

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK KAPITAŁOWYCH

KINGSPAN LIGHT + AIR POLSKA SPÓŁKA Z
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
ORAZ
„COLT INTERNATIONAL” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

1. WPROWADZENIE

Zarządy łączących się spółek, tj.:

- **Kingspan Light + Air Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000044061, o kapitale zakładowym w wysokości 1.551.000,00 złotych, w którym jedyny wspólnik – **Kingspan Light + Air GmbH** z siedzibą w Bad Salzuflen, pod adresem: Im Weingarten 2, 32107 Bad Salzuflen, Niemcy, zarejestrowana w Rejestrze Handlowym B prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Lemgo, posiadająca numer HRB 6427, posiada 1.551 udziałów o wartości nominalnej 1.000,00 zł każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 1.551.000,00 złotych (dalej: „**Spółka Przejmująca**”);
- „**Colt International**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000239674, o kapitale zakładowym w wysokości 400.000,00 złotych, w którym jedyny wspólnik – **Spółka Przejmująca** posiada 8.000 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy udział i łącznej wartości nominalnej 400.000,00 złotych (dalej: „**Spółka Przejmowana**”),

MERGER PLAN OF CAPITAL COMPANIES

KINGSPAN LIGHT + AIR POLSKA SPÓŁKA Z
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
AND
„COLT INTERNATIONAL” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

1. INTRODUCTION

The Management Boards of the merging companies, i.e.:

- **Kingspan Light + Air Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** with its registered office in Warsaw, at: ul. Klimczaka 1, 02-797 Warsaw, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Register, under KRS number: 0000044061, with the share capital of PLN 1,551,000.00, in which the sole shareholder – **Kingspan Light + Air GmbH** with its registered office in Bad Salzuflen, at: Im Weingarten 2, 32107 Bad Salzuflen, Germany, registered in the Commercial Register B kept by the District Court in Lemgo, having the HRB no. 6427, owns 1.551 shares of the nominal value of PLN 1,000.00 each and the of the total nominal value of PLN 1,551,000.00 (hereinafter: the “**Acquiring Company**”);
- „**Colt International**” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Warsaw, at: ul. Klimczaka 1, 02-797 Warsaw, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Register, under KRS number: 0000239674, with the share capital of PLN 400,000.00, in which the sole shareholder – the **Acquiring Company** owns 8,000 shares of the nominal value of PLN 50.00 each and the total nominal value of PLN 400,000.00 (hereinafter: the “**Acquired Company**”),

zwanych także dalej łącznie: „Spółkami”,

w dniu 5 grudnia 2023 r., w Warszawie, działając stosownie do art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 498 Kodeksu spółek handlowych (dalej: „KSH”), uzgodniły niniejszy plan połączenia Spółek (dalej: „Plan Połączenia”).

Zarządy łączących się Spółek, wskazują, że Połączenie związane jest z potrzebą ujednolicenia i koncentracji procesów biznesowych w ramach segmentu Light & Air Grupy Kingspan oferującego rozwiązania w zakresie systemów doświetlania światłem naturalnym, systemów wentylacji oraz oddymiania, w którym obecnie funkcjonują obie Spółki w Polsce.

Ponieważ obie Spółki zostały włączone do Grupy Kingspan w ramach odrębnych transakcji, a obecnie stale postępuje proces ich integracji na płaszczyźnie operacyjnej, Grupa Kingspan zdecydowała, iż dalsze prowadzenie zbieżnej działalności biznesowej poprzez dwa odrębne podmioty jest niecelowe oraz nieefektywne ekonomicznie. W rezultacie podjęto decyzję o przeprowadzeniu niniejszego Połączenia.

2. OKREŚLENIE SPOSOBU POŁĄCZENIA:

a) Sposób Połączenia

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie) (dalej „Połączenie”).

Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, do Połączenia znajduje zastosowanie art. 516 § 6 KSH, a Połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, bez emisji nowych udziałów Spółki Przejmującej oraz bez zmiany umowy Spółki Przejmującej.

3. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW ORAZ DOPLATY

Z związku z brzmieniem art. 516 § 6 KSH w przypadku

hereinafter referred to jointly as the “Companies”,

on 5 December 2023 in Warsaw acting under Article 492 § 1 item 1 and Article 498 of the Commercial Companies Code (hereinafter: the “CCC”) arranged this merger plan of the Companies (hereinafter: the “Merger Plan”).

The Management Boards of the merging Companies indicate that the merger is caused by the need to unify and concentrate business processes within the Light & Air division of Kingspan Group that provides daylighting, natural ventilation and smoke control solutions, in which both companies currently operate in Poland.

Since both Companies were implemented to the Kingspan Group as part of separate transactions, and the process of their operational integration is currently progressing, the Kingspan Group has decided that continuing to conduct convergent business activities through two separate entities is inappropriate and economically ineffective. As a result, the decision was made to carry out the Merger.

2. DETERMINATION OF THE MERGER METHOD:

a) Merger method

The merger shall take place pursuant to Article 492 § 1 item 1 of the CCC by transfer of all of the assets of the Acquired Company to the Acquiring Company (merger by acquisition) (hereinafter: the “Merger”).

Due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Acquired Company, article 516 § 6 of the CCC shall apply to the Merger, and the Merger will be carried out without increasing the share capital of the Acquiring Company, without issuing new shares in the Acquiring Company and without amending the articles of association of the Acquiring Company.

3. SHARES EXCHANGE PROPORTION AND ADDITIONAL PAYMENTS

In connection with Article 516 § 6 of the CCC, in the case

przejęcia przez spółkę przejmującą swojej spółki jednoosobowej nie stosuje się przepisów art. 499 § 1 pkt 2-4 KSH. Zatem w ramach niniejszego Planu Połączenia nie określa się elementów, o których mowa w ww. art. 499 § 1 pkt 2-4 KSH. W szczególności niniejszy Plan Połączenia nie zawiera określenia stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej, wysokości ewentualnych dopłat, zasad dotyczących przyznania udziałów w Spółce Przejmującej oraz dnia, od którego przyznane udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w jej zysku.

4. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującą WSPÓLNİKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

Spółka Przejmująca nie przyznaje żadnych szczególnych praw wspólnikowi lub innym osobom w Spółce Przejmowanej. Jednocześnie oświadcza się, że brak jest osób szczególnie uprawnionych w Spółce Przejmowanej.

5. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK LUB INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

Nie przyznaje się żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółek ani innym osobom uczestniczącym w Połączeniu.

6. POSTANOWIENIA DODATKOWE

a) Wyłączenia

Z uwagi na brzmienie art. 516 § 6 KSH w zw. z art. 516 § 5 KSH, do dokonania Połączenia nie jest wymagane:

- sporządzenie sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH, oraz
- udzielenie informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH, oraz
- badanie Planu połączenia przez biegłego rewidenta i jego opinia z tego badania.

of acquisition by the acquiring company of its single-person company, the provisions of Article 499 § 1 points 2-4 of the CCC shall not apply. Therefore, this Merger Plan does not specify the elements referred to in Article 499 § 1 points 2-4 of the CCC. In particular, this Merger plan does not specify the proportion of exchange of shares of the Acquired Company for shares of the Acquiring Company, the amount of any additional payments, the rules for granting shares in the Acquiring Company and the date from which the shares granted in the Acquiring Company entitle to participate in its profit.

4. RIGHTS GRANTED BY THE ACQUIRING COMPANY TO THE SHAREHOLDERS OR PERSONS WITH SPECIAL RIGHTS IN THE ACQUIRED COMPANY

The Acquiring Company does not grant any special rights to the shareholder or other persons in the Acquired Company. At the same time, it is declared that there are no persons with special rights in the Acquired Company.

5. SPECIAL BENEFITS FOR MEMBERS OF THE GOVERNING BODIES OF THE MERGING COMPANIES AND OTHER PERSONS INVOLVED IN THE MERGER

There will be no special benefits granted to members of the governing bodies of the Companies or other persons participating in the Merger.

6. ADDITIONAL PROVISIONS

a) Exclusions

Due to the wording of Article 516 § 6 of the CCC in conjunction with Article 516 § 5 of the CCC, the following are not required to carry out the Merger:

- preparation of the report referred to in Article 501 § 1 of the CCC, and
- providing the information referred to in Article 501 § 2 of the CCC, and
- examination of the Merger plan by the statutory auditor and his opinion on this examination.

b) Skutki Połączenia

Zgodnie z art. 494 KSH oraz art. 493 § 1 KSH na skutek Połączenia:

- z dniem Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej oraz przejmie jej aktywa oraz pasywa;
- Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji, zaś wszelkie przysługujące jej prawa i obowiązki zostaną przejęte w drodze sukcesji uniwersalnej przez Spółkę Przejmującą.

c) Zgody

Połączenie nie podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, gdyż Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana wchodzi w skład tej samej grupy kapitałowej, stosownie do brzmienia art. 14 pkt 5) ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów.

Załączniki:

Do Planu Połączenia załącza się następujące załączniki:

1. projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej;
2. ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej sporządzone na dzień 1 listopada 2023 r.;
3. oświadczenia Zarządu Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej zawierające informacje o stanie księgowym Spółek sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 listopada 2023 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

b) Implications of the Merger

Pursuant to Article 494 of the CCC and Article 493 § 1 of the CCC, as a result of the Merger:

- on the date of the Merger, the Acquiring Company will assume all rights and obligations of the Acquired Company and will take over its assets and liabilities;
- the Acquired Company will be dissolved without liquidation, and all its rights and obligations will be assumed by way of universal succession by the Acquiring Company.

c) Permissions

The Merger is not subject to notification to the President of the Office for Competition and Consumer Protection, as the Acquiring Company and the Acquired Company are part of the same capital group, pursuant to Article 14 point 5) of the Protection of Competition and Consumers Act of 16 February 2007.

Attachments:

The Merger Plan has the following attachments:

1. draft resolution of the Shareholders' Meeting of the Acquired Company;
2. estimation of the value of assets of the Acquired Company prepared as of 1 November 2023;
3. statements of the Management Boards of the Acquiring Company and the Acquired Company including information on the book value of the Companies drawn up for the merger purposes as of 1 November 2023, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet.

Zarząd Spółki Przejmującej / the Management Board of the Acquiring Company
Kingspan Light + Air Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością



Pieter Snelder

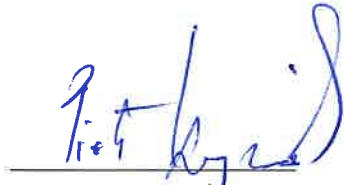
Członek Zarządu / Member of the Management Board



Liam McDaniel

Członek Zarządu / Member of the Management Board





Piotr Krzyżak

Członek Zarządu / Member of the Management Board



Michael Kennedy

Członek Zarządu / Member of the Management Board

**Zarząd Spółki Przejmowanej / the Management Board of the Acquired Company
„Colt International” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**



Piotr Krzyżak

Prezes Zarządu / President of the Management Board



Michael Kennedy

Członek Zarządu / Member of the Management Board



Załącznik nr 1 do Planu Połączenia:

PROJEKT UCHWAŁY O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

Uchwała Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
spółki pod firmą:
„COLT INTERNATIONAL” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
w sprawie połączenia spółek

§1

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników „Colt International” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000239674, o kapitale zakładowym w wysokości 400.00,00 złotych („Spółka Przejmowana”) niniejszym wyraża zgodę na połączenie Spółki Przejmowanej ze spółką: Kingspan Light + Air Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, pod adresem: ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000044061, o kapitale zakładowym w wysokości 1.551.000,00 złotych („Spółka Przejmująca”) (Spółka Przejmowana i Spółka Przejmująca zwane dalej łącznie „Spółkami”), na warunkach określonych w treści planu połączenia podpisanego w dniu 5 grudnia 2023 roku przez Zarządy łączących się Spółek i ogłoszonego na stronach internetowych Spółek w dniu 5 grudnia 2023 roku („Plan Połączenia”).

§ 2

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na Plan Połączenia.

Attachment no. 1 to the Merger Plan:

DRAFT RESOLUTION ON THE MERGER

Resolution of the Extraordinary Shareholders’ Meeting
of the company under the name: „COLT
INTERNATIONAL” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
on merger of the companies

§1

The Extraordinary Shareholders’ Meeting of „Colt International” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Warsaw, at: ul. Klimczaka 1, 02-797 Warsaw, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Register, under KRS number: 0000239674, with the share capital of PLN 400.000.00 (the “Acquired Company”) hereby grants its consent to merge with: Kingspan Light + Air Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Warsaw, at: ul. Klimczaka 1, 02-797 Warsaw, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Register, under KRS number: 0000044061, with the share capital of the total nominal value of PLN 1,551,000.00 (the “Acquiring Company”) (the Acquired Company and the Acquiring Company hereinafter jointly referred to as the “Companies”), on conditions set forth in the merger plan signed on 5 December 2023 by the Management Boards of the merging Companies and published on the websites of the Companies on 5 December 2023 (the “Merger Plan”).

§2

The Extraordinary Shareholders’ Meeting hereby grants its consent to the Merger Plan.

§ 3

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników uchwała, że połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

Jako że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w Spółce Przejmowanej, stosownie do art. 516 § 1 i § 6 Kodeksu spółek handlowych połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. W wyniku przeprowadzenia przedmiotowego połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej nie ulegnie zmianie.

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej akceptuje decyzje Zarządów Spółek, że nie przyznaje się żadnych korzyści ani praw dla członków organów łączących się Spółek ani dla innych osób uczestniczących w połączeniu. Jednocześnie oświadcza się, że brak jest osób szczególnie uprawnionych w Spółce Przejmowanej.

§ 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

§ 3

The Extraordinary Shareholders' Meeting resolves that the merger shall take place pursuant to Article 492 § 1 item 1 of the Commercial Companies Code by the transfer of all the assets of the Acquired Company to the Acquiring Company.

Due to the fact that the Acquiring Company holds 100% of the shares of the Acquired Company, pursuant to article 516 § 1 and § 6 of the Commercial Companies Code, the merger will be carried out without increasing the share capital of the Acquiring Company. As a result of the merger the share capital of the Acquiring Company will not change.

The Extraordinary Shareholders' Meeting of the Acquired Company hereby accepts the decisions of the Companies' Management Boards that no benefits or rights are granted to the members of the governing bodies of the merging Companies or to other persons participating in the merger. At the same time, it is declared that there are no particularly entitled persons in the Acquired Company.

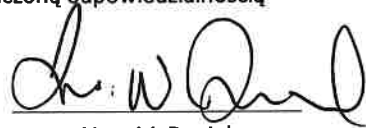
§ 4

This resolution enters into force on the date of its adoption.

**Zarząd Spółki Przejmującej / the Management Board of the Acquiring Company
Kingspan Light + Air Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**


Pieter Snelder
Członek Zarządu / Member of the Management Board


Piotr Krzyżak
Członek Zarządu / Member of the Management Board


Liam McDaniel
Członek Zarządu / Member of the Management Board


Michael Kennedy
Członek Zarządu / Member of the Management Board



Zarząd Spółki Przejmowanej / the Management Board of the Acquired Company
„Colt International” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością



Piotr Krzyżak

Prezes Zarządu / President of the Management
Board



Michael Kennedy

Członek Zarządu / Member of the Management
Board



Załącznik nr 2 do Planu Połączenia:

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU „COLT INTERNATIONAL” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ NA DZIEŃ 1 LISTOPADA 2023 R.

Wartość majątku Spółki Przejmowanej

Na podstawie sporządzonego bilansu wartość majątku Spółki Przejmowanej wyznaczono na dzień 1 listopada 2023 roku w następujący sposób:

Aktywa razem: 20.189.409,18 zł - Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania: 11.993.850,25 zł =
Wartość majątku: 8.195.558,93 zł

Przyjęcie wartości księgowej jest właściwą metodą wyceny, ze względu na fakt, że jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej jest Spółka Przejmująca.

Attachment no. 2 to the Merger Plan:

VALUATION OF THE ASSETS OF „COLT INTERNATIONAL” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ AS OF 1 NOVEMBER 2023

The value of the Acquired Company's assets

On the basis of the prepared balance sheet the net value of the Acquired Company's assets was set forth as of 1 November 2023 as follows:

Total assets: PLN 20,189,409.18 - Liabilities and provisions for liabilities: PLN 11,993,850.25 =
Assets value: PLN 8,195,558.93

The adoption of book value is an appropriate valuation method due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Acquired Company.

Zarząd Spółki Przejmującej / the Management Board of the Acquiring Company
Kingspan Light + Air Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością



Pieter Spelder

Członek Zarządu / Member of the Management Board



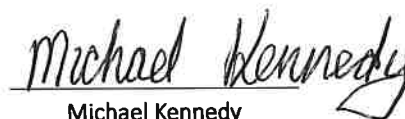
Piotr Krzyżak

Członek Zarządu / Member of the Management Board



Liam McDaniel

Członek Zarządu / Member of the Management Board

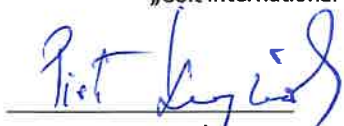


Michael Kennedy

Członek Zarządu / Member of the Management Board



Zarząd Spółki Przejmowanej / the Management Board of the Acquired Company
„Colt International” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością



Piotr Krzyżak

Prezes Zarządu / President of the Management
Board



Michael Kennedy

Członek Zarządu / Member of the Management
Board



Załącznik nr 3 do Planu Połączenia:

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDÓW SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ
ORAZ SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ ZAWIERAJĄCE
INFORMACJE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁEK
SPORZĄDZONE DLA CELÓW POŁĄCZENIA
NA DZIEŃ 1 LISTOPADA 2023 ROKU**

**1. Oświadczenie Zarządu o stanie księgowym Spółki
Przejmującej na dzień 1 listopada 2023 r.**

Zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz art. 499 § 2 ust. 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki Przejmującej zapewnił sporządzenie na dzień 1 listopada 2023 r. bilansu dla celów połączenia, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 32.417.801,66 zł.

Bilans Spółki Przejmującej sporządzony na dzień 1 listopada 2023 r. stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego oświadczenia.

**2. Oświadczenie Zarządu o stanie księgowym Spółki
Przejmowanej na dzień 1 listopada 2023 r.**

Zgodnie z ustawą o rachunkowości oraz art. 499 § 2 ust. 4 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd Spółki Przejmowanej zapewnił sporządzenie na dzień 1 listopada 2023 r. bilansu dla celów połączenia, który po stronie aktywów i pasywów wykazuje kwotę 20.189.409,18 zł.

Bilans Spółki Przejmowanej sporządzony na dzień 1 listopada 2023 r. stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego oświadczenia.

Attachment no. 3 to the Merger Plan:

**STATEMENT OF THE MANAGEMENT BOARDS
OF THE ACQUIRING COMPANY AND THE ACQUIRED
COMPANY ON THE ACCOUNTING STATUS OF THE
COMPANIES DRAFTED FOR THE PURPOSES OF THE
MERGER AS OF 1 NOVEMBER 2023**

**1. Statement of the Management Board on the
accounting status of the Acquiring Company as of 1
November 2023**

Pursuant to the Accounting Act and Article 499 § 2 item 4 of the Commercial Companies Code, the Management Board of the Acquiring Company procured the preparation of a balance sheet as of 1 November 2023, for the merger, which on both the assets and the liabilities sides shows the amount of PLN 32,417,801.66.

The Acquiring Company's balance sheet as of 1 November 2023 constitutes Schedule no. 1 to this statement.

**2. Statement of the Management Board on the
accounting status of the Acquired Company as of 1
November 2023**

Pursuant to the Accounting Act and Article 499 § 2 item 4 of the Commercial Companies Code, the Management Board of the Acquired Company procured the preparation of a balance sheet as of 1 November 2023, for the merger, which on both the assets and the liabilities side shows the amount of PLN 20,189,409.18.

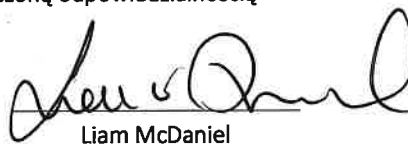
The Acquired Company's balance sheet as of 1 November 2023 constitutes Schedule no. 2 to this statement.

**Zarząd Spółki Przejmującej / the Management Board of the Acquiring Company
Kingspan Light + Air Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**



Pieter Snelder

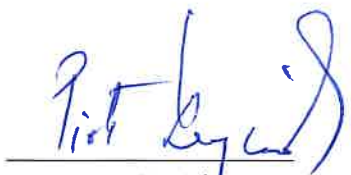
Członek Zarządu / Member of the Management
Board



Liam McDaniel

Członek Zarządu / Member of the Management
Board





Piotr Krzyżak


Członek Zarządu / Member of the Management Board



Michael Kennedy

Członek Zarządu / Member of the Management Board

**Zarząd Spółki Przejmowanej / the Management Board of the Acquired Company
„Colt International” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**



Piotr Krzyżak

Prezes Zarządu / President of the Management Board



Michael Kennedy

Członek Zarządu / Member of the Management Board



Kingspan Light + Air Polska Sp. z o.o.**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

AKTYWA	Nota	01.11.2023	31.12.2022
Aktywa trwałe		8 742 573,64	8 061 963,05
Wartości niematerialne i prawne	1.1		
Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
		-	-
Rzeczowe aktywa trwałe	2		
Środki trwałe		1 559 351,64	1 317 959,07
budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		209 699,63	252 495,43
urządzenia techniczne i maszyny		186 236,41	257 185,11
środki transportu		926 815,21	481 372,14
inne środki trwałe		236 600,39	326 906,39
Środki trwałe w budowie		24 652,36	19 749,19
		1 584 004,00	1 337 708,26
Należności długoterminowe	3		
Od pozostałych jednostek		6 100 151,64	5 880 504,79
		6 100 151,64	5 880 504,79
Inwestycje długoterminowe			
Długoterminowe aktywa finansowe		-	-
w pozostałych jednostkach		-	-
inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
		-	-
Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	33.2		
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego		1 058 418,00	843 750,00
		1 058 418,00	843 750,00

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Kingspan Light + Air Polska Sp. z o.o.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Aktywa obrotowe		23 675 228,02	35 457 570,50
Zapasy	4		
Materiały		1 577 783,36	7 906 741,30
Towary		186 948,78	202 007,86
		<u>1 764 732,14</u>	<u>8 108 749,16</u>
Należności krótkoterminowe			
Należności od jednostek powiązanych		61 326,50	3 703 952,76
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	6.1	61 326,50	3 703 952,76
do 12 miesięcy		61 326,50	3 703 952,76
Należności od pozostałych jednostek		5 364 117,73	10 021 492,75
z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty	6.2	3 003 693,41	7 096 297,15
do 12 miesięcy		3 003 693,41	7 096 297,15
z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych		-	-
i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		-	-
inne		2 360 424,32	2 925 195,60
		<u>5 425 444,23</u>	<u>13 725 445,51</u>
Inwestycje krótkoterminowe			
Krótkoterminowe aktywa finansowe		16 122 826,48	12 954 357,63
środki pieniężne i inne aktywa pieniężne		16 122 826,48	12 954 357,63
środki pieniężne w kasie i na rachunkach	5	16 122 826,48	12 954 357,63
inne aktywa pieniężne		-	-
		<u>16 122 826,48</u>	<u>12 954 357,63</u>
Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	7	362 225,17	669 018,20
AKTYWA RAZEM		<u>32 417 801,66</u>	<u>43 519 533,55</u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

8 8 MK D

Kingspan Light + Air Polska Sp. z o.o.**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

PASYWA	Nota	01.11.2023	31.12.2022
Kapitał własny			
Kapitał podstawowy	8.1	1 551 000,00	1 551 000,00
Kapitał zapasowy		25 422 106,31	25 422 106,31
Strata z lat ubiegłych		(23 521 628,83)	(25 088 568,90)
(Strata)/Zysk netto		(38 209,03)	1 566 940,07
		<u>3 413 268,45</u>	<u>3 451 477,48</u>
Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania		29 004 533,21	40 068 056,07
Rezerwy na zobowiązania			
Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	33.2	368 982,00	107 525,00
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	9.1	1 627 272,32	1 780 499,49
krótkoterminowa		1 627 272,32	1 780 499,49
Pozostałe rezerwy		753 127,00	565 842,00
krótkoterminowe	9.2	753 127,00	565 842,00
		<u>2 749 381,32</u>	<u>2 453 866,49</u>
Zobowiązania długoterminowe			
Wobec jednostek powiązanych	10.4	24 461 250,00	-
Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	10.5	-	-
Wobec pozostałych jednostek	10.3	-	-
		<u>24 461 250,00</u>	<u>-</u>
Zobowiązania krótkoterminowe			
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych		179 234,83	10 794 983,88
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		179 234,83	10 794 983,88
do 12 miesięcy		179 234,83	10 794 983,88
inne		-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek		765 883,64	25 317 632,02
kredyty i pożyczki		-	22 382 681,99
z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
inne zobowiązania finansowe		-	-
z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności		122 140,78	1 415 547,28
do 12 miesięcy		122 140,78	1 415 547,28
z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno-prawnych		643 742,86	1 519 402,75
z tytułu wynagrodzeń		-	-
inne		-	-
Fundusze specjalne		96 148,74	17 696,29
		<u>1 041 267,21</u>	<u>36 130 312,19</u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

Kingspan Light + Air Polska Sp. z o.o.

Bilans

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych)

Rozliczenia międzyokresowe			
Inne rozliczenia międzyokresowe		752 634,68	1 483 877,39
krótkoterminowe	10.1	<u>752 634,68</u>	<u>1 483 877,39</u>
		<u>752 634,68</u>	<u>1 483 877,39</u>
PASYWA RAZEM		<u><u>32 417 801,66</u></u>	<u><u>43 519 533,55</u></u>

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami, które stanowią integralną część sprawozdania finansowego.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 1 LISTOPADA 2023

AKTYWA	NR NOT	W PLN	
		01.11.2023	31.12.2022
A. AKTYWA TRWAŁE		4 024 455,93	3 172 547,46
I. Wartości niematerialne i prawne			
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych		-	-
2. Wartość firmy		-	-
3. Inne wartości niematerialne i prawne		-	-
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne		-	-
II. Rzeczowe aktywa trwałe	2.	394 096,83	38 493,83
1. Środki trwałe		394 096,83	38 493,83
a. grunty (w tym prawo wieczystego użytkowania gruntu)		-	-
b. budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej		-	-
c. urządzenia techniczne i maszyny		50 516,97	38 493,83
d. środki transportu		343 579,86	-
e. inne środki trwałe		-	-
2. Środki trwałe w budowie		-	-
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie		-	-
III. Należności długoterminowe	3.1	2 990 488,10	2 662 969,63
1. Od jednostek powiązanych		-	-
2. Od pozostałych jednostek, w których Jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Od pozostałych jednostek		2 990 488,10	2 662 969,63
IV. Inwestycje długoterminowe			
1. Nieruchomości		-	-
2. Wartości niematerialne i prawne		-	-
3. Długoterminowe aktywa finansowe		-	-
a. w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
b. w pozostałych jednostkach, w których Jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
c. w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne długoterminowe aktywa finansowe		-	-
4. Inne inwestycje długoterminowe		-	-
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe		639 871,00	471 084,00
1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25.2	639 871,00	471 084,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 1 LISTOPADA 2023

AKTYWA	NR NOT	W PLN	
		01.11.2023	31.12.2022
B. AKTYWA OBROTOWE		16 164 953,25	21 181 522,60
I. Zapasy	7.	5 045 840,05	7 312 351,19
1. Materiały		2 196 126,54	2 918 873,30
2. Półprodukty i produkty w toku, w tym:		2 830 157,06	4 389 538,38
3. Produkty gotowe		-	-
4. Towary		-	-
5. Zaliczki na dostawy i usługi		19 556,45	3 939,51
II. Należności krótkoterminowe		5 110 243,90	9 727 612,74
1. Należności od jednostek powiązanych	3.2	113 263,00	115 261,86
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		113 263,00	115 261,86
- do 12 miesięcy		113 263,00	115 261,86
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b. inne		-	-
2. Należności od jednostek pozostałych, w których Jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b. inne		-	-
3. Należności od pozostałych jednostek	3.4	4 996 980,90	9 612 350,88
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:		3 210 287,87	7 567 535,54
- do 12 miesięcy		3 210 287,87	7 567 535,54
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b. z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		-	-
c. inne		1 786 693,03	2 044 815,34
d. dochodzone na drodze sądowej		-	-
III. Inwestycje krótkoterminowe		5 942 201,42	4 116 890,73
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe		5 942 201,42	4 116 890,73
a. w jednostkach powiązanych		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
b. w pozostałych jednostkach		-	-
- udziały lub akcje		-	-
- inne papiery wartościowe		-	-
- udzielone pożyczki		-	-
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe		-	-
c. środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	9.3	5 942 201,42	4 116 890,73
- środki pieniężne w kasie i na rachunku		5 942 201,42	4 068 494,81
- inne środki pieniężne		-	48 395,92
- inne aktywa pieniężne		-	-
2. Inne inwestycje krótkoterminowe		-	-
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe, w tym:	6.2	66 667,88	24 667,94
- aktywa z tytułu niezakończonych umów budowlanych		-	-
C. NALEŻNE WPLĄTY NA KAPITAŁ PODSTAWOWY		-	-
D. UDZIAŁY (AKCJE) WŁASNE		-	-
AKTYWA RAZEM		20 189 409,18	24 354 070,06

Niniejsza wersja PDF ma jedynie walor informacyjny. Zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości sprawozdanie finansowe sporządza się w strukturze logicznej oraz formacie XML.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 1 LISTOPADA 2023

PASywa	NR NOT	W PLN	
		01.11.2023	31.12.2022
A. KAPITAŁ WŁASNY		8 195 558,93	6 969 702,86
I. Kapitał podstawowy	11.1	400 000,00	400 000,00
II. Kapitał zapasowy, w tym:	11.2	6 569 702,86	3 439 079,16
- nadwyżka wartości sprzedaży/emisyjnej nad wartością nominalną udziałów (akcji)		-	-
- kwota zysku wypracowanego w latach przed opodatkowaniem ryczałtem		-	-
III. Kapitał z aktualizacji wyceny, w tym:	11.2	-	-
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej		-	-
IV. Pozostałe kapitały rezerwowe	11.2	-	-
- tworzone zgodnie z umową (statutem) Jednostki		-	-
- na udziały (akcje) własne		-	-
- kwota zysku wypracowanego w latach przed opodatkowaniem ryczałtem		-	-
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych		-	-
- kwota niepodzielonych zysków w latach przed opodatkowaniem ryczałtem		-	-
- kwota niepokrytych strat poniesionych w latach przed opodatkowaniem ryczałtem		-	-
VI. Zysk (strata) netto		1 225 856,07	3 130 623,70
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)		-	-
VIII. Należne dopłaty na poczet kapitału rezerwowego (wielkość ujemna)		-	-
B. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA		11 993 850,25	17 384 367,20
I. Rezerwy na zobowiązania		2 569 011,06	1 652 598,27
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	25.2	9 118,00	8 534,00
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	12.	226 929,07	597 107,35
- długoterminowa		-	-
- krótkoterminowa		226 929,07	597 107,35
3. Pozostałe rezerwy	12.	2 332 963,99	1 046 956,92
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		2 332 963,99	1 046 956,92
II. Zobowiązania długoterminowe	13.1	6 489 500,00	6 537 980,00
1. Wobec jednostek powiązanych		6 489 500,00	6 537 980,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których Jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
3. Wobec pozostałych jednostek		-	-
a. kredyty i pożyczki		-	-
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c. inne zobowiązania finansowe		-	-
d. zobowiązania wekslowe		-	-
e. inne		-	-
III. Zobowiązania krótkoterminowe		2 935 339,19	9 193 788,93
1. Wobec jednostek powiązanych	13.2	228 075,42	2 719 377,39
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		228 075,42	2 719 377,39
- do 12 miesięcy		228 075,42	2 719 377,39
- powyżej 12 miesięcy		-	-
b. inne		-	-
2. Wobec pozostałych jednostek, w których Jednostka posiada zaangażowanie w kapitale		-	-
a. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		-	-
- do 12 miesięcy		-	-
- powyżej 12 miesięcy		-	-

Bilans należy analizować łącznie z dodatkowymi informacjami i objaśnieniami stanowiącymi integralną część sprawozdania finansowego.

BILANS SPORZĄDZONY NA DZIEŃ 1 LISTOPADA 2023

PASywa	NR NOT	W PLN	
		01.11.2023	31.12.2022
3. Wobec pozostałych jednostek	13.2	2 685 389,52	6 474 411,54
a. kredyty i pożyczki		-	112 829,62
b. z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych		-	-
c. inne zobowiązania finansowe		-	-
d. z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:		1 405 398,37	4 867 785,27
- do 12 miesięcy		1 405 398,37	4 867 785,27
- powyżej 12 miesięcy		-	-
e. zaliczki otrzymane na dostawy i usługi		358 918,52	48 115,67
f. zobowiązania weksłowe		-	-
g. z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych		897 975,03	1 088 802,31
h. z tytułu wynagrodzeń		557,72	-
i. inne		22 539,88	356 878,67
4. Fundusze specjalne	14.	21 874,25	-
IV. Rozliczenia międzyokresowe		-	-
1. Ujemna wartość firmy		-	-
2. Inne rozliczenia międzyokresowe		-	-
- długoterminowe		-	-
- krótkoterminowe		-	-
- rozliczenia międzyokresowe umów budowlanych		-	-
PASYWA RAZEM		20 189 409,18	24 354 070,06

Niniejsza wersja PDF ma jedynie walor informacyjny. Zgodnie z przepisami Ustawy o Rachunkowości sprawozdanie finansowe sporządza się w strukturze logicznej oraz formacie XML.