September 2000 (i.e. Journal of Laws of 2022, item 1467 with amendments, hereinafter referred to as the "CCC") pursuant to the arrangements made by the managing bodies of the merging companies, being the following:

- (1) the management board of a company under the business name "Adler Polska" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (limited liability company) with its registered office in Bielsko-Biała, address: ul. Konwojowa nr 10, 43-346 Bielsko-Biała, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in Bielsko-Biała, 8th Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000208246 ("Adler Polska" or the "Acquiring Company")

and

- (2) the management board of a company under the business name HP Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (limited liability company) with its registered office in Gliwice, address: ul. Leonarda da Vinci nr 9, 44-121 Gliwice, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in

0000057752 („**HP Polska**” albo „**Spółka Przejmowana 1**”)

oraz

- (3) zarząd spółki pod firmą **Auto Acoustics Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Międzyrzeczu**, adres: ul. Zakaszewskiego nr 12, 66-300 Międzyrzecz, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Międzyrzeczu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000570172 („**Auto Acoustics Poland**” albo „**Spółka Przejmowana 2**”)

Spółka Przejmowana 1 oraz Spółka Przejmowana 2 mogą być w dalszej części Planu Połączenia zwane łącznie także „**Spółkami Przejmowanymi**”.

Spółka Przejmowana 1 oraz Spółka Przejmowana 2 oraz Spółka Przejmująca mogą być w dalszej części Planu Połączenia zwane łącznie także „**Spółkami Uczestniczącymi**”.

Preambuła:

- (i) Spółki Uczestniczące wchodzi w skład jednej grupy kapitałowej;
- (ii) zarządy Spółek Uczestniczących widzą potrzebę dokonania połączenia i wymierne korzyści wynikające z połączenia Spółek Uczestniczących jako prowadzących działalność produkcyjną;
- (iii) w zamierzeniu zarządów Spółek Uczestniczących, połączenie ma doprowadzić do powstania silnej

Gliwice, X Economic Division of the National Court Register under KRS No.: 0000057752 (“**HP Polska**” or “**Acquired Company 1**”)

and

- (3) the management board of a company under the business name **Auto Acoustics Poland** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (limited liability company) with registered office in Międzyrzecz, address: ul. Zakaszewskiego nr 12, 66-300 Międzyrzecz, entered in the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in Międzyrzecz, VIII Economic Division of the National Court Register under KRS number: 0000570172 (“**Auto Acoustics Poland**” or “**Acquired Company 2**”)

Acquired Company 1 and Acquired Company 2 may hereafter also be referred to collectively as the “**Acquired Companies**” in the Merger Plan.

Acquired Company 1 and Acquired Company 2 and the Acquiring Company may hereafter also be referred to collectively as the “**Participating Companies**” in the Merger Plan.

Recitals:

- (i) The Participating Companies are part of a unified group of companies;
- (ii) the management boards of the Participating Companies recognize the necessity of the merger and the tangible benefits of the merger of the Participating Companies as being in the production business;
- (iii) it is the intention of the management boards of the Participating Companies that the merger should

struktury świadczącej usługi produkcyjne na obszarze województwa śląskiego;

Zarządy Spółek Uczestniczących postanowiły uzgodnić niniejszy Plan Połączenia, o treści następującej:

§ 1. Definicje

1.1. Użyte w Planie Połączenia terminy i wyrażenia pisane dużą literą mają znaczenie wskazane poniżej, chyba że Plan Połączenia wyraźnie przewiduje inaczej:

(a) „Adler Polska” albo **„Spółka Przejmująca”** – oznacza spółkę pod firmą „Adler Polska” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bielsku-Białej, adres: ul. Konwojowa nr 10, 43-346 Bielsko-Biała, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000208246;

(b) „Auto Acoustics Poland” albo **„Spółka Przejmowana 2”** – oznacza spółkę pod firmą Auto Acoustics Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Międzyrzeczu, adres: ul. Zakaszewskiego nr 12, 66-300 Międzyrzecz, wpisano do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Międzyrzeczu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru

lead to the creation of a strong structure providing production services in the Silesian Province;

The management boards of the Participating Companies have decided to agree on this Merger Plan, which shall read as follows:

§ 1 Definitions

1.1. Capitalized terms and expressions used in the Merger Plan shall have the meaning indicated below, unless the Merger Plan expressly provides otherwise:

(a) "Adler Polska" or the "Acquiring Company" - means the company under the name of "Adler Polska" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Bielsko-Biała, address: ul. Konwojowa nr 10, 43-346 Bielsko-Biała, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in Bielsko-Biała, VIII Economic Division of the National Court Register under KRS number: 0000208246;

(b) "Auto Acoustics Poland" or "Acquired Company 2" - means the company under the name of Auto Acoustics Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with registered office in Międzyrzecz, address: ul. Zakaszewskiego nr 12, 66-300 Międzyrzecz, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in Międzyrzecz, VIII Economic Division of the

Sądowego pod numerem KRS:
0000570172;

(c) „Dzień Połączenia” – oznacza dzień wpisu połączenia do KRS właściwego ze względu na siedzibę Spółki Przejmującej, w którym połączenie stanie się skuteczne;

(d) „Dzień Uzgodnienia” – oznacza dzień, w którym Zarządy uzgodniły Plan Połączenia, tj. 30 września 2022 roku;

(e) „HP Polska” albo **„Spółka Przejmowana 1”** – oznacza spółkę pod firmą HP Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach, adres: ul. Leonarda da Vinci nr 9, 44-121 Gliwice, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000057752;

(f) „k.s.h.” – ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz. U. 2022, poz.1467 ze zm.);

(g) „KRS” – polski rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;

(h) „Nowe Udziały” – oznacza udziały wyemitowane przez Spółkę Przejmującą w związku z Połączeniem na zasadach określonych w Planie Połączenia;

National Court Register under
KRS number: 0000570172;

(c) Merger Date - means the date on which the merger is entered in the National Court Register having jurisdiction over the registered office of the Acquiring Company and on which the merger becomes effective;

(d) " Agreement Date " - means the date on which the management boards have agreed the Merger Plan, i.e. September, 30 2022;

(e) "HP Polska" or " Acquired Company 1" - means the company under the name of HP Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gliwice, address: ul. Leonarda da Vinci No. 9, 44-121 Gliwice, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in Gliwice, 10th Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000057752;

(f) "CCC" - means the Polish Commercial Companies Code Act of 15 September 2000 (consolidated text: Journal of Laws of 2022, item 1467, as amended);

(g) "NCR" - means the polish register of entrepreneurs of the National Court Register;

(h) "New Shares" - means the shares issued by the Acquiring Company in connection with the Merger under the terms of the Merger Plan;

- (i) „Parytet Wymiany Auto Acoustics Poland” – oznacza ustalony umownie parytet wymiany udziałów Auto Acoustics Poland na udziały Adler Polska;
- (j) „Parytet Wymiany HP Polska” – oznacza ustalony umownie parytet wymiany udziałów HP Polska na udziały Adler Polska;
- (k) „Plan Połączenia” – oznacza niniejszy plan połączenia Adler Polska oraz HP Polska oraz Auto Acoustics Poland, sporządzony zgodnie z art. 499 k.s.h. w Dniu Uzgodnienia;
- (l) „RachU” – oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (tekst jednolity Dz. U. 2021, poz. 217 ze zm.);
- (m) „Spółki Przejmowane” – łącznie HP Polska oraz Auto Acoustics Poland;
- (n) „Spółki Uczestniczące” – oznacza łącznie Spółkę Przejmującą oraz Spółki Przejmowane;
- (r) „Wspólnik 1” – oznacza spółkę pod firmą Adler Pelzer Holding GmbH z siedzibą w Hagen, pod adresem: Kabeler Strasse 4 Hagen, 58099 Niemcy, wpisaną do rejestru handlowego pod numerem: HRB 11137, będącą współnikiem Spółki Przejmowanej 1 oraz współnikiem Spółki Przejmującej;
- (s) „Wspólnik 2” – oznacza spółkę pod firmą Adler EVO S.r.l. z siedzibą w Virle Piemonte (TO), pod adresem: Cso Savona 45 10029 Villastellone
- (i) "Auto Acoustics Poland Exchange Parity" - means the contractually agreed exchange parity of Auto Acoustics Poland shares for Adler Polska shares;
- (j) "HP Polska Exchange Parity" - means the contractually agreed exchange parity of HP Polska shares for Adler Polska shares;
- (k) "Merger Plan" - means this plan of merger of Adler Polska and HP Polska and Auto Acoustics Poland, drawn up in accordance with Article 499 CCC on the Agreement Date;
- (l) "Accounting Act" - means the Accounting Act of 29 September 1994 (consolidated text, Journal of Laws 2021, item 217 as amended);
- (m) "Acquired Companies" - collectively HP Polska and Auto Acoustics Poland;
- (n) "Participating Companies" - means collectively the Acquiring Company and the Acquired Companies;
- (q) "Shareholder 1" - means the company under the name Adler Pelzer Holding GmbH with its registered office in Hagen at: Kabeler Strasse 4 Hagen, 58099 Germany, registered in the commercial register under number: HRB 11137, being a shareholder of Target Company 1 and a shareholder of the Acquiring Company;
- (r) "Shareholder 2" - means the company under the name Adler EVO S.r.l., with its registered office in Virle Piemonte (TO), at:

(TO), Włochy, wpisaną do rejestru handlowego pod numerem: 06797500011, będącą współnikiem Spółki Przejmowanej 2;

Cso Savona 45 10029 Villastellone (TO), Italy, registered in the commercial register under number: 06797500011, being a shareholder of Acquired Company 2;

(u) „Wycena Auto Acoustics Poland” – oznacza przygotowaną przez Zarząd na potrzeby ustalenia Parytetu Wymiany Auto Acoustics Poland wycenę Auto Acoustics Poland;

(s) "Auto Acoustics Poland Valuation" - means the valuation of Auto Acoustics Poland prepared by the Management Board for the purpose of determining the Auto Acoustics Poland Exchange Parity

(v) „Wycena HP Polska” – oznacza przygotowaną przez Zarząd na potrzeby ustalenia Parytetu Wymiany HP Polska wycenę HP Polska;

(t) "HP Poland Valuation" - means the valuation of HP Poland prepared by the Management Board for the purpose of determining the HP Poland Exchange Parity;

(w) „Zarządy” – oznacza łącznie zarząd Adler Polska oraz zarząd HP Polska oraz zarząd Auto Acoustics Poland;

(u) "Management Boards" - means collectively the Management Board of Adler Poland and the Management Board of HP Poland and the Management Board of Auto Acoustics Poland;

(x) „ZW” – oznacza zgromadzenie współników Spółek Przejmowanych lub zgromadzenie współników Spółki Przejmującej;

(v) "SM" - means the shareholders' meeting of the Acquired Companies or the shareholders' meeting of the Acquiring Company;

(y) „u.o.k.i.k.” – oznacza ustawę z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity Dz. U. 2021, poz. 275 ze zm.).

(w) "a.p.c.c." - means the Act of 16 February 2007 on the Protection of Competition and Consumers (consolidated text, Journal of Laws 2021, item 275, as amended).

§ 2. Oznaczenie łączących się spółek

§ 2 The merging companies

2.1. Spółka Przejmująca:

2.1. Acquiring Company:

„Adler Polska” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w

„Adler Polska” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (limited liability

Bielsku-Białej, pod adresem: ul. Konwojowa nr 10, 43-346 Bielsko-Biała, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Bielsku-Białej, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000208246, posiadająca numer REGON: 272361900 oraz numer NIP: 5471011744, o kapitale zakładowym wynoszącym 45.000.000,00 PLN (czterdzieści pięć milionów złotych).

2.2. Wspólnikami Spółki Przejmującej w Dniu Uzgodnienia są:

(a) Wspólnik 1, który posiada 449.480 (czterysta czterdzieści dziewięć tysięcy czterysta osiemdziesiąt) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 100 PLN (sto złotych) każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 44.948.000,00 PLN (czterdzieści cztery miliony dziewięćset czterdzieści osiem tysięcy złotych);

(b) Pan Paolo Scudieri – jako wspólnik uprawniony z 364 (trzystu sześćdziesięciu czterech) udziałów o wartości nominalnej po 100 PLN (sto złotych) każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 36.400 PLN (trzydzieści sześć tysięcy czterysta złotych);

(c) Pan Paolo Scudieri i Pani Nadia Scudier i Pani Filomena Buonassisi – jako współuprawnieni ze 156 (stu pięćdziesięciu sześciu) udziałów o wartości nominalnej po 100 PLN (sto złotych) każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej 15.600 PLN (piętnaście tysięcy sześćset złotych),

company) with registered office in Bielsko-Biała, at the address: ul. Konwojowa nr 10, 43-346 Bielsko-Biała, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in Bielsko-Biała, VIII Economic Department of the National Court Register under KRS number: 0000208246, having REGON number: 272361900 and NIP number: 5471011744, with a share capital of PLN 45,000,000.00 (forty-five million PLN).

2.2. The shareholders of the Acquiring Company on the Arrangement Date are:

(a) Shareholder 1, who holds 449,480 (four hundred and forty-nine thousand four hundred and eighty) shares in the share capital of the Acquiring Company with a nominal value of PLN 100 (one hundred zlotys) each, i.e. with a total nominal value of PLN 44,948,000.00 (forty-four million nine hundred and forty-eight thousand zlotys);

(b) Mr Paolo Scudieri - as a shareholder entitled to 364 (three hundred and sixty-four) shares with a nominal value of PLN 100 (one hundred zlotys) each, i.e. with a total nominal value of PLN 36,400 (thirty-six thousand four hundred zlotys).

(c) Mr Paolo Scudieri and Ms Nadia Scudier and Ms Filomena Buonassisi - as a collective shareholder entitled to 156 (one hundred and fifty-six) shares with a nominal value of PLN 100 (one hundred zlotys) each, i.e. with a total nominal value of PLN 15,600 (fifteen thousand six hundred

należących uprzednio do Pana Achille Scudieri.

zlotys), previously held by Mr Achille Scudieri.

2.3. Spółka Przejmowana 1:

HP Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gliwicach, adres: ul. Leonarda da Vinci nr 9, 44-121 Gliwice, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Gliwicach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000057752, posiadająca numer REGON: 471102371 oraz numer NIP: 7251020699, o kapitale zakładowym wynoszącym 1.300,000,00 PLN (jeden milion trzysta tysięcy złotych).

2.3. Acquired Company 1:

HP Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (limited liability company) with its registered office in Gliwice, address: ul. Leonarda da Vinci nr 9, 44-121 Gliwice, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in Gliwice, X Economic Division of the National Court Register under KRS number: 0000057752, having REGON number: 471102371 and NIP number: 7251020699, with a share capital of PLN 1,300,000.00 (one million three hundred thousand PLN).

2.4. Wspólnikiem Spółki Przejmowanej 1 w Dniu Uzgodnienia jest:

(a) Wspólnik 1, który posiada 1300 (jeden tysiąc trzysta) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 1 o wartości nominalnej 1000 PLN (jeden tysiąc złotych) każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 1.300.000,00 PLN (jeden milion trzysta tysięcy złotych).

2.4. Shareholder of Acquired Company 1 on the Arrangement Date :

(a) Shareholder 1, who holds 1,300 (one thousand three hundred) shares in the share capital of Target Company 1 with a nominal value of PLN 1,000 (one thousand zlotys) each, i.e. with a total nominal value of PLN 1,300,000.00 (one million three hundred thousand zlotys).

2.5. Spółka Przejmowana 2:

Auto Acoustics Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Międzyrzeczu, adres: ul. Zakaszewskiego nr 12, 66-300 Międzyrzecz, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Międzyrzeczu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000570172, posiadająca numer REGON: 362252250 oraz numer NIP:

2.5. Acquired Company 2:

Auto Acoustics Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (limited liability company) with its registered office in Międzyrzecz, address: ul. Zakaszewskiego nr 12, 66-300 Międzyrzecz, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in Międzyrzecz, VIII Economic Division of the National Court Register under KRS number: 0000570172, having REGON

- 5252626612, o kapitale zakładowym wynoszącym 860.000,00 PLN (osiemset sześćdziesiąt tysięcy złotych).
- 2.6. Wspólnikiem Spółki Przejmowanej 2 w Dniu Uzgodnienia jest:
- (a) Wspólnik 2, który posiada 17.200 (siedemnaście tysięcy dwieście) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej 2 o wartości nominalnej 50 PLN (pięćdziesiąt złotych) każdy udział, tj. o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 860.000,00 PLN (osiemset sześćdziesiąt tysięcy).
- § 3. Sposób Połączenia i jego podstawy prawne**
- 3.1. Połączenie zostanie dokonane w trybie przewidzianym w art. 492 § 1 pkt 1) k.s.h., to jest poprzez przeniesienie całego majątku HP Polska oraz Auto Acoustics Poland na Adler Polska w zamian za udziały Adler Polska, które Adler Polska wyda Wspólnikowi 1 jako wspólnikowi HP Polska oraz Wspólnikowi 2 jako wspólnikom Auto Acoustics Poland (łączenie przez przejęcie).
- 3.2. Połączenie zostanie przeprowadzone z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z dotychczasowej wysokości 45.000.000,00 PLN (czterdzieści pięć milionów złotych) do kwoty 45.000.100 PLN (czterdzieści pięć milionów sto złotych), tj. o kwotę 200 PLN (dwustu złotych), poprzez utworzenie nowych 2 (dwóch) udziałów o wartości nominalnej 100 PLN (sto złotych) każdy udział („**Nowe Udziały**”).
- 3.3. Połączenie zostanie dokonane metodą łączenia udziałów, w rozumieniu art.
- number: 362252250 and NIP number: 5252626612, with a share capital of 860,000.00 PLN (eight hundred and sixty thousand PLN).
- 2.6. Shareholder of Acquired Company 2 on the Arrangement Date :
- (a) Shareholder 2, who holds 17,200 (seventeen thousand two hundred) shares in the share capital of Target Company 2 with a nominal value of PLN 50 (fifty zlotys) each, i.e. with a total nominal value of PLN 860,000.00 (eight hundred and sixty thousand).
- § 3 Merger method and its legal basis**
- 3.1. The merger shall be effected according to the procedure provided for in Article 492 § 1 (1) of the CCC, i.e. by transferring all the assets of HP Polska and Auto Acoustics Poland to Adler Polska in exchange for the shares of Adler Polska, which Adler Polska shall issue to Shareholder 1 as a shareholder of HP Polska and Shareholder 2 as a shareholder of Auto Acoustics Poland (merger by acquisition).
- 3.2. The merger will be carried out with an increase in the share capital of the Merging Company from the current amount of PLN 45,000,000.00 (forty-five million zloty) to the amount of PLN 45,000,100 (forty-five million one hundred zlotys), i.e. by PLN 200 (two hundred zlotys), through the creation of new 2 (two) shares with a nominal value of PLN 100 (one hundred zloty) each ("**New Shares**").
- 3.3. The Merger will be carried out using the pooling of interests method,

- 44c RachU, jako że na skutek Połączenia nie nastąpi utrata kontroli przez dotychczasowych wspólników, tj. Wspólnika 1 oraz Wspólnika 2.
- 3.4. Na skutek Połączenia, HP Polska oraz Auto Acoustics Poland zostaną rozwiązane, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z KRS (art. 493 § 1 k.s.h.).
- 3.5. Zgodnie z art. 493 § 2 k.s.h., Połączenie nastąpi w dniu wpisania Połączenia do KRS właściwego według siedziby Spółki Przejmującej („**Dzień Połączenia**”). Jednocześnie Spółka Przejmowana zostanie wykreślona z KRS.
- 3.6. W wyniku Połączenia:
- (a) z Dniem Połączenia, Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółek Przejmowanych, w tym przejmie jej aktywa i pasywa, zgodnie z art. 494 § 1 k.s.h.;
- (b) z Dniem Połączenia na Spółkę Przejmującą przejdą w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółkom Przejmowanym, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej (art. 494 § 2 k.s.h.);
- (c) Nowe Udziały zostaną rozdysponowane między Wspólnika 1 oraz Wspólnika 2, na zasadach określonych w niniejszym Planie Połączenia.
- within the meaning of Article 44c of the Accounting Act, as there will be no loss of control by the existing shareholders, i.e. Shareholder 1 and Shareholder 2, as a result of the Merger.
- 3.4. As a result of the Merger, HP Polska and Auto Acoustics Poland will be dissolved, without liquidation proceedings, on the date of removal from the NCR (Article 493 § 1 of the CCC).
- 3.5. Pursuant to Article 493 § 2 of the CCC, the Merger will take place on the date on which the Merger is entered into the NCR having jurisdiction according to the seat of the Merging Company ("**Merger Date**"). At the same time, the Merged Company will be deleted from the NCR.
- 3.6. As a result of the Merger:
- (a) as of the Merger Date, the Acquiring Company shall assume all the rights and obligations of the Acquired Companies, including the assumption of its assets and liabilities, in accordance with Article 494 § 1 of the CCC;
- (b) as of the Merger Date, the permits, concessions and reliefs which have been granted to the Acquired Companies shall, in particular, pass to the Acquiring Company, unless otherwise provided by law or the decision granting the permit, concession or relief (Article 494 § 2 of the CCC);
- (c) The New Shares will be distributed between Shareholder 1 and Shareholder 2 on the terms set out in this Merger Plan.

- 3.7. Mając na uwadze, że Adler Polska oraz HP Polska oraz Auto Acoustics Poland należą do tej samej grupy kapitałowej, Połączenie nie będzie podlegało zgłoszeniu zamiaru koncentracji na podstawie art. 14 ust. 5 u.o.k.i.k.
- 3.7. Given that Adler Polska and HP Polska and Auto Acoustics Poland belong to the same capital group, the Merger will not be subject to a notification of an intended concentration pursuant to Article 14(5) of the a.p.c.c.
- § 4. Stosunek wymiany udziałów HP Polska oraz udziałów Auto Acoustics Poland na udziały Adler Polska (Parytet Wymiany) i wysokość ewentualnych dopłat**
- § 4 Ratio of exchange of shares of HP Polska and shares of Auto Acoustics Poland for shares of Adler Polska (Exchange Parity) and amount of surcharge, if any**
- 4.1. Mając na uwadze ujemny kapitał własny Spółki Przejmującej, Spółki Przejmowanej 1 oraz Spółki Przejmowanej 2 nie było możliwe zastosowanie wyceny księgowej oraz wyceny według wartości godziwej jako podstawy dla ustalenia stosunku wymiany udziałów. Ustalony w Planie Połączenia, na podstawie Wyceny Auto Acoustics Poland oraz Wyceny HP Polska oraz Wyceny Adler Polska, stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej 1 oraz Spółki Przejmowanej 2 na udziały Spółki Przejmującej nie narusza w żaden sposób praw współników Auto Acoustics Poland, HP Polska oraz Adler Polska. Interesy współników Auto Acoustics Poland, HP Polska oraz Adler Polska jako „ekonomicznych właścicieli” spółek uczestniczących w połączeniu będą należycie zabezpieczone. Wycena Auto Acoustics Poland oraz Wycena HP Polska oraz Wycena Adler Polska zostały przygotowane przez Zarządy w oparciu o metodę wartości aktywów netto skorygowane do wartości godziwej.
- 4.1. Considering the negative equity of Auto Acoustics Poland, it was not possible to use the book valuation as the basis for determining the share exchange ratio. The share exchange ratio established in the Merger Plan, based on the Valuation of Auto Acoustics Poland and the Valuation of HP Polska and the Valuation of Adler Polska, does not in any way affect the rights of the shareholders of Auto Acoustics Poland, HP Polska and Adler Polska. The interests of the shareholders of Auto Acoustics Poland, HP Polska and Adler Polska as "economic owners" of the companies involved in the merger will be duly safeguarded. The valuation of Auto Acoustics Poland and the valuation of HP Poland and the valuation of Adler Poland were prepared by the Boards of Directors based on the net asset value method adjusted to fair value.
- 4.2. Na podstawie Wyceny Adler Polska ustalono, że wartość księgowa aktywów netto przypadająca na 1 Udział w kapitale zakładowym Adler Polska
- 4.2. On the basis of the Valuation of Adler Polska, it was determined that the book value of net assets attributable to 1 share in the share capital of

- wynosi -17,91 PLN (minus siedemnaście złotych 91/100).
- 4.3. Na podstawie Wyceny Auto Acoustics Poland ustalono, że wartość godziwa aktywów netto przypadająca na 1 Udział w kapitale zakładowym Auto Acoustics Poland wynosi -13.666,65 PLN (minus trzynaście tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć złotych 65/100)
- 4.4. Na podstawie Wyceny HP Polska ustalono, że wartość godziwa aktywów netto przypadająca na 1 Udział w kapitale zakładowym HP Polska wynosi -1.689,38 PLN (minus tysiąc sześćset osiemdziesiąt dziewięć złotych 38/100).
- 4.5. Parytet Wymiany Auto Acoustics Poland został uzgodniony umownie i wynosi: 1:17.200, co oznacza, że spółka Adler EVO S.r.l. otrzyma 1 (jeden) nowy udział w Adler Polska za wszystkie 17.200 udziałów posiadanych przez danego wspólnika w Auto Acoustics Poland jako spółce przejmowanej.
- 4.6. Parytet Wymiany HP Polska wynosi: 1:1.300, co oznacza, że spółka Adler Pelzer Holding GmbH otrzyma 1 (jeden) nowy udział w Adler Polska za wszystkie 1.300 udziałów posiadanych przez danego wspólnika w HP Polska jako spółce przejmowanej.
- 4.7. Z uwagi na przyjęty stosunek wymiany udziałów, nie przewiduje się żadnych dopłat, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 2) k.s.h.
- § 5. **Zasady dotyczące przyznania Nowych Udziałów w Adler Polska**
- 5.1. Nowe Udziały zostaną wydane Wspólnikowi 1 jako wyłącznemu
- Adler Polska is PLN -17.91 (minus seventeen zlotys 91/100)
- 4.3. On the basis of the Valuation of Auto Acoustics Poland, it was determined that the fair value of net assets attributable to 1 share in the share capital of Auto Acoustics Poland was PLN -13,666.65 (minus thirteen thousand six hundred sixty six zloty 65/100).
- 4.5. On the basis of the HP Polska Valuation, it was determined that the fair value of net assets attributable to 1 Share in the share capital of HP Polska is PLN -1,689.38 (minus one thousand six hundred and eighty nine PLN 38/100).
- 4.6. The Auto Acoustics Poland Exchange Parity has been agreed contractually and is: 1:17.200, which means that Adler EVO S.r.l. will receive 1 (one) new share in Adler Polska for all 17.200 shares held by the respective shareholder in Auto Acoustics Poland as the acquired company.
- 4.7. The HP Polska Exchange Parity is: 1: 1.300 which means that Adler Pelzer Holding GmbH will receive 1 (one) new share in Adler Polska for all 1.300 shares held by the respective shareholder in HP Polska as the acquired company.
- 4.8. In view of the adopted share exchange ratio, no additional payments as referred to in Article 499 § 1 (2) of the CCC are envisaged.
- § 5 **Rules for the allotment of New Shares in Adler Polska**
- 5.1. The New Shares shall be issued to Shareholder 1 as the sole

- wspólnikowi Spółki Przejmowanej 1 w Dniu Połączenia, stosownie do art. 494 § 4 k.s.h., bez obowiązku ich objęcia oraz opłacenia.
- 5.2. Nowe Udziały zostaną wydane Wspólnikowi 2 jako wyłączonego wspólnikowi Spółki Przejmowanej 2 w Dniu Połączenia, stosownie do art. 494 § 4 k.s.h., bez obowiązku ich objęcia oraz opłacenia.
- 5.3. Nowe Udziały zostaną przyznane Wspólnikowi 1 oraz Wspólnikowi 2, bez obowiązku uiszczenia dopłat, stosownie do Punktu 4.9. Planu Połączenia.
- 5.4. Nowe Udziały zostaną przyznane Wspólnikowi 1 jako wyłącznemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej 1 oraz na następujących zasadach:
- (a) Wspólnikowi 1 z Dniem Połączenia zostanie wydany 1 (jeden) udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 100 PLN (sto złotych) udział;
- 5.5. Nowe Udziały zostaną przyznane Wspólnikowi 2 jako wyłącznemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej 2 oraz na następujących zasadach:
- (a) Wspólnikowi 2 z Dniem Połączenia zostanie wydany 1 (jeden) udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 100 PLN (sto złotych) udział;
- 5.6. Nowe Udziały zostaną wydane Wspólnikowi 1 oraz Wspólnikowi 2 w łącznej liczbie 2 (dwa), zgodnie z Planem Połączenia.
- 5.7. W Dniu Połączenia zostaną zaktualizowane wpisy w księdze
- shareholder of Acquired Company 1 on the Merger Date, pursuant to Article 494 § 4 of the CCC, without the obligation to take up and pay for them.
- 5.2. The New Shares shall be issued to Shareholder 2 as an excluded shareholder of Acquired Company 2 on the Merger Date, pursuant to Article 494 § 4 of the CCC, without the obligation to take up and pay for them.
- 5.3. The New Shares shall be granted to Shareholder 1 and Shareholder 2, without any obligation to pay surcharges, pursuant to Section 4.9 of the Merger Plan.
- 5.4. The New Shares will be granted to Shareholder 1 as the sole shareholder of Acquired Company 1 and on the following terms:
- (a) A total of 1 (one) share in the share capital of the Acquiring Company, with a nominal value of PLN 100 (one hundred), shall be issued to Shareholder 1 as of the Merger Date;
- 5.5. The New Shares will be granted to Shareholder 2 as the sole shareholder of Acquired Company 2 and on the following terms:
- (a) A total of 1 (one) share in the share capital of the Acquiring Company, with a nominal value of PLN 100 (one hundred), shall be issued to Shareholder 2 as of the Merger Date;;
- 5.6. New Shares shall be issued to Shareholder 1 and Shareholder 2 in an aggregate number of 2 (two), in accordance with the Merger Plan.
- 5.7. On the Merger Date, the entries in the share register of the Acquiring

<p>udziałów Spółki Przejmującej, w celu ujawnienia stanu posiadania udziałów przez Wspólnika 1 oraz Wspólnika 2, w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i wydaniem Nowych Udziałów.</p>	<p>Company will be updated to disclose the shareholdings of Shareholder 1 and Shareholder 2, in connection with the increase of the share capital of the Acquiring Company and the issue of the New Shares.</p>
<p>§ 6. <u>Dzień, od którego Nowe Udziały będą uprawniały do uczestnictwa w zysku Adler Polska</u></p>	<p>§ 6 <u>Date from which the New Shares will be entitled to participate in the profit of Adler Polska</u></p>
<p>6.1. Nowe Udziały wydane Wspólnikowi 1 oraz Wspólnikowi 2 będą uprawniały do uczestnictwa w zysku Adler Polska od początku roku obrotowego, w którym nastąpi Połączenie.</p>	<p>6.1. The new Shares issued to Shareholder 1 and Shareholder 2 will entitle them to participate in the profit of Adler Polska from the beginning of the financial year in which the Merger takes place.</p>
<p>§ 7. <u>Brak szczególnych praw i korzyści przyznawanych w związku z Połączeniem</u></p>	<p>§ 7 <u>No special rights or benefits granted in connection with the Merger</u></p>
<p>7.1. W związku z Połączeniem nie będą przyznane jakiegokolwiek prawa, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5) k.s.h.</p>	<p>7.1. In connection with the Merger, no benefits as referred to in Article 499 § 1 (5) of the CCC will be granted.</p>
<p>7.2. W związku z Połączeniem nie będą przyznane jakiegokolwiek korzyści, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6) k.s.h.</p>	<p>7.2. In connection with the Merger, no benefits as referred to in Article 499 § 1 (6) of the CCC will be granted.</p>
<p>§ 8. <u>Pozostałe postanowienia</u></p>	<p>§ 8 <u>Other provisions</u></p>
<p>8.1. Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwał ZW każdej Spółki Uczestniczącej, powziętych większością $\frac{3}{4}$ głosów reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.</p>	<p>8.1. The Merger shall be effected on the basis of resolutions of the SM of each Participating Company, adopted by a majority of $\frac{3}{4}$ of the votes representing at least half of the share capital.</p>
<p>8.2. Uchwała ZW każdej Spółki Uczestniczącej będzie zawierała zgodę na Plan Połączenia, a także na zmiany aktu założycielskiego Spółki Przejmującej, stosownie do art. 506 § 4 k.s.h.</p>	<p>8.2. The resolution of the SM of each Participating Company shall include approval of the Merger Plan, as well as amendments to the articles of incorporation of the Acquiring Company, pursuant to Article 506 § 4 of the CCC.</p>
<p>8.3. Z Dniem Połączenia wszystkie stosunki pracy pracowników zatrudnionych w Spółkach Przejmowanych przejdą z</p>	<p>8.3. As of the Merger Date, all employment relationships of employees employed in the Acquired</p>

- mocy prawa na Spółkę Przejmującą. Wszelkie wewnętrzne przepisy prawa pracy obowiązujące w Spółkach Przejmujących przed Dniem Połączenia pozostaną bez zmian.
- 8.4. Zarządy zamierzają wystąpić o zgodę wszystkich wspólników Spółek Uczestniczących na:
- (a) odstąpienie od badania Planu Przekształcenia przez biegłego i wydania przez niego opinii;
 - (b) zwolnienie Zarządów z obowiązku uzupełniającego informowania wspólników Spółek Uczestniczących i Zarządów o wszelkich istotnych zmianach w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły pomiędzy Dniem Sporządzenia a dniem powzięcia uchwały o połączeniu.
- 8.5. Stosownie do art. 500 § 2¹ k.s.h. Spółki Uczestniczące nie później niż na miesiąc przed dniem rozpoczęcia ZW, na którym ma być podjęta uchwała w sprawie Połączenia, nieprzerwanie do dnia zakończenia ZW podejmującego tę uchwałę, bezpłatnie udostępnią do publicznej wiadomości Plan Połączenia pod następującymi adresami swoich stron internetowych:
- (a) dla Spółki Przejmowanej 1: <https://www.adlerpelzer.com/hppolska>;
 - (b) dla Spółki Przejmowanej 2: <https://www.adlerpelzer.com/autoacustic>;
- Companies shall be transferred by operation of law to the Acquiring Company. All internal labour regulations in force in the Acquiring Companies prior to the Merger Date will remain unchanged.
- 8.4. The Management Boards intend to seek the consent of all shareholders of the Participating Companies to:
- (a) the waiver of the examination of the Merger Plan by an expert and the issuance of an opinion by an expert;
 - (b) exempting the Management Boards from the obligation to supplementally inform the shareholders of the Participating Companies and the Management Boards of any material changes in assets and liabilities that have occurred between the Preparation Date and the date of the adoption of the merger resolution.
- 8.5. Pursuant to Article 500 § 2¹ of the CCC. The Participating Companies shall, no later than one month prior to the date of commencement of the SM at which the resolution on the Merger is to be adopted, and continuously until the date of completion of the SM adopting that resolution, make the Merger Plan available to the public free of charge at the following addresses of their websites:
- (a) for Acquired Company 1: <https://www.adlerpelzer.com/hppolska>;
 - (b) for Acquired Company 2: <https://www.adlerpelzer.com/autoacustic>;

(c) dla Spółki Przejmującej:
<https://www.adlerpelzer.com/adlerpolska>.

8.6. Plan Połączenia przygotowano w dwóch wersjach językowych, tj. polskiej i angielskiej. Wersja polska jest wersją rozstrzygającą.

§ 9. Exemplarze i Załączniki

9.1. Plan Połączenia zostaje sporządzony w 6 (sześciu) jednobrzmiących egzemplarzach, po 2 (dwóch) dla Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 i 2 (dwóch) dla Spółki Przejmującej.

9.2. Integralną część Planu Połączenia stanowią jego załączniki.

Lista załączników

- 1) Załącznik nr 1 - projekt uchwał ZW o Połączeniu;
- 2) Załącznik nr 2 - projekt zmiany aktu założycielskiego Spółki Przejmującej;
- 3) Załącznik nr 3 - ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej 1 na dzień 1 sierpnia 2022 roku;
- 4) Załącznik nr 4 - ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej 2 na dzień 1 sierpnia 2022 roku;
- 5) Załącznik nr 5 - oświadczenie Spółki Przejmowanej 1 zawierające informację o stanie księgowym sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 sierpnia 2022 roku;
- 6) Załącznik nr 6 - oświadczenie Spółki Przejmowanej 2 zawierające informację o stanie księgowym sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 sierpnia 2022 roku;

(c) for the Acquiring Company:
<https://www.adlerpelzer.com/adlerpolska>.

8.6. The Merger Plan has been prepared in two language versions, i.e. Polish and English. The Polish version is the conclusive version.

§ 9 Excerpts and Annexes

9.1. The Merger Plan shall be drawn up in 6 (six) counterparts, 2 (two) each for Acquired Company 1 and Acquired Company 2 and 2 (two) for the Acquiring Company.

9.2. The annexes to the Merger Plan form an integral part of the Merger Plan.

List of annexes

- 1) Annex 1 - Draft resolutions of the SM on the Merger;
- 2) Annex 2 - draft amendment to the articles of association of the Acquiring Company;
- 3) Annex 3 - determination of the value of Acquired Company 1's assets as at 31 August 2022;
- 4) Annex 4 - determination of the value of Acquired Company 2's assets as at 31 August 2022;
- 5) Annex 5 - Acquired Company 1's statement of accounts prepared for the purposes of the Merger as at 31 August 2022;
- 6) Annex 6 - Acquired Company 2's statement of accounting information prepared for the purpose of the Merger as at 31 August 2022;

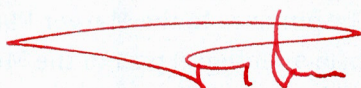
- 7) Załącznik nr 7 - oświadczenie Spółki Przejmującej zawierające informację o stanie księgowym sporządzoną dla celów Połączenia na dzień 1 sierpnia 2022 roku.

- 7) Annex 7 - a statement of the Acquiring Company containing information on the accounting position prepared for the purposes of the Merger as at 31 August 2022.

Na dowód poczynionych uzgodnień przez Spółki Uczestniczące i ich Zarządy, niniejszy Plan Połączenia zostaje przyjęty przez Zarządy w Dniu Uzgodnienia:

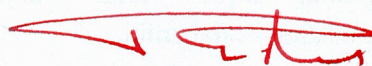
As evidence of the agreements made by the Participating Companies and their Management Boards, this Merger Plan is adopted by the Management Boards on the Agreement Date:

Zarząd Spółki Przejmującej:



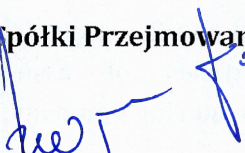
Paolo Scudieri
- Prezes Zarządu

Management Board of the Acquiring Company



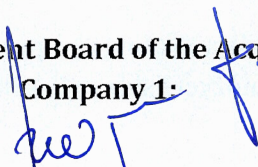
Paolo Scudieri
- President of the Management Board

Zarząd Spółki Przejmowanej 1:



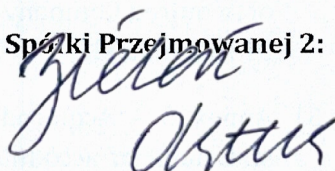
Itamar René Ros
- Prezes Zarządu

Management Board of the Acquired Company 1:



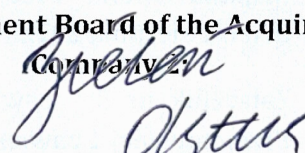
Itamar René Ros
- President of the Management Board

Zarząd Spółki Przejmowanej 2:



Artur Zieleń
- Prezes Zarządu

Management Board of the Acquired Company 2:



Artur Zieleń
- President of the Management Board