

## PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK

TRANSSYSTEM S.A.  
z siedzibą w Wola Dalsza  
(Spółka Przejmująca)

ORAZ

MATERIAL HANDLING INVESTMENT SP. Z O.O.  
z siedzibą w Warszawie  
(Spółka Przejmowana)

## I. WPROWADZENIE

1. Spółka Transsystem S.A. z siedzibą w miejscowości Wola Dalsza, adres: Wola Dalsza 367, 37-100 Wola Dalsza, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Rzeszowie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000749736, nr NIP: 5272704255 oraz REGON: 146958589, kapitał zakładowy 16 348 840,00 zł, wpłacony w całości, zwana dalej „**Spółką Przejmującą**” lub „**Transsystem**”, reprezentowana przez Tomasza Dudę oraz Pawła Vogtt - członków Zarządu uprawnionych do łącznej reprezentacji Spółki Przejmującej

oraz

2. Spółka Material Handling Investment sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Grzybowska 2 lok. 29, 00-131 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0001011406, nr NIP: 5252938317 oraz REGON: 524103148, kapitał zakładowy 5.000,00 złotych, zwana dalej „**Spółką Przejmowaną**” lub „**MHI**”, reprezentowana przez Krisztiana Orban – członka Zarządu uprawnionego do samodzielnej reprezentacji Spółki Przejmowanej

w dniu 29 stycznia 2024 r. w związku z zamiarem dokonania połączenia, na podstawie art. 498 oraz art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych („**KSH**”), uzgodniły między sobą niniejszy Plan Połączenia.

Spółka ORIENS FUND III SCSP, specjalna spółka komandytowa (société en commandite spéciale) utworzona zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga z siedzibą pod adresem 412F Route d'Esch, 1471 Luksemburg, zarejestrowana w luksemburskim rejestrze handlu i spółek pod numerem B261888 (dalej jako „Oriens Fund”) jest jedynym współnikiem MHI.

MHI jest jednocześnie jedynym akcjonariuszem Transsystem.

Wobec powyższego Oriens Fund jest spółką dominującą (bezpośrednio) wobec MHI oraz spółką dominującą (pośrednio) wobec Transsystem.

W celu uproszczenia zarządzania Transsystem, a przede wszystkim w celu zmniejszenia kosztów funkcjonowania grupy kapitałowej, Transsystem oraz MHI zamierzają połączyć się w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku MHI jako Spółki Przejmowanej, na Transsystem jako Spółkę Przejmującą (dalej jako „**Połączenie**”).

Połączenie odbędzie się w trybie połączenia przez przejęcie, zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH.

Połączenie będzie miało charakter tzw. połączenia odwrotnego, w ramach którego jednoosobowa spółka zależna (Spółka Przejmująca) przejmie cały majątek spółki dominującej (Spółka Przejmowana), a z uwagi na fakt, że Oriens Fund posiada bezpośrednio i pośrednio udziały w obydwu łączących się Spółkach, połączenie nastąpi bez przyznania akcji Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515<sup>1</sup> § 1 KSH.

Na podstawie art. 516 § 6<sup>1</sup> KSH wspólnicy Spółki Przejmowanej nie staną się wspólnikami Spółki Przejmującej, wobec czego Plan Połączenia nie musi określać stosunku wymiany udziałów i akcji, zasad przyznawania akcji w Spółce Przejmującej oraz dnia, od którego akcje w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej. Ponadto nie jest wymagane badanie Planu Połączenia przez biegłego rewidenta i uzyskanie jego opinii.

Zarząd Spółki Przejmowanej nie ma obowiązku sporządzać pisemnego sprawozdania uzasadniającego Połączenie, nie jest również wymagane podjęcie przez zgromadzenie wspólników Spółki Przejmowanej uchwały o Połączeniu.

Na podstawie art. 503<sup>1</sup> KSH, w związku ze stosowną zgodą wspólników spółek uczestniczących w Połączeniu odstępuje się od sporządzania przez Zarząd Spółki Przejmującej pisemnego sprawozdania uzasadniającego Połączenie, jak również nie jest wymagane udzielenie informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH.

Niniejszy plan połączenia został uzgodniony, przyjęty i podpisany przez Zarządy obu Spółek.

## **II. TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ Z ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓLEK**

### **1) Spółka Przejmująca:**

Typ: Spółka akcyjna  
Firma: Transsystem spółka akcyjna  
Siedziba: Wola Dalsza  
Adres: Wola Dalsza 367, 37-100 Wola Dalsza  
KRS: 0000749736  
NIP: 5252938317  
REGON: 146958589

### **2) Spółka Przejmowana:**

Typ: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Firma: Material Handling Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
Siedziba: Warszawa  
Adres: ul. Grzybowska 2 lok. 29, 00-131 Warszawa  
KRS: 0001011406  
NIP: 5252938317  
REGON: 524103148

### **III. SPOSÓB POŁĄCZENIA**

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tzn. poprzez przeniesienie całości majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, bez przyznania akcji Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515<sup>1</sup> § 1 KSH. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej nie zostanie podwyższony w związku z Połączeniem.

W świetle powyższego ekonomicznym skutkiem Połączenia będzie zmiana jedyne go akcjonariusza Transsystem, którym zamiast MHI stanie się Oriens Fund. Oznacza to, że Oriens Fund, będąca dotychczas spółką pośrednio dominującą wobec Transsystem, stanie się spółką bezpośrednio dominującą wobec Transsystem.

### **IV. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ**

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

### **V. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK I INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W ŁĄCZENIU**

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania żadnych szczególnych korzyści, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 6 KSH, członkom organów łączących się spółek lub innym osobom uczestniczącym w Połączeniu.

### **VI. ZMIANA STATUTU SPÓŁKI PRZEJMującEJ**

W związku z Połączeniem nie przewiduje się zmiany jakichkolwiek postanowień statutu Spółki Przejmującej. Powyższe wynika z faktu, że nie nastąpi przyznanie akcji Spółki Przejmującej zgodnie z art. 515<sup>1</sup> § 1 KSH, a tym samym nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

### **VII. OBLIGATORYJNE ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA**

Wymagane na podstawie art. 499 § 2 KSH załączniki do niniejszego planu połączenia wskazane są poniżej. Mając na uwadze, że w związku z Połączeniem nie przewiduje się zmian statutu Spółki Przejmującej do niniejszego planu połączenia nie został dołączony projekt zmian statutu Spółki Przejmującej, o którym mowa w art. 499 § 2 pkt 2 KSH. Na podstawie art. 516 § 6<sup>1</sup> KSH nie jest również wymagane podjęcie przez zgromadzenie wspólników Spółki Przejmowanej uchwały o Połączeniu.

Załączniki do niniejszego planu połączenia stanowią:

- 1) Projekt uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy Transsystem o połączeniu z MHI (Załącznik nr 1);
- 2) Ustalenie wartości majątku MHI, jako Spółki Przejmowanej na dzień 31 grudnia 2023 r. (Załącznik nr 2);
- 3) Oświadczenie Transsystem z informacją o stanie księgowym spółki, sporządzoną dla celów połączenia na dzień 31 grudnia 2023 r. (Załącznik nr 3);
- 4) Oświadczenie MHI z informacją o stanie księgowym spółki, sporządzoną dla celów połączenia na dzień 31 grudnia 2023 r. (Załącznik nr 4).

Warszawa, dnia 29.01.2024 r.

W imieniu Spółki Przejmowanej:



---

Krisztian Orban – Członek Zarządu

W imieniu Spółki Przejmującej:



---

Tomasz Duda – Członek Zarządu



---

Paweł Vogt – Członek Zarządu

**MERGER PLAN OF THE COMPANIES**

TRANSSYSTEM S.A.  
(JOINT STOCK COMPANY)  
with its registered seat in Wola Dalsza  
(Acquiring Company)

AND

MATERIAL HANDLING INVESTMENT SP. Z O.O.  
(LIMITED LIABILITY COMPANY)  
with its registered seat in Warsaw  
(Target Company)

## I. INTRODUCTION

The Companies:

1. Transsystem S.A. with its registered seat in Wola Dalsza, address: Wola Dalsza 367, 37-100 Wola Dalsza, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in Rzeszów, XII Business Division of the National Court Register under the KRS No.: 0000749736, NIP No.: 5272704255, REGON No.: 146958589, share capital: 16,348,840.00 PLN, fully paid-up, hereinafter referred to as the „**Acquiring Company**” or “**Transsystem**”, represented by Tomasz Duda and Paweł Vogtt - members of the Management Board authorized to jointly represent the Acquiring Company

and

2. Material Handling Investment sp. z o.o. with its registered seat in Warsaw, address: ul. Grzybowska 2 lok. 29, 00-131 Warsaw, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XII Business Division of the National Court Register under the KRS No.: 0001011406, NIP 5252938317, REGON 524103148, the share capital: 5,000.00 PLN, hereinafter referred to as the „**Target Company**” or “**MHI**”, represented by Krisztian Orban - member of the Management Board authorized to individually represent the Acquired Company

on January 29<sup>th</sup>, 2024, in relation to the planned Merger, on the basis of Article 498 and 499 of the Commercial Companies Code (hereinafter referred to as the „**CCC**”), have agreed on this Merger Plan.

The Company ORIENS FUND III SCSP, a special limited partnership (société en commandite spéciale) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg with its registered office at 412F Route d'Esch, 1471 Luxembourg, registered in the Luxembourg register of commerce and companies under number B261888 (hereinafter referred to as “**Oriens Fund**”) is the sole shareholder of MHI.

MHI is at the same time the sole stockholder of Transsystem.

In view of the above Oriens Fund dominates directly over MHI and indirectly over Transsystem.

In order to simplify the management of Transsystem and, above all, to reduce the operating costs of the capital group, Transsystem and MHI intend to merge pursuant to Article 492 § 1 item 1 of the CCC by transferring all the assets of MHI, as the Target Company, to Transsystem as the Acquiring Company (hereinafter referred to as the “**Merger**”).

The Merger will take place by way of merger by acquisition, in accordance with Article 492 § 1 item 1 of the CCC.

The Merger will be so-called „downstream merger”, whereby a wholly-owned subsidiary (the Acquiring Company) will acquire all the assets of the parent company (the Target Company), and due to the fact that Oriens Fund directly and indirectly holds shares in both merging companies, the Merger will take place without granting shares in the Acquiring Company in accordance with Article 515<sup>1</sup> § 1 of the CCC.

According to Article 516 § 6<sup>1</sup> of the CCC the shareholder of the Target Company will not become the stockholder of the Acquiring Company, thus the Merger Plan does not have to specify the share exchange ratio, rules for assigning shares in the Acquiring Company as well as the date as of which the shares of the Acquiring Company entitle to the profits of the Acquiring Company. Furthermore, no auditor is required to examine the Merger Plan and prepare an auditor's opinion.

The Management Board of the Target Company is not required to prepare a written report justifying the Merger, nor is a resolution on the Merger required to be adopted by the shareholders' meeting of the Target Company.

On the basis of Article 503<sup>1</sup> of the CCC, in relation to relevant consent granted by the shareholders of the merging companies the Management Board of the Acquiring Company shall not prepare written report justifying the Merger; also it is not required to provide information referred to in Article 501 § 2 of CCC.

This Merger Plan has been agreed on, accepted and signed by Management Boards of both Companies.

## **II. TYPE, NAME AND SEAT OF PARTICIPATING COMPANIES**

### **1) The Acquiring Company:**

Type: Spółka akcyjna (joint stock company)

Name: Transsystem spółka akcyjna

Seat: Wola Dalsza

Address: Wola Dalsza 367, 37-100 Wola Dalsza

KRS: 0000749736

NIP: 5252938317

REGON: 146958589

### **2) The Target Company:**

Type: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (limited liability company)

Name: Material Handling Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Seat: Warsaw

Address: ul. Grzybowska 2 lok. 29, 00-131 Warsaw

KRS: 0001011406

NIP: 5252938317



### **III. THE MERGER METHOD**

The Merger shall be carried out in the mode of Article 492 § 1 point 1 of CCC, that is by transferring the whole assets of the Target Company onto the Acquiring Company, without granting shares in the Acquiring Company according to Article 515<sup>1</sup> § 1 CCC. The Merger will be carried out without increasing the share capital of the Acquiring Company.

In light of the above, the economic effect of the Merger will be a change of the sole shareholder of Transssystem, which will become Oriens Fund instead of MHI. This means that Oriens Fund, which was previously an indirect parent company of Transssystem, will become a direct parent company of Transssystem.

### **IV. SPECIAL RIGHTS GRANTED TO SHAREHOLDERS OF THE ACQUIRED COMPANY AND PERSONS ENJOYING SPECIAL PRIVILEGES BY THE ACQUIRED COMPANY**

As a result of the Merger, the Acquiring Company will grant neither special rights nor benefits referred to in Article 499 § 1 item 5 of CCC.

### **V. SPECIAL PROFITS FOR MEMBERS OF BODIES OF PARTICIPATING COMPANIES, AS WELL AS FOR OTHER PERSONS PARTICIPATING IN THE MERGER**

As a result of the Merger, the Acquiring Company will not grant any particular benefits referred to in Article 499 § 1 item 6 of CCC to the members of the corporate bodies of the Target Company or of the Acquiring Company nor to other persons participating in the Merger.

### **VI. AMENDMENT OF THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE ACQUIRING COMPANY**

As a result of the Merger, no changes to any provisions of the articles of association of the Acquiring Company are planned. The above is due to the fact that shares in the Acquiring Company will not be granted in accordance with Article 515<sup>1</sup> § 1 of CCC, and thus there will be no increase of the share capital of the Acquiring Company.

### **VII. ATTACHMENTS TO THE MERGER PLAN**

The attachments to this Merger Plan required under Article 499 § 2 of the CCC are indicated below. Considering that no amendments to the Articles of Association of the Acquiring Company are planned in connection with the Merger, the draft amendments to the Articles of Association of the Acquiring Company referred to in Article 499 § 2 item 2 of the CCC has not been attached to this Merger Plan.

Pursuant to Article 516 § 6<sup>1</sup> of the CCC a resolution on the Merger is also not required to be adopted by the shareholders' meeting of the Target Company.

The attachments to this Plan of Merger are:

- 1) Draft of resolution on merger of Transsystem (Attachment no. 1);
- 2) Stating of value of assets of MHI as the Target Company as of December 31<sup>st</sup>, 2023 (Attachment no. 2);
- 3) Statement on the book value of Transsystem, prepared for the purpose of the Merger as of Decemebr 31<sup>st</sup>, 2023 (Attachment no. 3);
- 4) Statement on the book value of the MHI, prepared for the purpose of the mMrger as of December 31<sup>st</sup>, 2023 (Attachment no. 4).

Warsaw, dated 29.01.2024 r.

On behalf of the Target Company:



---

Krisztian Orban – member of the Management Board

On behalf of the Acquiring Company:



---

Tomasz Duda - member of the Management Board



---

Paweł Vogt - member of the Management Board