

PLAN POŁĄCZENIA PRZEZ PRZEJĘCIE

UZGODNIONY 15.11.2022 r.

PLAN OF MERGER BY ACQUISITION

AGREED 15.11.2022

Zarządy łączących się spółek:

STOKOTA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Elblągu (82-300), przy ul. Niskiej 2, KRS 0000140358, REGON 41025311700000, NIP: 6981004241, o kapitale zakładowym 20.000.0000,00 zł (zwanej dalej: „**Spółka Przejmująca**” lub „**STOKOTA**”);

METAL SERVICE CENTER POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Elblągu (82-300), przy ul. Niskiej 2, KRS 0000556827, REGON 361475522, NIP: 5783117085, o kapitale zakładowym 9.782,000,00 zł (zwanej dalej: „**Spółka Przejmowana**” lub „**MSC**”);

zwanych dalej łącznie: „**Spółkami**”, każda zaś z nich indywidualnie „**Spółką**”

w dniu 15.11.2022 r., działając stosownie do postanowień art. 498 i następnych Kodeksu spółek handlowych (dalej: „**KSH**”), uzgodniły następujący plan połączenia Spółek (dalej: „**Plan Połączenia**”).

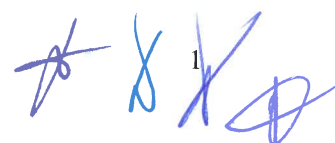
Management Boards of the merging companies:

STOKOTA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered seat in Elbląg (82-300), at 2 Niska Street, KRS 0000140358, REGON 41025311700000, NIP: 6981004241, with share capital of PLN 20,000,0000.00 (hereinafter referred to as the "**Acquiring Company**" or "**STOKOTA**");

METAL SERVICE CENTER POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, with its registered seat in Elbląg (82-300), at 2 Niska Street, KRS 0000556827, REGON 361475522, NIP: 5783117085, with a share capital of PLN 9,782,000.00 (hereinafter referred to as the "**Target Company**" or "**MSC**");

hereinafter referred to collectively as: "**the Companies**", and each of them individually "**the Company**"

on 15.11.2022, acting pursuant to the provisions of Article 498 et seq. of the Code of Commercial Companies (hereinafter: "**KSH**"), agreed on the following plan of merger of the Companies (hereinafter: "**Plan of Merger**").



ZWAŻYWSZY ŻE:

Spółki zamierzają dokonać połączenia, między innymi w celu ograniczenia ogólnych kosztów związanych z funkcjonowaniem dwóch niezależnych podmiotów w tym, w szczególności, ograniczenia procesów oraz kosztów związanych z prawną, administracyjną oraz księgową obsługą zleceń realizowanych przez Spółki, obligatoryjnym raportowaniem do właściwych instytucji (np. NBP, GUS), komunikacją z Krajowym Rejestrem Sądowym.

1. Typ, firma i siedziba łączących się spółek (art. 499 1 pkt 1 KSH)

Połączeniu podlegają: STOKOTA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Elblągu, jako Spółka Przejmująca oraz METAL SERVICE CENTER POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Elblągu, jako Spółka Przejmowana.

2. Sposób łączenia (art.499§1 pkt1) KSH)

Podstawa prawna i sposób połączenia:

Połączenie, o którym mowa w niniejszym Planie Połączenia (dalej: „**Połączenie**”), nastąpi na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (połączenie przez przejęcie).

Z uwagi na fakt, że wszyscy wspólnicy Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej wyrazili stosowne zgody (art. 503¹ § 1 KSH) nie jest wymagane:

- 1) sporządzenie sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH,
- 2) udzielenie informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH oraz
- 3) badanie planu połączenia przez biegłego i jego opinia.

Połączenie nastąpi poprzez podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz przyznanie nowych udziałów wspólnikom Spółki Przejmowanej. W związku z tym, umowa Spółki Przejmującej zmieni się w przedmiocie wysokości jej kapitału zakładowego oraz ilości udziałów. Nie proponuje się żadnych innych zmian umowy Spółki Przejmującej. Projekt zmian do umowy stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego Planu Połączenia (art. 499 § 2 pkt 2) KSH).

Przeniesienie całego majątku (wszystkich aktywów i pasywów) Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą nastąpi w dniu wpisu połączenia do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy według siedziby Spółki Przejmującej.

WHEREAS:

The companies intend to merge, among other things in order to reduce the overall costs associated with associated with the operation of two independent entities including, in particular, reducing processes and costs related to legal, administrative and accounting handling of orders executed by the Companies, mandatory reporting to relevant institutions (e.g., NBP, GUS), communication with the National Court Register.

1. Type, name and seat of the merging companies (Article 499 1 item 1 of the KSH).

The merging companies are: STOKOTA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered seat in Elbląg, as the Merging Company, and METAL SERVICE CENTER POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its seat in Elbląg, as the Target Company.

2. Method of merger (Article 499 §1 item 1) of the KSH).

Legal basis and method of merger:

The merger referred to in this Plan of Merger (hereinafter: the "**Merger**") will be effected pursuant to Article 492 § 1 item 1) of the KSH by transferring all assets of the Target Company to the Acquiring Company (merger by acquisition).

Due to the fact that all shareholders of the Acquiring Company and the Target Company have given their respective consents (Article 503¹ § 1 of the KSH), it is not required:

- 1) preparation of the report referred to in Article 501 § 1 of the KSH,
- 2) providing the information referred to in Article 501 § 2 of the KSH, and
- 3) examination of the Plan of Merger by an expert and his opinion.

The merger will be effected by increasing the share capital of the Acquiring Company and granting new shares to the shareholders of the Target Company. Accordingly, the articles of association of the Merging Company will change regarding the amount of its share capital and the number of shares. No other amendments to the Merging Company's agreement are proposed. The draft amendment to the agreement is attached as Appendix 3 to this Plan of Merger (Article 499 § 2 item 2) of the KSH).

The transfer of all assets (all assets and liabilities) of the Target Company to the Acquiring Company will be made on the date of entry of the merger into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register by the registry court having jurisdiction over the seat of the Acquiring Company.



Na zasadach określonych w art. 506 KSH, podstawę Połączenia stanowią będą Uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej, wyrażające zgodę wspólników na Połączenie oraz na treść Planu Połączenia, a także zmiany umowy Spółki Przejmującej.

Skutki Połączenia

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

- a) z Dniem Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej oraz przejmie jej aktywa i pasywa;
- b) Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru, zaś wszelkie przysługujące im prawa i obowiązki zostaną przejęte w drodze sukcesji uniwersalnej przez Spółkę Przejmującą.

3. Stosunek wymiany udziałów oraz dopłaty (art. 499 § 1 pkt 2) KSH)

1. Ustala się parytet wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej według stosunku wymiany 1 udziałów Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 1000,00 zł każdy za 27 udziałów Spółki Przejmowanej, o wartości nominalnej 1000,00 zł każdy.
2. W związku z Połączeniem Spółki nie przewidują dokonywania dopłat.

4. Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej wspólnikom spółki przejmowanej (art. 499 § 1 pkt 3) KSH)

1. Połączenie zostanie przeprowadzone wraz z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 20.000.000,00 zł do kwoty 20.362.000,00 zł tj. o kwotę 362.000,00 zł poprzez utworzenie nowych 362 udziałów o wartości nominalnej 1000,00 zł każdy dla wspólników Spółki Przejmowanej („Udziały Połączeniowe”);
2. Udziały Połączeniowe będą przysługiwać podmiotom będącym wspólnikami Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia;
3. Liczbę Udziałów Połączeniowych, które otrzyma każdy uprawniony wspólnik Spółki Przejmowanej w zamian za udziały w Spółce Przejmowanej, ustala się przez pomnożenie posiadanej przez niego liczby udziałów Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia przez ustalony w punkcie 3 powyżej stosunek wymiany.

Pursuant to the rules set forth in Article 506 of the KSH, the basis for the Merger will be the Resolutions of the Extraordinary Meeting of Shareholders of the Target Company and the Acquiring Company, expressing the consent of the shareholders to the Merger and to the contents of the Plan of Merger, as well as amendments to the Articles of Association of the Acquiring Company.

Effects of the Merger

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

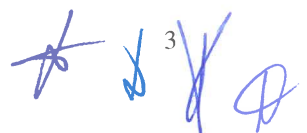
- a) as of the Merger Date, the Acquiring Company will enter into all the rights and obligations of the Target Company and will assume its assets and liabilities;
- b) the Target Company will be dissolved without liquidation proceedings, on the date of deletion from the register, and all of their rights and obligations will be assumed by universal succession by the Acquiring Company.

3. Share exchange ratio and surcharge (Article 499 § 1 item 2) of the KSH)

1. The parity of exchange of shares of the Target Company for shares of the Acquiring Company is established according to the exchange ratio 1 of share of the Acquiring Company, with a nominal value of PLN 1000.00 each for 27 shares of the Target Company, with a nominal value of PLN 1,000.00 each.
2. In connection with the Merger, the Companies do not provide for additional payments.

4. The rules concerning the allocation of shares in the Merging Company to the shareholders of the Acquired Company (Article 499 § 1 item 3) of the KSH)

1. The Merger shall be carried out together with the increase of the share capital of the Acquiring Company from the amount of PLN 20,000,000.00 to the amount of PLN 20.332.000,00 zł, i.e. by the amount of PLN 362.000,00, through the creation of new 362 shares with a nominal value of PLN 1,000.00 each for the shareholders of the Target Company ("Merger Shares");
2. the Merger Shares shall be vested in the entities being shareholders of the Target Company on the Merger Date;
3. The number of Merger Shares to be received by each eligible shareholder of the Target Company in exchange for shares in the Target Company shall be determined by multiplying the number of shares of the Target Company held by such shareholder on the Merger Date by the exchange ratio established in Section 3 above.



5. Dzień, od którego udziały połączeniowe uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki przejmującej (art. 499 § 1 pkt 4) KSH)

Udziały przyznane Spółce Przejmowanej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od dnia 01.01.2022 roku.

6. Prawa przyznane przez spółkę przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w spółce przejmowanej (art. 499 § 1 pkt 5) KSH)

W wyniku połączenia Spółek wspólnikowi Spółki Przejmowanej ani jakimkolwiek innym osobom nie zostaną przyznane szczególne uprawnienia w Spółce Przejmującej.

7. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu (art. 499 § 1 pkt 6) KSH)

Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści w Spółce Przejmującej dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w Połączeniu.

8. Ustalenie wartości majątku spółki przejmowanej (art. 499 § 2 pkt 3) KSH)

Wartość majątku Spółki Przejmowanej METAL SERVICE CENTER POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Elblągu, została ustalona na dzień 01.10.2022 roku, tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym udostępnienie na stronie internetowej Planu Połączenia. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej stanowi Załącznik nr 4 do niniejszego Planu Połączenia.

9. Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej (art. 499 § 2 pkt 4 KSH)

Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej oraz Przejmującej dla celów połączenia zostało sporządzone, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, na dzień 01.10.2022 roku, tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym udostępnienie na stronie internetowej Planu Połączenia. Oświadczenia zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej dla celów połączenia stanowią Załączniki nr 5 i 6 do niniejszego Planu Połączenia.

5. The date from which the merger shares entitle the Merging Company to participate in the profit of the Acquiring Company (Article 499 § 1 item 4) of KSH).

The shares granted to the Target Company entitle them to participate in the profit of the Acquiring Company as of 01.01.2022.

6. Rights granted by the Acquiring Company to shareholders and persons with special rights in the Acquired Company (Article 499 § 1 item 5) KSH).

As a result of the merger of the Companies, no special rights will be granted to the shareholder of the Target Company or any other persons in the Acquiring Company.

7. Special benefits for members of the bodies of the merging companies and other persons participating in the merger (Article 499 § 1 item 6) of the KSH).

No special benefits in the Acquiring Company are expected to be granted to members of the bodies of the Merging Companies and other persons participating in the Merger.

8. Determination of the value of the assets of the Target Company (Article 499 § 2 item 3) of the KSH)

The value of the assets of the Target Company, METAL SERVICE CENTER POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, with its registered seat in Elbląg, was determined as of 01.10.2022, i.e. as of a specified date in the month preceding the release of the Plan of Merger on the website. Determination of the value of the Merged Company's assets is attached as Appendix No. 4 to this Plan of Merger.

9. Statement containing information on the accounting status of the Target Company and the Acquired Company (Article 499 § 2 item 4 of the KSH).

The statement containing information on the accounting status of the Target Company and the Acquired Company for the purpose of the merger has been prepared, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet, as of 01.10.2022, i.e., as of the specified date in the month preceding the Plan of Merger being made available on the website. Statements containing information on the accounting status of the Target Company and the Acquiring Company for the purposes of the merger are attached as Exhibits 5 and 6 to this Plan of Merger.

4



10. Postanowienia dodatkowe

1. Zgody i zezwolenia

Zgoda Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na połączenie Spółek nie jest wymagana.

2. Odrębny zarząd majątkiem (art. 495 KSH)

Do dnia zaspokojenia wierzycieli, których żądania zapłaty zostały zgłoszone nie później niż w terminie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu, a których wierzytelności powstały przed dniem połączenia, Spółka Przejmująca zobowiązana jest prowadzić oddzielny zarząd majątkiem Spółki Przejmowanej.

3. Udostępnienie Planu Połączenia (art. 505 § 3¹ KSH)

Niniejszy Plan Połączenia, wraz ze wszystkimi załącznikami a także inne dokumenty, o których mowa w art. 505 § 1 KSH zostaną bezpłatnie udostępnione do publicznej wiadomości - co najmniej na miesiąc przed dniem złożenia wniosku o zarejestrowanie połączenia - na stronach internetowych łączących się Spółek, tj.:

a) przez Spółkę Przejmującą na stronie internetowej: <https://www.stokota.com/pl>

b) przez Spółkę Przejmowaną na stronie internetowej: <https://msc-polska.biz>

Plan Połączenia nie podlega ogłoszeniu w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, bowiem stosownie do przepisu art. 505 § 3¹ KSH, Plan Połączenia zostanie udostępniony na stronach internetowych łączących się Spółek.

4. Załączniki (art. 499 § 2 KSH)

Załącznikami do niniejszego Planu Połączenia, stanowiącymi jego integralną część, są:

1) projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej o połączeniu Spółek;

2) projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej o połączeniu Spółek;

3) projekt zmian umowy Spółki Przejmującej;

4) ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 01.10.2022 r.,

5) oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzoną dla celów połączenia na dzień 01.10.2022 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny

6) oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzoną dla celów połączenia na dzień 01.10.2022 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

5. Forma czynności prawnej

Wszelkie zmiany niniejszego Planu Połączenia, jego rozwiązanie bądź odstąpienie od niego wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.

10. Additional provisions

1 Consents and permits

The consent of the President of the Office of Competition and Consumer Protection and Consumer Protection Authority for the merger of the Companies is not required.

2 Separate management of assets (Article 495 of KSH).

Until the date of satisfaction of creditors whose demands for payment have been submitted no later than within six months from the date of the announcement of the merger, and whose claims arose before the date of the merger, the Acquiring Company shall be obliged to carry out separate management of the assets of the Target Company.

3 Disclosure of the Plan of Merger (Article 505 § 3¹ of KSH).

This Plan of Merger, together with all attachments, as well as other documents referred to in Article 505 § 1 of the KSH will be made available to the public free of charge - at least one month prior to the date of submission of the application for registration of the merger - on the websites of the Merging Companies, viz:

a) by the Merging Company on the website: <https://www.stokota.com/pl>

b) by the Acquired Company on the website: <https://msc-polska.biz>

The Plan of Merger is not subject to announcement in the Court and Commercial Gazette, as, pursuant to the provision of Article 505 § 3¹ of the KSH, the Plan of Merger will be made available on the websites of the merging Companies.

4 Exhibits (Article 499 § 2 of the KSH)

The attachments to this Plan of Merger, constituting its integral part, are:

1) draft resolution of the Extraordinary Meeting of Shareholders of the Merging Company on the merger of the Companies;

2) draft resolution of the Extraordinary Meeting of Shareholders of the Target Company on the merger of the Companies;

3) draft amendments to the Agreement of the Acquiring Company;

4) determination of the value of the assets of the Target Company as of 01.10.2022,

5) a statement containing information on the accounting status of the Target Company prepared for the purpose of the merger as of 01.10.2022, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet

6) a statement containing information on the accounting status of the Target Company prepared for the purposes of the merger as of 01.10.2022, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet.

5 Form of legal action

Any amendment to this Plan of Merger, its termination or withdrawal from it shall be in writing under pain of nullity.

6. Egzemplarze

Niniejszy Plan Połączenia sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, po dwa dla każdej ze Spółek.

7. Język

W razie jakichkolwiek wątpliwości, wiążącym językiem jest język polski.

6. Copies

This Plan of Merger has been prepared in four counterparts, two for each Company.

7. Language

In case of any doubt, the binding language is Polish.

PODPISY STOKOTA

• FRANK VERGALLE

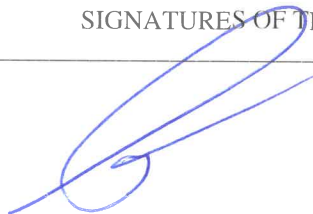
• RONY VERSLYCKEN

• WIM DE GENDT

• LESZEK ZBIGNIEW TOMASZEWSKI

Leszek Tomaszewski

SIGNATURES OF THE STOKOTA



Leszek Tomaszewski

PODPISY
METAL SERVICE CENTER POLSKA

• FRANK VERGALLE

• RONY VERSLYCKEN



SIGNATURES OF
THE METAL SERVICE CENTER

