

PLAN POŁĄCZENIA
POMIĘDZY
DAYCO POLAND SPÓŁKA Z
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
ORAZ
DAYCO AFTERMARKET POLAND SPÓŁKA
Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

*sporządzony i uzgodniony w dniu 11 grudnia
2019 r.*

WSTĘP

Poniższy plan połączenia dotyczy połączenia:

- spółki pod firmą **Dayco Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Tychach, adres: ul. Strefowa 27, 43-100 Tychy, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000443289, NIP: 205-000-34-67, o kapitale zakładowym w wysokości 40.000.000 zł („**Spółka Przejmująca**”)
- ze spółką pod firmą **Dayco Aftermarket Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Towarowa 28, 00-839 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000502243, NIP: 107-002-94-00, o kapitale zakładowym w wysokości 100.000 zł („**Spółka Przejmowana**”)

(obie spółki zwane będą dalej łącznie „**Łączącymi się Spółkami**”)

Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej.

Łączące się Spółki zamierzają przeprowadzić połączenie w celu optymalizacji i uproszczenia struktury organizacyjnej i właścicielskiej grupy kapitałowej, do której należą.

W związku z powyższym, zarząd spółki Dayco Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością i zarząd spółki Dayco Aftermarket Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, zgodnie z art. 498 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) niniejszym uzgadniają plan połączenia.

MERGER PLAN
BETWEEN
DAYCO POLAND SPÓŁKA Z
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
AND
DAYCO AFTERMARKET POLAND SPÓŁKA
Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

prepared and agreed on 11 December 2019

INTRODUCTION

This merger plan applies to a merger of:

- **Dayco Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, with its registered office in Tychy, address: ul. Strefowa 27, 43-100 Tychy, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for Katowice – Wschód in Katowice, VIII Commercial Division of the National Court Register, under KRS number 0000443289, tax registration number (NIP): 205-000-34-67, with a share capital of PLN 40,000,000 (the “**Acquiring Company**”), and
- **Dayco Aftermarket Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**, with its registered office in Warsaw, address: ul. Towarowa 28, 00-839 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 Commercial Division of the National Court Register, under KRS number 0000502243, tax registration number (NIP): 107-002-94-00, with a share capital of PLN 100,000 (the “**Acquired Company**”)

(jointly hereinafter referred to as the “**Merging Companies**”).

The Acquiring Company is the sole shareholder of the Acquired Company.

The Merging Companies intend to carry out a merger in order to optimise and simplify the organisational structure and ownership of the capital group to which they belong.

In relation to the above, the Management Board of Dayco Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością and the Management Board of Dayco Aftermarket Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, in accordance with Article 498 of the Act of 15 September 2000 - the Commercial Companies Code (“**CCC**”) hereby agree on the merger plan.



1. TYP, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓLEK, SPOSÓB ŁĄCZENIA

1.1 Spółka Przejmująca

| | |
|------------------------------|---|
| Typ | spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Firma | Dayco Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba statutowa | Tychy, Polska |
| Adres siedziby | ul. Strefowa 27, 43-100 Tychy |
| Oznaczenie sądu rejestrowego | Sąd Rejonowy Katowice – Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Numer wpisu do rejestru | 0000443289 |
| Kapitał zakładowy | 40.000.000 PLN |

1.2 Spółka Przejmowana

| | |
|------------------------------|--|
| Typ | spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Firma | Dayco Aftermarket Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Siedziba statutowa | Warszawa, Polska |
| Adres siedziby | ul. Towarowa 28, 00-839 Warszawa |
| Oznaczenie sądu rejestrowego | Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego |
| Numer wpisu do rejestru | 0000502243 |
| Kapitał zakładowy | 100.000 PLN |

1.3 Sposób łączenia

Połączenie zostanie przeprowadzone na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmowana jest jednoosobową spółką zależną Spółki Przejmującej, połączenie zostanie dokonane w trybie uproszczonym opisanym w art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych.

1. THE FORM, NAME AND REGISTERED OFFICE OF THE MERGING COMPANIES, THE MERGER METHOD

1.1 Acquiring Company

| | |
|---------------------------------------|---|
| Form | Limited-liability company |
| Name | Dayco Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Registered office | Tychy, Poland |
| Address of the registered office | ul. Strefowa 27, 43-100 Tychy |
| Designation of the register | The District Court for Katowice – Wschód in Katowice, VIII Commercial Division of the National Court Register |
| Number of the entry into the register | 0000443289 |
| Share capital | PLN 40,000,000 |

1.2 Acquired Company

| | |
|---------------------------------------|---|
| Form | Limited-liability company |
| Name | Dayco Aftermarket Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością |
| Registered office | Warsaw, Poland |
| Address of the registered office | ul. Towarowa 28, 00-839 Warsaw |
| Designation of the register | The District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register |
| Number of the entry into the register | 0000502243 |
| Share capital | PLN 100,000 |

1.3 The Merger Method

The merger shall be effected pursuant to Article 492 § 1 (1) of the CCC by transferring to the Acquiring Company all of the assets and liabilities of the Acquired Company.

Bearing in mind that the Acquired Company is a single-member subsidiary of the Acquiring Company the merger shall be effected under the simplified merger procedure as referred to in Article 516 § 6 of the CCC.



Zgodnie z art. 493 § 1 KSH Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana, bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, z dniem wykreślenia jej przez sąd z Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sadowego.

In accordance with Article 493 § 1 of the CCC the Acquired Company shall be dissolved without going into liquidation, as of the day of its deletion by the court from the Register of Entrepreneurs of the National Court Register.

W ramach uproszczonej procedury połączenia spółek:

Under the simplified companies' merger procedure:

- 1) odstąpiono (i) od sporządzenia przez zarządy Łączących się Spółek pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne (art. 501 § 1 w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych) oraz (ii) od obowiązku Zarządów Łączących się Spółek informowania się o wszelkich istotnych zmianach w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły pomiędzy dniem sporządzenia planu połączenia a dniem podjęcia uchwały o połączeniu przez zgromadzenia wspólników łączących się spółek (art. 501 § 2 w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych)
- 2) plan połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności (art. 502 § 1 w związku z art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych);
- 3) zgodnie z art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. W konsekwencji nie przewiduje się wprowadzania zmian do umowy spółki Spółki Przejmującej.

- 1) The Management Boards of the merging companies withdrawn from preparing their written reports justifying the merger and setting out the legal and economic grounds therefor (Article 501 § 1 in connection with Article 516 § 6 of the CCC), and (ii) from the obligation of the Management Boards of the Merging Companies to inform each other of any material changes to the assets and liabilities that occurred between the date of the merger plan and the merger resolution adoption date (Article 501 § 2 in connection with Article 516 § 6 of the CCC);
- 2) The merger plan shall not be verified by an expert as to its correctness and reliability (Article 502 § 1 in connection with Article 516 § 6 of the CCC);
- 3) According to Article 515 § 1 of the CCC, the merger shall be effected without increasing the Company's share capital, as the acquiring company. In consequence, there will be no changes to the Acquiring Company's Articles of Association.

2. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM ORAZ SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

2. THE RIGHTS GRANTED BY THE ACQUIRING COMPANY TO SHAREHOLDERS AND PARTICULARLY ENTITLED PERSONS IN THE ACQUIRED COMPANY

Nie przewiduje się przyznania praw przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

The Acquiring Company will not grant any rights to shareholders and particularly entitled persons in the Acquired Company.

3. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, JEŻELI TAKIE ZOSTAŁY PRYZNANE

3. SPECIAL ADVANTAGES GRANTED TO THE DRAFT TERMS OR TO MEMBERS OF THE GOVERNING BODIES OF THE MERGING COMPANIES, AND OTHERS PARTICIPATING IN THE MERGER, IF GRANTED

Żadna z Łączących się Spółek nie przyznaje ani nie przyzna w związku z Połączeniem żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółki Przejmowanej, jak również członkom organów Spółki Przejmującej, ani jakimkolwiek innym osobom.

Neither of the Merging Companies grants, or will grant, in connection with the Merger, any special advantages to members of the governing bodies of the Acquired Company, and to members of the governing bodies of the Acquiring Company, as well to any other parties.

4. USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3) KSH, wartość majątku Spółki Przejmowanej została ustalona na dzień 1 listopada 2019 r., tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia (tu: ogłoszenie planu połączenia na stronach internetowych Łączących się Spółek). Wartość bilansową majątku Spółki Przejmowanej ustalono na podstawie bilansu sporządzonego na dzień 1 listopada 2019 r. Wartość majątku Spółki Przejmowanej na ten dzień wyniosła 3.491.752,61 PLN (słownie: trzy miliony czterysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt dwa złote i sześćdziesiąt jeden grosz).

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej stanowi Załącznik 3 do planu połączenia.

5. OGÓLNA SUKCESJA PRAW I OBOWIĄZKÓW

Zgodnie z art. 494 § 1 KSH, w wyniku połączenia Spółka Przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Na Spółkę Przejmującą z dniem połączenia przejdą w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.

Z dniem połączenia, zgodnie z art. 93 § 2 Ordynacji podatkowej Spółka Przejmująca wstąpi we wszelkie przewidziane w przepisach prawa podatkowego prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Zgodnie z postanowieniami art. 499 § 2 KSH, załącznikami do planu połączenia są:

- 1) Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia;
- 2) Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w sprawie połączenia;
- 3) Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 listopada 2019 r.;
- 4) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 1 listopada 2019 r. sporządzona dla celów połączenia;
- 5) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej na dzień 1 listopada 2019 r. sporządzona dla celów połączenia.

4. DETERMINING OF THE VALUE OF THE ASSETS OF THE ACQUIRED COMPANY

According to Article 499 § 2 item 3) of the CCC, the value of the assets of the Acquired Company was determined as at 1 November 2019, i.e. on a specified date in the month preceding the submission of the request for the announcement of the merger plan (here: publication of the merger plan on the websites of Merging Companies). The carrying amount of the assets of the Acquired Company was determined based on the balance sheet prepared as at 1 November 2019. The value of the assets of the Acquired Company as at that date was PLN 3,491,752.61 (in words: three millions four hundred ninety one thousand and seven hundred fifty two zlotys and sixty one grosz).

Determining the value of the assets of the Acquired Company is attached as Schedule 3 to the merger plan.

5. GENERAL SUCCESSION OF RIGHTS AND LIABILITIES

According to Article 494 § 1 of the CCC, as a result of the merger, the Acquiring Company will enter into all rights and obligations of the Acquired Company as at the merger date. In particular, on the merger date, all licenses, concessions and reductions granted to the Acquired Company, shall be transferred to the Acquiring Company unless the act or the decision on granting the license, concession or reduction provides otherwise.

On the merger date, in accordance with art. 93 § 2 of the Tax Ordinance, the Acquiring Company shall enter into all the rights and obligations of the Acquired Company, as provided for in the provisions of the tax law.

6. FINAL PROVISIONS

In accordance with the provisions of Article 499 § 2 of the CCC, the schedules to this merger plan are as follows:

- 1) Draft resolution of the Shareholders' Meeting of the Acquiring Company regarding the merger;
- 2) Draft resolution of the Shareholders' Meeting of the Acquiring Company regarding the merger;
- 3) Determining the value of the assets of the Acquired Company as at 1 November 2019;
- 4) Declaration containing information on the accounting status of the Acquired Company as at 1 November 2019 prepared for the purposes of the merger;
- 5) Declaration containing information on the accounting status of the Acquiring Company as at 1 November 2019 prepared for the

purposes of the merger.

Załączniki stanowią integralną część planu połączenia.

The schedules form an integral part of the merger plan.

Niniejszy plan połączenia sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, po dwa dla każdej z Łączących się Spółek.

This merger plan was drawn up in four identical copies, two for each of the Merging Companies.

Podpisano/Signed:

W imieniu/ on behalf of

Dayco Poland sp. z o.o.

Bruno Furio Vallillo

Prezes Zarządu/President of the Board

Steven Edward Keller

Członek Zarządu/ Member of the Board

Piotr Madejski

Członek Zarządu/ Member of the Board

W imieniu / on behalf of

Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o.

Bruno Furio Vallillo

Prezes Zarządu/President of the Board

purposes of the merger.

Załączniki stanowią integralną część planu połączenia.

The schedules form an integral part of the merger plan.

Niniejszy plan połączenia sporządzono w czterech jednobrzmiących egzemplarzach, po dwa dla każdej z Łączących się Spółek.

This merger plan was drawn up in four identical copies, two for each of the Merging Companies.

Podpisano/Signed:

**W imieniu/ on behalf of
Dayco Poland sp. z o.o.**

Bruno Furio Vallillo

Prezes Zarządu/President of the Board

Steven Edward Keller

Członek Zarządu/ Member of the Board



Piotr Madejski

Członek Zarządu/ Member of the Board

**W imieniu / on behalf of
Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o.**

Bruno Furio Vallillo

Prezes Zarządu/President of the Board

**Załącznik nr 1 – Projekt uchwały
Nadzwyczajnego Zgromadzenia
Wspólników Spółki Przejmowanej w
sprawie połączenia**

Uchwała nr [---] Nadzwyczajnego Zgromadzenia
Wspólników

spółki Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o.
o połączeniu spółki Dayco Aftermarket Poland
sp. z o.o. (jako spółki przejmowanej) ze spółką
Dayco Poland sp. z o.o. (jako spółką przejmującą)
z dnia [---]

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki
Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. z siedzibą
w Warszawie działając na podstawie art. 506 § 1
w związku z art. 516 § 6 ustawy z dnia 15 września
2000 roku – Kodeks spółek handlowych ("**KSH**")
oraz § 16 ust. 1 lit. k aktu założycielskiego spółki
sporządzonego w formie aktu notarialnego nr
reperitorium A 9106/2013 z dnia 23 grudnia 2013
r. wobec uzgodnienia, przyjęcia i podpisania przez
zarządy łączących się spółek, w dniu [---] 2019 r.
planu połączenia, a także dokonania wszystkich
czynności wymaganych przez prawo,
umożliwiających połączenie, w tym dwukrotnego
zawiadomienia wspólników o zamiarze połączenia
w sposób przewidziany dla zwoływania
zgromadzeń wspólników spółki Dayco
Aftermarket Poland sp. z o.o. postanawia
conastępuje:

§ 1

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki
Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. wyraża zgodę
na brzmienie planu połączenia Dayco Poland
sp. z o.o. oraz Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o.
("**Plan Połączenia**"), który zgodnie z art. 500 § 2¹
KSH w zw. z art. 516 § 6 KSH został bezpłatnie
udostępniony do publicznej wiadomości w dniu [---]
] na stronie internetowej Dayco Aftermarket Poland
sp. z o.o. pod adresem www.daycoaftermarket.com
oraz na stronie internetowej Dayco Poland sp. z o.o.
po adresem www.dayco.com. Przyjęty Plan
Połączenia stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki
Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. stosownie do
art. 506 § 1 KSH oraz § 16 ust. 1 lit. k aktu
założycielskiego spółki, wyraża zgodę na
połączenie spółki Dayco Aftermarket Poland sp. z
o.o. z siedzibą w Warszawie z jedynym
wspólnikiem, spółką Dayco Poland sp. z o.o. z
siedzibą w Tychach, adres: ul. Strefowa 27,
wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego
Rejestru Sądowego pod numerem KRS
0000443289, w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj.
przez przeniesienie całego majątku spółki Dayco
Aftermarket Poland sp. z o.o. (dalej: "**Spółka
Przejmowana**") na Dayco Poland sp. z o.o.
(dalej: "**Spółka Przejmująca**") – łączenie przez
przyjęcie- w oparciu o Plan Połączenia.

§ 3

Do połączenia będzie miał zastosowanie art. 494 §

**Schedule 1 – Draft resolution of the
Extraordinary Shareholders' Meeting of the
Acquired Company regarding the merger**

Resolution no. [---] of the Extraordinary
Shareholders' Meeting

of Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. on the merger
of Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. (the acquired
company) with Dayco Poland sp. z o.o. (the acquiring
company)
dated [---]

The Extraordinary Shareholders' Meeting of Dayco
Aftermarket Poland sp. z o.o. with its registered
office in Warsaw, pursuant to Article 506 § 1 in
connection with Article 516 § 6 of the Act of 15
September 2000 - the Commercial Companies Code
("**CCC**") and § 16 section 1 letter k, of the company's
founding act signed in the form of the notary deed
no. A 9106/2013 dated 23 December 2013, having
agreed, adopted and signed the merger plan by the
boards of the merging companies on [---] 2019 and
after taking all the actions required by law allowing
the merger to be effective and valid, including two
times notice about the merger in the manner for
notice of shareholders of Dayco Aftermarket Poland
sp. z o.o. about the shareholders meetings hereby:

§ 1

The Extraordinary Shareholders' Meeting of Dayco
Aftermarket Poland sp. z o.o. hereby agree to the
merger plan of Dayco Poland sp. z o.o. and Dayco
Aftermarket Poland sp. z o.o. (the "**Merger Plan**"),
which pursuant to Article 500 § 2¹ CCC in
connection with Article 516 § 6 CCC, was published
free of charge with unlimited access on [---] on the
website at www.daycoaftermarket.com maintained
for Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. and on the
website at www.dayco.com maintained for Dayco
Poland sp. z o.o.. The adopted Merger Plan is
attached to this resolution.

§ 2

The Extraordinary Shareholders' Meeting of Dayco
Aftermarket Poland sp. z o.o., pursuant to Article
506 § 1 CCC and § 16 section 1 letter k, of the
company's founding act, hereby agree to merge
Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. with its
registered office in Warsaw, with sole shareholder
Dayco Poland sp. z o.o., with its registered office in
Tychy, address: Strefowa 27, entered to the Register
of Entrepreneurs of the National Court Register
under KRS number 0000443289, pursuant to
Article 492 § 1 point 1 CCC i.e. by transfer of all the
assets of Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o.
(hereinafter the "**Acquired Company**") to Dayco
Poland sp. z o.o. (hereinafter the "**Acquiring
Company**")- merger by takeover- pursuant to
Merger Plan.

§ 3

The merger is governed by Article. 494 § 1 and

1 oraz art. 494 § 2 KSH wobec czego:

- a) Spółka Przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.
- b) Na Spółkę Przejmującą z dniem połączenia przejdą wszystkie koncesje, licencje, oraz zezwolenia, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej.

§ 4

Przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą nastąpi w dniu połączenia, tj. w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla spółki Dayco Poland sp. z o.o.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Article 494 § 2 CCC, and thus:

- a) The Acquiring Company will enter into all rights of the Acquired Company as of the merger date.
- b) In particular, all licenses, concessions and reductions granted to the Acquired company shall be transferred to the Acquiring Company on the merger date.

§ 4

The transfer of all assets of the Acquired Company to the Acquiring Company will be effective as of the merger date i.e. on the day the merger will be entered into the National Court Register competent for the registered office of Dayco Poland sp. z o.o.

§ 5

The resolution comes into effect on the day of its adoption.

**Załącznik nr 2 – Projekt uchwały
Nadzwyczajnego Zgromadzenia
Wspólników Spółki Przejmującej w
sprawie połączenia**

Uchwała nr [---] Nadzwyczajnego Zgromadzenia
Wspólników
spółki Dayco Poland sp. z o.o. w sprawie połączenia
spółki Dayco Poland sp. z o.o. (jako spółki
przejmującej) ze spółką Dayco Aftermarket Poland
sp. z o.o. (jako spółką przejmowaną)
z dnia [---]

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Dayco Poland sp. z o.o. z siedzibą w Tychach, działając na podstawie art. 506 § 1 w związku z art. 516 § 6 ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych ("KSH") oraz § 16 ust.1 lit. k testu jednolitego umowy spółki, wobec uzgodnienia, przyjęcia i podpisania przez zarządy łączących się spółek w dniu [---], planu połączenia, a także dokonania wszystkich czynności wymaganych przez prawo, umożliwiających połączenie, w tym dwukrotnego zawiadomienia wspólników o zamiarze połączenia w sposób przewidziany dla zwoływania zgromadzeń wspólników spółki Dayco Poland sp. z o.o. postanawia co następuje:

§ 1

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Dayco Poland sp. z o.o. wyraża zgodę na brzmienie planu połączenia Dayco Poland sp. z o.o. oraz Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. ("**Plan Połączenia**"), który zgodnie z art. 500 § 2¹ KSH w zw. z art. 516 § 6 KSH został bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości w dniu [---] na stronie internetowej Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. pod adresem www.daycoaftermarket.com oraz na stronie internetowej Dayco Poland sp. z o.o. po adresem www.dayco.com. Przyjęty Plan Połączenia stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

§ 2

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Dayco Poland sp. z o.o. stosownie do art. 506 § 1 KSH oraz § 16 ust. 1 lit. k tekstu jednolitego umowy spółki, wyraża zgodę na połączenie Dayco Poland sp. z o.o. z siedzibą w Tychach z Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, adres ul. Towarowa 28, 00-839 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000502243 w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku spółki Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. (dalej: „**Spółka Przejmowana**”) na Dayco Poland sp. z o.o. (dalej: „**Spółka Przejmująca**”) - połączenie przez przejęcie - w oparciu o Plan Połączenia.

§ 3

Do połączenia będzie miał zastosowanie art. 494 § 1 oraz art. 494 § 2 oraz art. 515 § 1 KSH wobec czego:

- a) Spółka Przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki

**Schedule 2 – Draft resolution of the
Extraordinary Shareholders' Meeting of the
Acquiring Company regarding the merger**

Resolution no. [---] of the Extraordinary
Shareholders' Meeting
of Dayco Poland sp. z o.o. on the merger of Dayco
Poland sp. z o.o. (the acquiring company) with Dayco
Aftermarket Poland sp. z o.o. (the acquired
company)
dated [---]

The Extraordinary Shareholders' Meeting of Dayco Poland sp. z o.o. with its registered office in Tychy, pursuant to Article 506 § 1, in connection with Article 516 § 6 of the Act of 15 September 2000 - the Commercial Companies Code ("CCC") and § 16 section.1 letter. k of the company's unified text of articles of association having agreed, adopted and signed the merger plan by the boards of the merging companies on [---] and after taking all actions required by law allowing the merger to be effective and valid including two times notice about the merger in the manner for notice of shareholders of Dayco Poland sp. z o.o. about the shareholders' meetings hereby:

§ 1

The Extraordinary Shareholders' Meeting of Dayco Poland sp. z o.o. hereby agree to the merger plan of Dayco Poland sp. z o.o. and Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. (the "**Merger Plan**") which pursuant to Article 500 § 2¹ CCC in connection with Article 516 § 6 CCC was published free of charge with unlimited access on [---] on the website at www.daycoaftermarket.com maintained for Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. and on the website at www.dayco.com. maintained for Dayco Poland sp. z o.o.. The adopted Merger Plan is attached to this resolution.

§ 2

The Extraordinary Shareholders' Meeting of Dayco Poland sp. z o.o. pursuant to § 16 section 1 letter. k, of the company's unified text of articles of association, hereby agree to merge Dayco Poland sp. z o.o. with its registered office in Tychy with Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. with its registered office in Warsaw, address: ul. Towarowa 28, 00-839 Warszawa entered to the Register of Entrepreneurs of the National Court Register under KRS number 0000502243 pursuant to Article 492 § 1 point 1 CCC i.e. by transfer of all the assets of Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o. (hereinafter the "**Acquired Company**") to Dayco Poland sp. z o.o. (hereinafter the "**Acquiring Company**") - merger by takeover pursuant to Merger Plan.

§ 3

The merger is governed by Article art. 494 § 1 and Article 494 § 2 and Article 515 § 1 CCC and thus:

- a) The Acquiring Company will enter into all rights of the Acquired Company as of the

Spółki Przejmowanej.

- b) Na Spółkę Przejmującą z dniem połączenia przejdą wszystkie koncesje, licencje, oraz zezwolenia, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej.
- c) Połączenie jest przeprowadzane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i w związku z tym tekst umowy Spółki Przejmującej nie ulega zmianie.
- b) In particular, all licenses, concessions and reductions granted to the Acquired company shall be transferred to the Acquiring Company on the merger date.
- c) The merger is effective without increasing the initial capital of the Acquiring Company thus the articles of association of the Acquiring Company do not change.

§ 4

Przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą nastąpi w dniu połączenia, tj. w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego dla spółki Dayco Poland sp. z o.o.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

§ 4

The transfer of all assets of the Acquired Company to the Acquiring Company will be effective as of the merger date i.e. on the day when the merger will be entered into the National Court Register competent for the registered office of Dayco Poland sp. z o.o.

§ 5

The resolution comes into effect on the day of its adoption.

**Załącznik nr 3 – Ustalenie wartości
majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1
listopada 2019 r.**

Zarząd Spółki Przejmowanej – Dayco Aftermarket Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - oświadcza, że wartość majątku Spółki Przejmowanej, ustalona dla celów niniejszego połączenia na dzień 1 listopada 2019 r. wynosi 3.491.752,61 PLN (słownie: trzy miliony czterysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset pięćdziesiąt dwa złote i sześćdziesiąt jeden groszy).

Wartość majątku Spółki Przejmowanej jest równa wartości jej aktywów netto, która stanowi różnicę pomiędzy sumą aktywów Spółki Przejmowanej, a ciężającymi na niej zobowiązaniami.

Niniejsze oświadczenie stanowi ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej dla celów niniejszego połączenia.

**Schedule 3 – Determining the value of the
assets of the Acquired Company as at 1
November 2019**

The Management Board of the Acquired Company - Dayco Aftermarket Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - declares that the value of the assets of the Acquired Company, determined for the purposes of this merger as at 1 November 2019 is PLN 3,491,752.61 (in words: three millions four hundred ninety one thousand and seven hundred fifty two zlotys and sixty one grosz).

The value of the assets of the Acquired Company is equal to the value of its net assets, which is the difference between the total assets of the Acquired Company and the liabilities incumbent upon it.

This statement is the determination of the value of the assets of the Acquired Company for the purposes of this merger.

Podpisano/Signed:

**W imieniu / on behalf of
Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o.**



Bruno Furio Vallillo
Prezes Zarządu/President of the Board



*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych/ The person entrusted with
keeping the accounting books*

11 grudnia 2019 r./ 11 December 2019

**Załącznik nr 4 – Oświadczenie zawierające
informację o stanie księgowym Spółki
Przejmowanej na dzień 1 listopada 2019 r.
sporządzone dla celów połączenia**

**Schedule 4 – Declaration containing
information on the accounting status of the
Acquired Company as at 1 November 2019
prepared for the purposes of the merger**

Zarząd Spółki Przejmowanej - Dayco Aftermarket Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - oświadcza, że stan księgowy Spółki Przejmowanej dla celów niniejszego połączenia odpowiada stanowi księgowemu Spółki Przejmowanej wynikającemu z jej bilansu sporządzonego dla celów niniejszego połączenia na dzień 1 listopada 2019 r., który stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

The Management Board of the Acquired Company - Dayco Aftermarket Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - declares that the accounting status of the Acquired Company for the purposes of this merger corresponds to the accounting status of the Acquired Company resulting from its balance sheet prepared for the purposes of this merger as at 1 November 2019 which constitutes attachment to this statement.

Podpisano/Signed:

**W imieniu / on behalf of
Dayco Aftermarket Poland sp. z o.o.**



Bruno Furio Vallillo
Prezes Zarządu/President of the Board



*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych/ The person entrusted with
keeping the accounting books*

11 grudnia 2019 r./ 11 December 2019

Załączniki/Attachments:

1. Bilans Spółki Przejmowanej na dzień 1 listopada 2019 r./ *Balance sheet of the Acquired Company as at 1 November 2019.*

DAYCO AFTERMARKET POLAND SP. Z O.O.**Bilans**

(wszystkie dane liczbowe przedstawiono w złotych polskich)

| | <u>Nota</u> | <u>01.11.2019</u> | <u>28.02.2019</u> |
|--|-------------|----------------------------|----------------------------|
| AKTYWA | | | |
| Aktywa trwale, w tym środki trwale | | 12 798,05 | 14 607,84 |
| Aktywa obrotowe, w tym: | | 3 478 954,56 | 2 131 118,49 |
| - należności krótkoterminowe | | 389 239,56 | 272 636,62 |
| Aktywa razem | | <u>3 491 752,61</u> | <u>2 145 726,33</u> |
| PASYWA | | | |
| Kapitał własny, w tym: | | 3 397 275,03 | 1 991 954,32 |
| - kapitał podstawowy | | 100 000,00 | 100 000,00 |
| Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | | 94 477,58 | 153 772,01 |
| Pasywa razem | | <u>3 491 752,61</u> | <u>2 145 726,33</u> |



Bruno Furio Vallillo
Prezes Zarządu



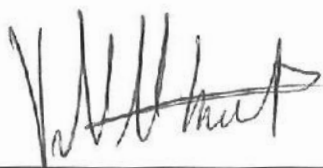
Vistra Corporate Services Sp. z o.o.
Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych

Warszawa, 18.11.2019 r.

DAYCO AFTERMARKET POLAND SP. Z O.O.**Balance sheet**

(All amounts are stated in PLN)

| | <u>Note</u> | <u>01.11.2019</u> | <u>28.02.2019</u> |
|---|-------------|----------------------------|----------------------------|
| ASSETS | | | |
| Non current assets, including tangible fixed assets | | 12 798,05 | 14 607,84 |
| Current assets, including: | | 3 478 954,56 | 2 131 118,49 |
| - short-term receivables | | 389 239,56 | 272 636,62 |
| Total assets | | <u>3 491 752,61</u> | <u>2 145 726,33</u> |
| EQUITY AND LIABILITIES | | | |
| Equity, including: | | 3 397 275,03 | 1 991 954,32 |
| - share capital | | 100 000,00 | 100 000,00 |
| Liabilities and provisions for liabilities | | 94 477,58 | 153 772,01 |
| Total equity and liabilities | | <u>3 491 752,61</u> | <u>2 145 726,33</u> |

_____
Bruno Furio Vallillo*President of the Board*_____
Vistra Corporate Services Sp. z o.o.*The entity entrusted with keeping the accounting books*

Warsaw, 18.11.2019 r.

Załącznik nr 5 – Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej na dzień 1 listopada 2019 r. sporządzone dla celów połączenia

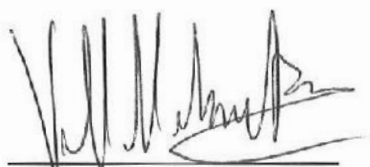
Schedule 5 – Declaration containing information on the accounting status of the Acquiring Company as at 1 November 2019 prepared for the purposes of the merger

Zarząd Spółki Przejmującej – Dayco Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - oświadcza, że stan księgowy Spółki Przejmującej dla celów niniejszego połączenia odpowiada stanowi księgowemu Spółki Przejmującej wynikającemu z jej bilansu sporządzonego dla celów niniejszego połączenia na dzień 1 listopada 2019 r., który stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

The Management Board of the Acquiring Company - Dayco Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - declares that the accounting status of the Acquiring Company for the purposes of this merger corresponds to the accounting status of the Acquiring Company resulting from its balance sheet prepared for the purposes of this merger as at 1 November 2019, which constitutes attachment to this statement.

Podpisano/Signed:

**W imieniu/ on behalf of
Dayco Poland sp. z o.o.**



Bruno Furio Vallillo

Prezes Zarządu/President of the Board



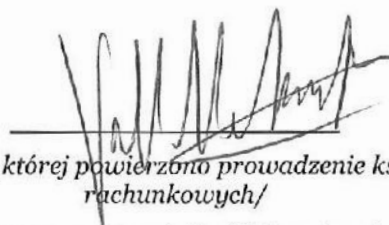
Steven Edward Keller

Członek Zarządu/ Member of the Board



Piotr Madejski

Członek Zarządu/ Member of the Board



Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych/

The person entrusted with keeping the accounting books

11 grudnia 2019 r./ 11 December 2019

Załączniki/Attachments:

1. Bilans Spółki Przejmującej na dzień 1 listopada 2019 r./*Balance sheet of the Acquiring Company as at 1 November 2019.*

**Załącznik nr 5 – Oświadczenie zawierające
informację o stanie księgowym Spółki
Przejmującej na dzień 1 listopada 2019 r.
sporządzone dla celów połączenia**

**Schedule 5 – Declaration containing
information on the accounting status of the
Acquiring Company as at 1 November 2019
prepared for the purposes of the merger**

Zarząd Spółki Przejmującej – Dayco Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - oświadcza, że stan księgowy Spółki Przejmującej dla celów niniejszego połączenia odpowiada stanowi księgowemu Spółki Przejmującej wynikającemu z jej bilansu sporządzonego dla celów niniejszego połączenia na dzień 1 listopada 2019 r., który stanowi załącznik do niniejszego oświadczenia.

The Management Board of the Acquiring Company - Dayco Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością - declares that the accounting status of the Acquiring Company for the purposes of this merger corresponds to the accounting status of the Acquiring Company resulting from its balance sheet prepared for the purposes of this merger as at 1 November 2019, which constitutes attachment to this statement.

Podpisano/Signed:

W imieniu/ on behalf of

Dayco Poland sp. z o.o.

Bruno Furio Vallillo

Prezes Zarządu/President of the Board

Steven Edward Keller

Członek Zarządu/ Member of the Board



Piotr Madejski

Członek Zarządu/ Member of the Board

*Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg
rachunkowych/*

*The person entrusted with keeping the
accounting books*

11 grudnia 2019 r./ 11 December 2019

Załączniki/Attachments:

1. Bilans Spółki Przejmującej na dzień 1 listopada 2019 r./*Balance sheet of the Acquiring Company as at 1 November 2019.*

DAYCO POLAND SP. Z O.O.
Bilans na dzień 01 listopada 2019

DAYCO POLAND
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

BILANS NA DZIEŃ 01 LISTOPADA 2019 ROKU

DAYCO POLAND SP. Z O.O.
Bilans na dzień 01 listopada 2019

Aktywa

| (w tysiącach złotych) | Na dzień 01 listopada 2019 r. |
|--|----------------------------------|
| A. Aktywa trwałe | 51 585,5 |
| I. Wartości niematerialne i prawne | 4 154,6 |
| 1. Koszty zakończonych prac rozwojowych | - |
| 2. Wartość firmy | - |
| 3. Inne wartości niematerialne i prawne | 4 154,6 |
| 4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne | - |
| II. Rzeczowe aktywa trwałe | 47 330,9 |
| 1. Środki trwałe | 40 767,9 |
| a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu) | - |
| b) budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej | 2 877,3 |
| c) urządzenia techniczne i maszyny | 35 178,1 |
| d) środki transportu | - |
| e) inne środki trwałe | 2 712,5 |
| 2. Środki trwałe w budowie | 6 376,9 |
| 3. Zaliczki na środki trwałe w budowie | 186,1 |
| III. Należności długoterminowe | - |
| 1. Od jednostek powiązanych | - |
| 2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - |
| 3. Od pozostałych jednostek | - |
| IV. Inwestycje długoterminowe | 100,0 |
| 1. Nieruchomości | - |
| 2. Wartości niematerialne i prawne | - |
| 3. Długoterminowe aktywa finansowe | 100,0 |
| a) w jednostkach powiązanych | 100,0 |
| - udziały lub akcje | 100,0 |
| - 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 | - |
| 1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - |

DAYCO POLAND SP. Z O.O.
Bilans na dzień 01 listopada 2019

| | |
|---|------------------|
| B. Aktywa obrotowe | 69 113,3 |
| I. Zapasy | 21 477,2 |
| 1. Materiały | 13 851,8 |
| 2. Półprodukty i produkty w toku | 5 805,6 |
| 3. Produkty gotowe | 1 502,3 |
| 4. Towary | - |
| 5. Zaliczki na dostawy i usługi | 317,5 |
| II. Należności krótkoterminowe | 41 002,3 |
| 1. Należności od jednostek powiązanych | 2 642,1 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 2 630,8 |
| - do 12 miesięcy | 2 630,8 |
| - powyżej 12 miesięcy | - |
| b) inne | 11,3 |
| 2. Należności od pozostałych jednostek, 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 | 38 360,2 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty: | 35 341,0 |
| - do 12 miesięcy | 35 341,0 |
| - powyżej 12 miesięcy | - |
| b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 3 019,2 |
| c) inne | - |
| d) dochodzone na drodze sądowej | - |
| III. Inwestycje krótkoterminowe | 6 388,2 |
| 1. Krótkoterminowe aktywa finansowe | 6 388,2 |
| 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 | 6 388,2 |
| - środki pieniężne w kasie i na rachunkach | 6 388,2 |
| - inne środki pieniężne | - |
| - inne aktywa pieniężne | - |
| 2. Inne inwestycje krótkoterminowe | - |
| IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe | 245,6 |
| C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy | - |
| D. Udziały (akcje) własne | - |
| Aktywa razem | 120 698,8 |

DAYCO POLAND SP. Z O.O.
Bilans na dzień 01 listopada 2019

Pasywa

| (w tysiącach złotych) | Na dzień 01 listopada 2019 r. |
|---|-------------------------------------|
| A. Kapitał (fundusz) własny | 52 164,1 |
| I. Kapitał (fundusz) podstawowy | 40 000,0 |
| II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: | - |
| - nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) | - |
| III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: | - |
| - z tytułu aktualizacji wartości godziwej | - |
| IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: | 130 560,4 |
| - tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki | - |
| - na udziały (akcje) własne | 130 560,4 |
| V. Zysk/ (strata) z lat ubiegłych | - 110 323,7 |
| VI. Zysk/ (strata) netto | - 8 072,6 |
| VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna) | - |
| B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania | 68 534,7 |
| I. Rezerwy na zobowiązania | 1 753,6 |
| 1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego | - |
| 2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne | 488,7 |
| - długoterminowa | - |
| - krótkoterminowa | 488,7 |
| 3. Pozostałe rezerwy | 1 264,9 |
| - długoterminowe | - |
| - krótkoterminowe | 1 264,9 |
| II. Zobowiązania długoterminowe | 8 182,3 |
| 1. Wobec jednostek powiązanych | 8 182,2 |
| 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 | 0,1 |
| III. Zobowiązania krótkoterminowe | 58 328,3 |
| 1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych | 25 100,6 |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 18 680,3 |
| - do 12 miesięcy | 18 680,3 |
| - powyżej 12 miesięcy | - |
| b) inne | 6 420,3 |
| 2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale | - |
| a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | - |
| - do 12 miesięcy | - |


DAYCO POLAND SP. Z O.O.
Bilans na dzień 01 listopada 2019

| | |
|--|------------------|
| - powyżej 12 miesięcy | - |
| b) inne | - |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 33 227,7 |
| a) kredyty i pożyczki | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | - |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 29 838,6 |
| - do 12 miesięcy | 29 838,6 |
| - powyżej 12 miesięcy | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | - |
| f) zobowiązania wekslowe | - |
| g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 1 724,1 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 1 626,9 |
| i) inne | 38,1 |
| 4. Fundusze specjalne | 270,5 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | - |
| 1. Ujemna wartość firmy | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - |
| - długoterminowe | - |
| - krótkoterminowe | - |
| Pasywa razem | 120 698,8 |

| | |
|--|---|
|  Bruno Furio Vallillo Prezes Zarządu/President of the Board |  Steven Edward Keller Członek Zarządu/ Member of the Board |
| _____ Piotr Madejski Członek Zarządu/ Member of the Board | |
|  Bruno Furio Vallillo Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych/ The person entrusted with keeping the Accounting books | |
| Data/Date: <u>24. 11. 2019</u> | |

DAYCO POLAND SP. Z O.O.
Bilans na dzień 01 listopada 2019

| | |
|--|------------------|
| - powyżej 12 miesięcy | - |
| b) inne | - |
| 3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek | 33 227,7 |
| a) kredyty i pożyczki | - |
| b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych | - |
| c) inne zobowiązania finansowe | - |
| d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności: | 29 838,6 |
| - do 12 miesięcy | 29 838,6 |
| - powyżej 12 miesięcy | - |
| e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi | - |
| f) zobowiązania wekslowe | - |
| g) z tytułu podatków, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych | 1 724,1 |
| h) z tytułu wynagrodzeń | 1 626,9 |
| i) inne | 38,1 |
| 4. Fundusze specjalne | 270,5 |
| IV. Rozliczenia międzyokresowe | - |
| 1. Ujemna wartość firmy | - |
| 2. Inne rozliczenia międzyokresowe | - |
| - długoterminowe | - |
| - krótkoterminowe | - |
| Pasywa razem | 120 698,8 |

| | |
|---|--|
| <p>_____</p> <p>Bruno Furio Vallillo</p> <p><i>Prezes Zarządu/President of the Board</i></p> | <p>_____</p> <p>Steven Edward Keller</p> <p><i>Członek Zarządu/ Member of the Board</i></p> |
| <p></p> <p>Piotr Madejski</p> <p><i>Członek Zarządu/ Member of the Board</i></p> | |
| <p>_____</p> <p>Bruno Furio Vallillo</p> <p><i>Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych/ The person entrusted with keeping the Accounting books</i></p> | <p>1</p> |
| <p>Data/Date: <u>27. 11. 2019</u></p> | |

DAYCO POLAND
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

BALANCE SHEET AS OF NOVEMBER 01, 2019

DAYCO POLAND SP. Z O.O.
Balance sheet as of November 01, 2019

ASSETS

| (All numbers in thousands) | As of November 01, 2019 |
|--|----------------------------|
| A. Non-current assets | 51 585,5 |
| I. Intangible assets | 4 154,6 |
| 1. Development expenses | - |
| 2. Goodwill | - |
| 3. Other intangible assets | 4 154,6 |
| 4. Prepayments for intangible assets | - |
| II. Property, plant and equipment | 47 330,9 |
| 1. Tangible fixed assets | 40 767,9 |
| a) land (including perpetual usufruct) | - |
| b) buildings, premises, rights to premises and constructions | 2 877,3 |
| c) technical equipment and machinery | 35 178,1 |
| d) motor vehicles | - |
| e) other | 2 712,5 |
| 2. Construction in progress | 6 376,9 |
| 3. Prepayments for construction in progress | 186,1 |
| III. Long-term receivables | - |
| 1. From affiliates | - |
| 2. From other entities in which the Company holds equity interests | - |
| 3. From other entities | - |
| IV. Long-term investments | 100,0 |
| 1. Property | - |
| 2. Intangible assets | - |
| 3. Long-term financial assets | 100,0 |
| a) in affiliates | 100,0 |
| - shares | 100,0 |
| - other securities | - |
| - loans granted | - |
| - other long-term financial assets | - |
| b) in other entities in which the Company holds equity interests | - |
| - shares | - |
| - other securities | - |
| - loans granted | - |
| - other long-term financial assets | - |
| c) in other entities | - |
| - shares | - |
| - other securities | - |
| - loans granted | - |
| - other long-term financial assets | - |
| 4. Other long-term investments | - |
| V. Long-term prepayments and deferred costs | - |
| 1. Deferred tax assets | - |
| 2. Other prepayments and deferred costs | - |
| B. Current assets | 69 113,3 |
| I. Inventories | 21 477,2 |

DAYCO POLAND SP. Z O.O.
Balance sheet as of November 01, 2019

| | |
|---|------------------|
| 1. Raw materials | 13 851,8 |
| 2. Semi-finished goods and work-in-progress | 5 805,6 |
| 3. Finished goods | 1 502,3 |
| 4. Goods for resale | - |
| 5. Inventory prepayments | 317,5 |
| II. Short-term receivables | 41 002,3 |
| 1. Receivables from affiliates | 2 642,1 |
| a) trade receivables, due in:: | 2 630,8 |
| - up to 12 months | 2 630,8 |
| - over 12 months | - |
| b) other | 11,3 |
| 2. Receivables from other entities in which the Company holds equity interests | - |
| a) trade receivables, due in:: | - |
| - up to 12 months | - |
| - over 12 months | - |
| b) other | - |
| 3. Receivables from other entities | 38 360,2 |
| a) trade receivables, due in: | 35 341,0 |
| - up to 12 months | 35 341,0 |
| - over 12 months | - |
| b) taxation, subsidy, customs duty, social security, health insurance and other debtors | 3 019,2 |
| c) other | - |
| d) submitted to court | - |
| III. Short-term investments | 6 388,2 |
| 1. Short-term financial assets | 6 388,2 |
| a) in affiliates | - |
| - shares | - |
| - other securities | - |
| - loans granted | - |
| - other short-term financial assets | - |
| b) in other entities | - |
| - shares | - |
| - other securities | - |
| - loans granted | - |
| - other short-term financial assets | - |
| c) cash and other monetary assets | 6 388,2 |
| - cash on hand and cash at bank | 6 388,2 |
| - other cash and cash equivalents | - |
| - other monetary assets | - |
| 2. Other short-term investments | - |
| IV. Short-term prepayments and deferred costs | 245,6 |
| C. Unpaid share capital | - |
| D. Treasury shares | - |
| Total assets | 120 698,8 |

DAYCO POLAND SP. Z O.O.
Balance sheet as of November 01, 2019

EQUITY AND LIABILITIES

| (All numbers in thousands) | As of November 01, 2019 |
|---|-------------------------------|
| A. Shareholders' equity | 52 164,1 |
| I. Share capital | 40 000,0 |
| II. Reserve capital: | - |
| - surplus of sales value over nominal value of shares | - |
| III. Revaluation reserve: | - |
| - from revaluation of fair value | - |
| IV. Other reserve capital: | 130 560,4 |
| - created in accordance with the agreement (statute) of the Company | - |
| - for treasury shares | 130 560,4 |
| V. Accumulated profits (losses) from previous years | - 110 323,7 |
| VI. Net profit (loss) for the period | - 8 072,6 |
| VII. Appropriation of profit during the year (negative amount) | - |
| B. Liabilities and provisions for liabilities | 68 534,7 |
| I. Provisions for liabilities | 1 753,6 |
| 1. Deferred tax liability | - |
| 2. Provision for retirement benefits and similar obligations | 488,7 |
| - long-term | - |
| - short-term | 488,7 |
| 3. Other provisions | 1 264,9 |
| - long-term | - |
| - short-term | 1 264,9 |
| II. Long-term liabilities | 8 182,3 |
| 1. To affiliates | 8 182,2 |
| 2. To other entities in which the Company holds equity interests | - |
| 3. To other entities | - |
| a) loans | - |
| b) debt securities issued | - |
| c) other financial liabilities | - |
| d) promissory notes | - |
| e) other | 0,1 |
| III. Short-term liabilities | 58 328,3 |
| 1. To affiliates | 25 100,6 |
| a) trade creditors, payable in: | 18 680,3 |
| - up to 12 months | 18 680,3 |
| - over 12 months | - |
| b) other | 6 420,3 |
| 2. To other entities in which the Company holds equity interests | - |
| a) trade creditors, payable in: | - |
| - up to 12 months | - |
| - over 12 months | - |
| b) other | - |
| 3. To other entities | 33 227,7 |

DAYCO POLAND SP. Z O.O.
Balance sheet as of November 01, 2019

| | |
|--|------------------|
| a) loans | - |
| b) debt securities issued | - |
| c) other financial liabilities | - |
| d) trade creditors, payable in: | 29 838,6 |
| - up to 12 months | 29 838,6 |
| - over 12 months | - |
| e) advance payments received | - |
| f) bills of exchange payable | - |
| g) taxation, customs duty, social security, health insurance and other creditors | 1 724,1 |
| h) payroll | 1 626,9 |
| i) other | 38,1 |
| 4. Special funds | 270,5 |
| IV. Accruals and deferred income | - |
| 1. Negative goodwill | - |
| 2. Other accruals and deferred income | - |
| - long-term | - |
| - short-term | - |
| Total liabilities and equity | 120 698,8 |

| | |
|--|---|
|  Bruno Furio Vallillo Prezes Zarządu/President of the Board |  Steven Edward Keller Członek Zarządu/ Member of the Board |
| <hr style="width: 20%; margin: 0 auto;"/> Piotr Madejski Członek Zarządu/ Member of the Board | |
|  Bruno Furio Vallillo Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych/ The person entrusted with keeping the Accounting books | |
| Data/Date: <u>27. 11. 2019</u> | |

DAYCO POLAND SP. Z O.O.
Balance sheet as of November 01, 2019

| | |
|--|------------------|
| a) loans | - |
| b) debt securities issued | - |
| c) other financial liabilities | - |
| d) trade creditors, payable in: | 29 838,6 |
| - up to 12 months | 29 838,6 |
| - over 12 months | - |
| e) advance payments received | - |
| f) bills of exchange payable | - |
| g) taxation, customs duty, social security, health insurance and other creditors | 1 724,1 |
| h) payroll | 1 626,9 |
| i) other | 38,1 |
| 4. Special funds | 270,5 |
| IV. Accruals and deferred income | - |
| 1. Negative goodwill | - |
| 2. Other accruals and deferred income | - |
| - long-term | - |
| - short-term | - |
| Total liabilities and equity | 120 698,8 |

| | |
|---|--|
| <p>_____</p> <p>Bruno Furio Vallillo</p> <p><i>Prezes Zarządu/President of the Board</i></p> | <p>_____</p> <p>Steven Edward Keller</p> <p><i>Członek Zarządu/ Member of the Board</i></p> |
| <p><i>Piotr Madejski</i></p> <p>Piotr Madejski</p> <p><i>Członek Zarządu/ Member of the Board</i></p> | |
| <p>_____</p> <p>Bruno Furio Vallillo</p> <p><i>Osoba, której powierzono prowadzenie ksiąg rachunkowych/ The person entrusted with keeping the Accounting books</i></p> | |
| <p>Data/Date: <u>27.11.2019</u></p> | |