

**PLAN POŁĄCZENIA
Z DNIA 30.05.2025 R.**

**Elektrotermex spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością
z siedzibą w Ostrołęce
(Spółka Przejmująca)**

oraz

**Raven 26 spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością
z siedzibą w Warszawie
(Spółka Przejmowana)**

**w oparciu o przepis art. 492 § 1 pkt 1
Kodeksu spółek handlowych**

Zarząd Elektrotermex sp. z o.o. z siedzibą w Ostrołęce oraz Zarząd Raven 26 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, uzgodniły plan połączenia Elektrotermex sp. z o.o. (**Spółka Przejmująca**) oraz Raven 26 sp. z o.o. (**Spółka Przejmowana**) (łącznie **Spółki**) o następującym brzmieniu:

**1. Forma prawna, firma i siedziba łączących
się Spółek, sposób połączenia**

Spółka Przejmująca:

Elektrotermex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ostrołęce (07-410), ul. Bohaterów Westerplatte 5, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Białymstoku, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000094183, NIP: 7580000611, REGON: 008025940, o kapitale zakładowym w wysokości: 51.500,00 PLN.

Spółka Przejmowana:

Raven 26 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (00-839), ul. Towarowa 7, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejestrowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000907500, NIP 5252867994, REGON 389305985, o kapitale zakładowym w wysokości 5.000,00 PLN.

**MERGER PLAN
OF 25/05/2025**

**Elektrotermex spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością
with its registered office in Ostrołęka
(Absorbing Company)**

and

**Raven 26 spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością
with its registered office in Warsaw
(Absorbed Company)**

**pursuant to Article 492 § 1 item 1 of the
Commercial Companies Code**

The Management Board of Elektrotermex sp. z o.o. with its registered office in Ostrołęka and the Management Board of Raven 26 sp. z o.o. with its registered office in Warsaw have agreed the following merger plan of Elektrotermex sp. z o.o. (the **Absorbing Company**) and Raven 26 sp. z o.o. (the **Absorbed Company**) (together the **Companies**) with the following wording:

**1. Legal form, business name and
registered office of the merging
companies, method of merger**

Absorbing Company:

Elektrotermex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with registered office in Ostrołęka (07-410), ul. Bohaterów Westerplatte 5, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court in Białystok, XII Commercial Division of the National Court Register, under KRS number: 0000094183, NIP: 7580000611, REGON: 008025940, with a share capital of PLN 51,500.00.

Absorbed Company:

Raven 26 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with registered office in Warsaw (00-839), ul. Towarowa 7, entered into the register of entrepreneurs maintained by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Register, under KRS number: 0000907500, NIP 5252867994, REGON 389305985, with a share capital of PLN 5,000.00.

Spółka Przejmująca jest jednoosobową spółką zależną Spółki Przejmowanej.

Raven 26 sp. z o.o. posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Elektrotermex sp. z o.o.

Sposób łączenia:

Połączenie nastąpi w oparciu o art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2024 r. poz. 18 z późn. zm.) (**Kodeks spółek handlowych**) poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (łączenie się przez przejęcie). Połączenie spółek wymagać będzie podjęcia uchwał Zgromadzeń Wspólników każdej z łączących się spółek, zawierających zgody na plan połączenia oraz proponowaną zmianę umowy Spółki Przejmującej, stanowiącą **Załącznik nr 3** do niniejszego planu połączenia, stanowiące **Załącznik nr 1** i **Załącznik nr 2** do niniejszego planu połączenia. Połączenie nie wymaga podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

2. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat pieniężnych, zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej, dzień, od którego udziały, uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej

Wszystkie udziały w Spółce Przejmującej zostaną przyznane jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, tj. Viessmann Dritte Investment GmbH & Co. KG zgodnie z art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

Wspólnik Spółki Przejmowanej będzie jedynym podmiotem uprawnionym do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej za rok obrotowy 01.01.2025 – 31.12.2025 łącznie z kwotami zysku z lat ubiegłych, które do dnia 31.12.2025 r. nie zostały wypłacone, począwszy od dnia 01.01.2026 r.

3. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz szczególnie uprawnionym osobom w przejmowanej Spółce

Nie przewidziano szczególnych praw dla udziałowców oraz dla szczególnie

The Absorbing Company is a single-person subsidiary of the Absorbed Company.

Raven 26 sp. z o.o. holds 100% shares in the share capital of Elektrotermex sp. z o.o.

Merger method:

The merger will follow Art. 492 § 1 item 1 of the Act of 15 September 2020 – the Commercial Companies Code (Journal of Laws of 2024, item 18, as amended) (the **Commercial Companies Code**), whereby all assets of the Absorbed Company will be transferred to the Absorbing Company (merger by acquisition). The merger of companies will require resolutions of the Meeting of Shareholders of the merging companies including the approvals of the merger plan and the proposed amendment to the articles of association of the Absorbing Company, which constitutes **Appendix No. 3** to this merger plan, which constitute **Appendix No. 1** and **Appendix No. 2** to this merger plan. The merger does not require an increase in the share capital of the Absorbing Company.

2. The ratio of exchange of the Absorbed Company's shares for the Absorbing Company's shares, and amount of additional monetary payments, if any, the rules governing the allocation of shares in the Absorbing Company and the date as of which the shares give the right to participate in profits of the Absorbing Company

All shares in the Absorbing Company will be allocated to the sole shareholder of the Absorbed Company, i.e. Viessmann Dritte Investment GmbH & Co. KG pursuant to Art. 515 § 1 of the Commercial Companies Code.

The shareholder of the Absorbed Company will be the only shareholder entitled to participate in the profit of the Absorbing Company for the financial year 01/01/2025 – 31/12/2025 including amounts of retained earnings which have not been paid out by 31/12/2025 from the 01/01/2026.

3. Rights granted by the Absorbing Company to the shareholders or persons enjoying special rights in the Absorbed Company

No special rights for the shareholders and particularly privileged persons have been

uprawnionych osób.

4. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz dla innych osób uczestniczących w połączeniu

Nie przewidziano korzyści dla członków organów Spółek oraz dla innych osób biorących udział w połączeniu.

5. Wyłączenie przepisów art. 501-503 oraz art. 505 § 1 pkt 4-5 Kodeksu spółek handlowych

Na podstawie art. 503¹ § 1 Kodeksu spółek handlowych, wspólnicy Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej wyrazili zgodę, że do połączenia nie stosuje się m.in. art. 501 – 503 oraz art. 505 § 1 pkt 4-5 Kodeksu spółek handlowych w związku z czym:

- 1) Zarządy łączących się Spółek nie muszą sporządzać pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienia ekonomicznego,
- 2) Zarządy łączących się Spółek nie muszą informować zarządu drugiej spółki tak, aby mogły one poinformować zgromadzenia wspólników, o istotnych zmianach w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia planu połączenia a dniem powzięcia uchwały o połączeniu,
- 3) plan połączenia nie wymaga badania przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności oraz nie podlega opiniowaniu przez biegłego,
- 4) w związku z brakiem konieczności sporządzania pisemnych uzasadnień połączenia jak w pkt 1 powyżej oraz opinii biegłego jak w pkt 3 powyżej, wspólnicy łączących się Spółek nie mają uprawnienia do przeglądania sprawozdań i opinii biegłego dotyczącej planu połączenia.

6. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej

Ustalenie wartości majątku Spółki

envisaged.

4. Special benefits for members of the governing bodies of the merging companies and other persons involved in the merger

No special benefits for members of the Companies' governing bodies and other persons involved in the merger.

5. Exclusion of the provisions of Art. 501-503 and Art. 505 § 1 items 4-5 of the Commercial Companies Code

Pursuant to Art. 503¹ § 1 of the Commercial Companies Code, the shareholders of the Absorbed Company and the Absorbing Company have agreed that, inter alia, Art. 501 – 503 and Art. 505 § 1 items 4-5 of the Commercial Companies Code do not apply to the merger, therefore:

- 1) The Management Boards of the merging Companies do not have to prepare a written report justifying the merger, its legal basis and economic justification,
- 2) The Management Boards of the merging Companies do not have to inform the management board of the other company so that they can inform the Shareholders' Meetings, of material changes in assets and liabilities that occurred between the date of preparation of the plan of merger and the date of adoption of the resolution on merger,
- 3) the plan of merger does not require an examination by an auditor in terms of correctness and reliability and is not subject to an auditor's opinion,
- 4) in connection with the lack of necessity to prepare written reports justifying the merger as in item 1 above or the auditor's opinion as in item 3, the shareholders of the merging Companies are not entitled to review the reports and the auditor's opinion on the merger plan.

6. Valuation of the assets of the Absorbed Company

Valuation of the assets of the Absorbed

Przejmowanej na dzień 30.04.2025 r., tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym udostępnienie na stronie internetowej planu połączenia, stanowi **Załącznik nr 4** do niniejszego planu połączenia.

7. Oświadczenie z informacją o stanie księgowym łączących się spółek, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny

Oświadczenia z informacją o stanie księgowym łączących się Spółek na dzień 30.04.2025 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny, stanowią **Załącznik nr 5** i **Załącznik nr 6** do niniejszego planu połączenia.

8. Skutki połączenia

Spółka Przejmowana ulegnie rozwiązaniu bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.

Dniem połączenia będzie dzień wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, właściwego dla Spółki Przejmującej. Wpis ten wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, zgodnie z art. 493 § 2 kodeksu spółek handlowych. Wykreślenie Spółki Przejmowanej następuje z urzędu.

Jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej zostanie Viessmann Dritte Investment GmbH & Co. KG.

Zgodnie z art. 494 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w dniu połączenia Spółka Przejmująca zostanie następcą prawnym Spółki Przejmowanej i wstąpi we wszelkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej (sukcesja uniwersalna).

Na Spółkę Przejmującą przechodzą z dniem połączenia, w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.

Zgodnie z treścią art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2024 r. poz. 1616) połączenie Spółek nie podlega zgłoszeniu zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu

Company as of 30/04/2025, i.e. a date set out in the month preceding the publication of the merger plan on the website of the company, constitutes **Appendix No. 4** to this merger plan.

7. Statements about the accounts of the merging companies, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet

Statements with information about the accounts of the merging Companies as of 30/04/2025, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet, constitute **Appendix No. 5** and **Appendix No. 6** to this plan of merger.

8. The Effects of the merger

The Absorbed Company shall be dissolved without liquidation.

The day of the merger shall be the day on which the merger is entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register relevant for the Absorbing Company. Such entry shall have the effect of removing the Absorbed Company from the Register of Entrepreneurs of the National Court Register, pursuant to Art. 493 § 2 of the Commercial Companies Code. Removing of the Absorbed Company shall be effected ex officio.

Viessmann Dritte Investment GmbH & Co. KG will become the sole shareholder of the Absorbing Company.

Pursuant to Art. 494 § 1 of the Commercial Companies Code, on the merger date the Absorbing Company will become the legal successor of the Absorbed Company and will assume all rights and obligations of the Absorbed Company (universal succession).

In particular, the permits, licenses and concessions granted to the Absorbed Company shall be transferred as of the date of merger to the Absorbing Company unless otherwise provided by the law or the decision on granting the permit, license or concession.

Pursuant to Art. 14 item 5) of the Act on Competition and Consumer Protection of 16 February 2007 (Journal of Laws of 2024, item 1616), a merger of the Companies is not subject to notification of an intended concentration to

Ochrony Konkurencji i Konsumentów, gdyż Spółki łączące się należą do tej samej grupy kapitałowej.

Celem połączenia są względy ekonomiczne i organizacyjne, poprzez uproszczenie sposobu organizacji na poziomie Grupy, utworzenie jednolitej struktury, dla większej spójności na poziomie decyzyjnym oraz dla zmniejszenia kosztów administracyjnych.

Spółka Przejmowana jest spółką celową, powołaną do nabycia udziałów Spółki Przejmującej. Po realizacji tego celu przyczyna ekonomiczna istnienia Spółki Przejmowanej ustała. Planowane połączenie nie wygeneruje żadnych korzyści podatkowych po stronie Spółki Przejmującej, w szczególności:

- 1) Spółka Przejmująca nie będzie uprawniona do rozliczania straty podatkowej Spółki Przejmowanej (art. 7 ust. 3 pkt 4 ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych);
- 2) odsetki od pożyczki zaciągniętej przez Spółkę Przejmowaną na nabycie udziałów w Spółce Przejmującej nie będą stanowić podatkowych kosztów uzyskania przychodu po stronie Spółki Przejmującej (art. 16 ust. 1 pkt 13e ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych).

Z dniem połączenia wygasną mandaty wszystkich członków Zarządu Spółki Przejmowanej. Dotychczasowy skład Zarządu Spółki Przejmującej po dniu wpisania połączenia do rejestru pozostaje bez zmian.

9. Metoda księgowania połączenia

Połączenie zostanie rozliczone i ujęte w księgach Spółki Przejmującej metodą łączenia udziałów.

Zgodnie z przepisem art. 12 ust. 3 pkt 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.), księgi Spółki Przejmowanej nie zostaną zamknięte na dzień poprzedzający dzień połączenia.

10. Udostępnienie planu połączenia

the President of the Office of Competition and Consumer Protection, as the merging Companies belong to the same capital group.

The purpose of the merger is economic and organisational, namely to simplify the organisation at group level by creating a unified structure, to ensure greater coherence at the decision-making level and to reduce administrative costs.

The Absorbed Company is a special purpose vehicle established to acquire the shares in the Absorbing Company. Once the objective was achieved, the economic rationale for the Absorbed Company's existence ceased. The planned merger will not bring any tax advantages for the Absorbing Company, especially:

- 1) the Absorbing Company will not be entitled to deduct the tax losses of the Absorbed Company (Article 7 sec. 3 item 4 of the Corporate Income Tax Act);
- 2) interest on the loan taken out by the Absorbed Company to acquire shares in the Absorbing Company will not be recognised as tax-deductible expenses of the Absorbing Company (Article 16 sec. 1 item 13e of the Corporate Income Tax Act).

The mandates of all members of the Management Board of the Absorbed Company shall expire as of the date of the merger. The existing Management Board of the Absorbing Company shall remain unchanged after the date of entering the merger into the register.

9. Accounting method of the merger

The merger will be accounted for and recognized in the books of the Absorbing Company using the pooling of interests method.

According to Art. 12 sec. 3 item 2 of the Accounting Act of 29 September 1994 (Journal of Laws of 2023, item 120, as amended), the books of account of the Absorbed Company will not be closed as of the day preceding the merger day.

10. Announcement of the merger plan

Stosownie do art. 500 § 2¹ Kodeksu spółek handlowych, plan połączenia nie zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Niniejszy plan połączenia wraz z załącznikami zostanie udostępniony do publicznej wiadomości co najmniej na miesiąc przed dniem rozpoczęcia Zgromadzeń Wspólników Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, na których mają być powzięte uchwały o połączeniu, nieprzerwanie do dnia zakończenia tych Zgromadzeń, na stronach internetowych łączących się Spółek:

- 1) Elektrotermex sp. z o.o. pod adresem: <https://etx.pl/>;
- 2) Raven 26 sp. z o.o. pod adresem: <https://www.raven26.pl/>.

11. Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej

Zgodnie z przepisem art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w odniesieniu do Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej dla połączenia spółek wymagane jest powzięcie uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej.

Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej zostaną zwołane na dzień zapewniający spełnienie wymagań proceduralnych niezbędnych dla przeprowadzenia połączenia zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i postanowieniami umów spółek podmiotów uczestniczących w połączeniu.

12. Odrębny zarząd majątkiem

Majątek każdej z połączonych Spółek będzie zarządzany oddzielnie przez Spółkę Przejmującą aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem połączenia, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu zażądali na piśmie zapłaty.

Pursuant to Art. 500 § 2¹ of the Commercial Companies Code, the merger plan will not be published in Monitor Sądowy i Gospodarczy. The merger plan, along with the appendices will be announced on the websites of the merging Companies at least one month before the date of commencement of the Shareholders' Meetings of the Absorbing Company and the Absorbed Company, at which resolutions on the merger are to be adopted, continuously until the end of these Meetings, on the websites of the merging Companies:

- 1) Elektrotermex sp. z o.o. on the website: <https://etx.pl/>;
- 2) Raven 26 sp. z o.o. on the website: <https://www.raven26.pl/>.

11. The Shareholders' Meetings of the Absorbed Company and the Absorbing Company

Pursuant to the provision of Art. 506 § 1 of the Commercial Companies Code, a resolution of the Shareholders' Meeting of the Absorbing Company and the Shareholders' Meeting of the Absorbed Company is required for the merger of the companies.

The Shareholders' Meetings of the Absorbed Company and of the Absorbing Company shall be convened on a day which ensures fulfilment of the procedural requirements necessary to effect the merger under the Commercial Companies Code and the provisions of the Articles of Association of entities participating in the merger.

12. Separate asset management

The assets of each of the merged Companies will be administered by the Absorbing Company separately until the date of satisfaction or security for creditors whose claims arose prior to the merger date and who have demanded payment in writing before the expiration of six months from the date of the announcement of the merger.

13. Postanowienia końcowe

Zarządy łączących się Spółek postanawiają, że niniejszy plan połączenia zostaje uzgodniony pomiędzy łączącymi się Spółkami z datą złożenia podpisu przez członka Zarządu Spółki Przejmowanej oraz przez ostatniego z członków Zarządu Spółki Przejmującej.

Załączniki do planu połączenia:

1. Projekt uchwał Zgromadzenia Wspólników Elektrotermex sp. z o.o. z siedzibą w Ostrołęce o połączeniu, o zgodzie na plan połączenia i o zgodzie na proponowane zmiany i przyjęcie tekstu jednolitego umowy spółki Elektrotermex sp. z o.o.
2. Projekt uchwał Zgromadzenia Wspólników Raven 26 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie o połączeniu, o zgodzie na plan połączenia i o zgodzie na proponowane zmiany umowy spółki Elektrotermex sp. z o.o.
3. Projekt zmiany umowy spółki Elektrotermex sp. z o.o. z siedzibą w Ostrołęce.
4. Ustalenie wartości majątku Raven 26 sp. z o.o.
5. Oświadczenie z informacją o stanie księgowym Raven 26 sp. z o.o., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

13. Final provisions

The Management Boards of the merging Companies decide that this merger plan is agreed between the merging Companies on the date of signature by the member of the Management Board of the Absorbed Company and by the last member of the Management Board of the Absorbing Company.

Appendices to the merger plan:

1. Draft resolutions of the Meeting of Shareholders of Elektrotermex sp. z o.o. with registered office in Ostrołęka on the merger, the approval of the merger plan and the approval of the amendment and adoption of consolidated text of the articles of association of Elektrotermex sp. z o.o.
2. Draft resolutions of the Shareholders Meeting of Raven 26 sp. z o.o. with registered office in Warsaw on the merger, the approval of the merger plan and the approval of the amendment of the articles of association of Elektrotermex sp. z o.o.
3. Draft of the amendment of the articles of association of Elektrotermex sp. z o.o. with its registered office in Ostrołęka.
4. Valuation of the assets of Raven 26 sp. z o.o.
5. Statement about the accounts of Raven 26 sp. z o.o., using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet.

6. Oświadczenie z informacją o stanie księgowym Elektrotermex sp. z o.o., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

6. Statement about the accounts of Elektrotermex sp. z o.o., using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet.

PODPISY / SIGNATURES

Za / For Elektrotermex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

Michał Paweł Skorupa
Prezes Zarządu / President of the Management Board

Jan Krzysztof Słowiński
Członek Zarządu / Member of the Management Board

Za / For Raven 26 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

Jarosław Kamiński
Członek Zarządu / Member of the Management Board