

PLAN PODZIAŁU

**ZF Automotive Systems Poland spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Częstochowie
(Spółka Dzielona)**

1 Wprowadzenie

Niniejszy plan podziału (dalej "**Plan Podziału**") został przygotowany w związku z zamiarem podziału spółki ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. (dalej "**Spółka Dzielona**") na podstawie art. 529 § 1 pkt 4 i art. 534 Ustawy z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych (dalej "**KSH**"). Podział odbędzie się poprzez przeniesienie części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu artykułu 4a punkt 4 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (tj. Dz. U. z 2025 r., poz. 278 ze zm.) oraz artykułu 2 punkt 27e ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (tj. Dz. U. z 2025 r., poz. 775 ze zm.), tj. organizacyjnie i finansowo wyodrębnionego w ramach Spółki Dzielonej zespołu składników materialnych i niematerialnych, w tym zobowiązań, przeznaczonych do realizacji określonych zadań, który mógłby stanowić niezależne przedsiębiorstwo samodzielnie realizujące te zadania (dalej "**ZCP**") na spółkę nowo zawiązaną (dalej "**Spółka Nowo Zawiązana**"). Podział jest przeprowadzany z uzasadnionych powodów biznesowych.

DEMERGER PLAN

**ZF Automotive Systems Poland spółka
z ograniczoną odpowiedzialnością with
its registered office in Częstochowa
(Demerged Company)**

1 Introduction

This demerger plan (hereinafter the "**Demerger Plan**") has been prepared in connection with the intention to carve out ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. (hereinafter the "**Demerged Company**") pursuant to Article 529 § 1 point 4 and Article 534 of the Act of 15 September 2000 - Commercial Companies Code (hereinafter the "**CCC**"). The demerger will take place through the transfer of part of the enterprise of the Demerged Company constituting an organised part of an enterprise within the meaning of Article 4a point 4 of the Corporate Income Tax Act of 15 February 1992 (i.e. Journal of Law of 2025, item 278, with further changes) and Article 2 point 27e of the Value Added Tax Act of 11 March 2004 (i.e. Journal of Law of 2025, item 775, with further changes), i.e. an organisationally and financially separated set of tangible and intangible assets, including liabilities, designated for the performance of specific tasks and capable of constituting an independent enterprise performing such tasks on its own (hereinafter the "**OPE**") to a newly established company (hereinafter the "**Newly Established Company**"). The demerger is carried out for legitimate business reasons.

2 Podstawowe informacje

2.1 Typ, firma i siedziba

Spółka Dzielona: ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie, ul. Ekonomiczna 19, 42-271 Częstochowa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Częstochowie, XVII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 77409, NIP 5730105234, REGON: 002763251. Kapitał zakładowy Spółki Dzielonej wynosi 244.596.975,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści cztery miliony pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć złotych) i dzieli się na 171.647 (słownie: sto siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset czterdzieści siedem) udziałów o wartości nominalnej 1.425,00 zł (słownie: jeden tysiąc czterysta dwadzieścia pięć złotych) każdy.

Spółka Nowo Zawiązana: Capri Poland sp. z o.o. z siedzibą w Częstochowie, ul. Ekonomiczna 19, 42-271 Częstochowa, która powstanie w wyniku podziału przez wydzielenie ZCP do Spółki Nowo Zawiązanej.

3 Sposób podziału

- 3.1 Podział nastąpi stosowanie do art. 529 § 1 pkt 4 KSH (podział przez wydzielenie), tj. poprzez wydzielenie i przeniesienie części przedsiębiorstwa w postaci ZCP na Spółkę Nowo Zawiązaną w zamian za przyznanie jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej udziałów w Spółce Nowo Zawiązanej (dalej "**Podział**").

2 General information

2.1 Type, name, and registered office

Demerged Company: ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. with its registered office in Częstochowa, address: Ekonomiczna 19, 42-271 Częstochowa, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court in Częstochowa, 17th Commercial Division of the National Court Register, under KRS number 77409, NIP 5730105234, REGON: 002763251. The share capital of the Demerged Company amounts to PLN 244,596,975.00 (in words: two hundred and forty-four million, five hundred and ninety-six thousand, nine hundred and seventy-five zlotys) and is divided into 171,647 (in words: one hundred seventy-one thousand six hundred forty-seven) shares with a nominal value of PLN 1,425.00 (in words: one thousand four hundred twenty-five zlotys) each.

Newly Established Company: Capri Poland sp. z o.o. with its registered office in Częstochowa, address: Ekonomiczna 19, 42-271 Częstochowa, which will be established as a result of the demerger by spinning off the OPE to the Newly Established Company.

3 Method of demerger

- 3.1 The demerger will be carried out in accordance with Article 529 § 1 point 4 of the Commercial Companies Code (demerger by spin-off), i.e. by spinning off and transferring part of the enterprise in the form of the OPE to the Newly Established Company in exchange for granting the sole shareholder of the Demerged Company shares in the Newly Established Company

(hereinafter the "**Demerger**").

- 3.2 W ramach przeniesienia ZCP nastąpi przeniesienie składników majątkowych Spółki Dzielonej (aktywów i pasywów) oraz zezwoleń i ulg, o których mowa w niniejszym Planie Podziału oraz Załącznikach do niego.
- 3.2 As part of the transfer of the OPE, the component assets of the Demerged Company (assets and liabilities) and permits and reliefs referred to in this Demerger Plan and its Appendices, will be transferred.
- 3.3 Podstawową zasadą przyjętą dla określenia, które składniki Spółki Dzielonej przypadają w ramach Podziału Spółce Nowo Zawiązanej (tzn. będą stanowić przedmiot wydzielenia do Spółki Nowo Zawiązanej), a które Spółce Dzielonej, jest zasada, aby Spółce Nowo Zawiązanej przypadły te składniki, które związane są z przenoszonym ZCP, czyli z częścią działalności jednostki inżynierii elektronicznej Dywizji U (**„Jednostka Inżynieryjna”**) Spółki Dzielonej, tj. częścią dotyczącą działalności w zakresie zaawansowanych systemów wspomagania kierowcy (Advanced Driver Assistance Systems) (ADAS), obejmującą rozwój, produkcję i dystrybucję systemów wspomagania kierowcy oraz zautomatyzowanej jazdy głównie dla samochodów osobowych oraz tzw. funkcjonalności Central Compute, w tym oprogramowania oraz rozwiązania w zakresie czujników i obliczeń, a także oprogramowania oraz rozwiązania w zakresie czujników i obliczeń dla ADAS, Produktów Automotive Connectivity oraz Centralnych Jednostek Obliczeniowych (CCU) integrujących wiele domen, takich jak ADAS i infotainment/kokpit, wraz z powiązanymi zdolnościami w zakresie integracji systemów oraz testowania, walidacji i kwalifikacji, w Polsce (lecz nie, dla uniknięcia wątpliwości, jego "Dywizji C", która będzie obejmować część "Dywizji U" nieprzenoszoną w ramach Podziału opisaną również w punkcie 3.4 poniżej) (**"Działalność ADAS"**), a także działalnością Jednostki Operacyjnej Spółki
- 3.3 The basic principle adopted for determining which components of the Demerged Company will be allocated to the Newly Established Company as part of the demerger (i.e., will be spin off to the Newly Established Company), and which to the Demerged Company, is the principle that the Newly Established Company will receive those components that primarily pertain to the transferred OPE, namely to the part of the business of the engineering unit of Division U (**"Engineering Unit"**) of the Demerged Company, i.e. the so-called Advanced Driver Assistance Systems (ADAS) business developing, manufacturing and distributing driver assistance and automated driving solutions mainly for passenger car applications and so-called Central Compute functionality, including software and sensing and compute solutions as well as software and sensing and compute solutions for ADAS, Automotive Connectivity Products, and Central Compute Units (CCUs) integrating multiple domains such as ADAS and infotainment/cockpit, along with associated system integration and testing, validation, and qualification capabilities, in Poland (but not, for the avoidance of doubt, its "Division C" which will cover the part of "Division U" not transferred under the Demerger as also described in point 3.4 below) (**"ADAS Business"**), as well as the business of the Operating Unit of the Demerged Company, i.e. the production activities of the so-called electronics business of

Dzielonej, tj. działalnością produkcyjną tzw. działalności elektronicznej "Dywizji U" grupy Jedynego Wspólnika (zgodnie z definicją poniżej) w Polsce, obejmującą kontrolę ruchu pojazdu, w tym układy hamulcowe, kierownicze i napędowe ("**Działalność Elektroniczna**"), oraz częścią działalności "Dywizji Z" Spółki Dzielonej (Centrum Usług Współdzielonych) funkcjonalnie związaną z przenoszoną Działalnością ADAS i Działalnością Elektroniczną ("**Działalność Współdzielona dla Dywizji U**", a łącznie z Działalnością ADAS i Działalnością Elektroniczną jako "**Działalność**"); z zastrzeżeniem, że Działalność ADAS nie obejmuje jakiejkolwiek działalności ADAS, w tym jakiegokolwiek rozwoju, produkcji i dystrybucji produktów ADAS oraz jakichkolwiek powiązanych aktywów, praw własności intelektualnej, umów z klientami i pracowników, prowadzonej przez inne dywizje grupy Jedynego Wspólnika (zgodnie z definicją poniżej) w odniesieniu do:

- niezależnego rynku wtórnego prowadzonego obecnie przez tzw. "Dywizję B";
- zaawansowanych funkcji i cech podwozia związanych z układem kierowniczym, hamulcowym, zawieszeniem i napędem elektrycznym opartych na sygnałach ADAS/AD z czujników ADAS/AD, w tym tzw. Collaborative Steering, sMotion Preview oraz oprogramowania cubiX jako produktu do pełnej kontroli ruchu pojazdu, obejmującego dynamikę podłużną, poprzeczną i pionową, prowadzonych obecnie przez tzw. "Dywizję C", przy czym, dla uniknięcia wątpliwości, obejmuje to produkty i systemy z interfejsami do produktów i systemów ADAS i HPC, również dla samochodów osobowych (rozumianych jako drogowe pojazdy silnikowe do przewozu osób

the Sole Shareholder's (as defined below) group's "Division U" in Poland that focuses on vehicle motion control, including braking, steering and power-train systems (the "**Electronics Business**"), and the part of the business of the "Division Z" of the Demerged Company (Shared Services Centre) functionally related to the transferred part of the ADAS Business and the Electronic Business (the "**Shared Business for the Division U**", and together with the ADAS Business and the Electronic Business the "**Business**"); provided that the ADAS Business shall exclude any ADAS business activities, including any development, manufacturing and distribution of ADAS products and any related assets, IP rights, customer contracts and employees, of and operated by, respectively, any other divisions of the Sole Shareholder's (as defined below) group in relation to:

- the independent aftermarket currently operated by so-called "Division B";
- advanced chassis features & functions related to steering, braking, suspension and e-Drive based on ADAS/AD-signals from ADAS/AD-sensors, including so-called Collaborative Steering, sMotion Preview, and cubiX software-as-a-product for complete vehicle motion control and including longitudinal, lateral and vertical dynamics currently operated by so-called "Division C", for the avoidance of doubt, including products and systems with interfaces to ADAS and HPC products and systems also for passenger cars (being defined as motor road vehicles for passenger transport up to 10,000 pounds, including SUVs, vans and pick-up trucks, if based on a

o masie do 10.000 funtów, w tym SUV-y, vany i pick-upy, o ile są oparte na platformie samochodu osobowego i przeznaczone na rynek konsumencki, lecz w każdym przypadku z wyłączeniem ciężarówek i pojazdów użytkowych (w tym lekkich pojazdów użytkowych o dopuszczalnej masie całkowitej powyżej 2,8 tony metrycznej));

- ciężarówek i pojazdów użytkowych, w tym lekkich pojazdów użytkowych (z wyłączeniem jednak, dla uniknięcia wątpliwości, lekkich ciężarówek, które (i) nie są oparte na platformie lekkiego pojazdu użytkowego i (ii) są sprzedawane za pośrednictwem kanałów konsumenckich), prowadzonych obecnie przez tzw. "Dywizję T/CVS" i, dla uniknięcia wątpliwości, wyłącznie poza zakresem samochodów osobowych.

3.4 Dla uniknięcia wątpliwości, działalność części Jednostki Inżynieryjnej "Dywizji U" Spółki Dzielonej związanej z elektroniką bezpieczeństwa (Pasywna Elektronika Bezpieczeństwa, Hamowanie, Układy Kierownicze) wraz z kilkoma pracownikami, takimi jak asystent, specjalista ds. BHP oraz personelem CAD, Jakości i CM, nie stanowi Działalności i nie będzie podlegać przeniesieniu w ramach Podziału i będzie działać pod nazwą "Dywizja C".

3.5 Wszystkie obecne, warunkowe, przyszłe i jakiegokolwiek inne prawa, jak również wszystkie obecne, warunkowe, przyszłe i jakiegokolwiek inne obowiązki, w tym jakiegokolwiek należności i jakiegokolwiek zobowiązania (wymagalne bądź nie) wynikające z umów, których stroną jest Spółka Dzielona, zostaną przeniesione na Spółkę Nowo Związaną w takim zakresie, w jakim powstały lub powstaną w związku z Działalnością, z wyłączeniem roszczeń z gwarancji lub rękojmi wynikających z: (i) wad produkcyjnych towarów

passenger car platform and for the consumer market, but in any event excluding trucks and commercial vehicles (including light commercial vehicles with permissible maximum weight above 2.8 metric tons));

- trucks and commercial vehicles, including light commercial vehicles (but excluding, for the avoidance of doubt, light trucks which are (i) not based on a light commercial vehicle platform and (ii) sold through consumer channels), currently operated by so-called "Division T/CVS" and, for the avoidance of doubt, only outside the field of passenger cars.

3.4 For the avoidance of doubt, the business of the part of the Engineering Unit of the "Division U" of the Demerged Company related to safety electronics (Passive Safety Electronics, Braking, Steering) together with several employees such as assistant, health and safety specialist and CAD, Quality and CM personnel, does not constitute the Business and will not be transferred under the Demerger and will operate as "Division C".

3.5 All present, contingent, future and any other rights, as well as all present, contingent, future and any other obligations, including any receivables and any liabilities (whether or not due) arising from contracts to which the Demerged Company is a party, shall be transferred to the Newly Established Company to the extent that they have arisen or will arise in connection with the Business, except for warranty claims arising out of: (i) manufacturing defects in products manufactured prior to the Demerger, or (ii) design defects

wyprodukowanych przed dniem Podziału, lub (ii) wad projektów istniejących przed dniem Podziału. W zakresie w jakim umowy wymienione w Załączniku nr E do Planu Podziału dotyczą nie tylko Działalności, ale również pozostałej po Podziale części działalności Spółki Dzielonej, prawa i obowiązki wynikające z tych umów zostaną przeniesione na Spółkę Nowo Zawiazaną wyłącznie w zakresie, w jakim te prawa i obowiązki dotyczą Działalności, z wyłączeniem roszczeń z gwarancji lub rękojmi, o których mowa w zdaniu pierwszym. Dla uniknięcia wątpliwości, w przypadku gdy: (i) w Załączniku nr E do Planu Podziału wymieniona jest umowa ramowa, oznacza to, że w toku Podziału na Spółkę Nowo Zawiazaną przenoszone są także wszystkie zamówienia zakupowe złożone na podstawie takiej umowy ramowej, oraz (ii) w Załączniku nr E do Planu Podziału wymienione są poszczególne zamówienia zakupowe, wówczas w toku Podziału na Spółkę Nowo Zawiazaną są przenoszone także wszystkie prawa i obowiązki z umowy ramowej, na podstawie której takie zamówienia zostały złożone, w zakresie, w jakim dotyczy ona Działalności, z wyłączeniem roszczeń z gwarancji lub rękojmi, o których mowa w zdaniu pierwszym.

- 3.6 Przenoszone składniki majątkowe Spółki Dzielonej (aktywa i pasywa) oraz zezwolenia i ulgi zostaną odpowiednio wydzielone i przejęte przez Spółkę Nowo Zawiazaną. W zamian, 100 (słownie: sto) udziałów Spółki Nowo Zawiazanej, o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy i o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł (słownie: pięć tysięcy złotych), utworzonych w związku z Podziałem, zostaną objętych wyłącznie przez jedynego wspólnika Spółki Dzielonej, tj. ZF FRIEDRICHSHAFEN AG (dalej "**Jedyny Wspólnik**").

already existing prior to the Demerger. To the extent that the contracts listed in Appendix E to the Demerger Plan relate not only to the Business but also to the remaining part of the Demerged Company's business after the Demerger, the rights and obligations arising from such contracts shall be transferred to the Newly Established Company only to the extent that such rights and obligations relate to the Business, except for the warranty claims set out in the first sentence. For the avoidance of doubt, where: (i) a framework agreement is listed in Appendix E to the Demerger Plan, this means that all purchase orders placed under such framework agreement shall also be transferred to the Newly Established Company in the course of the Demerger; and (ii) individual purchase orders are listed in Appendix E to the Demerger Plan, all rights and obligations under the framework agreement pursuant to which such purchase orders were placed shall also be transferred to the Newly Established Company in the course of the Demerger, to the extent that such framework agreement relates to the Business, except for the warranty claims set out in the first sentence.

- 3.6 The transferred component assets of the Demerged Company (assets and liabilities) and permits and reliefs will be appropriately separated and taken over by the Newly Established Company. In exchange, 100 (in words: one hundred) shares in the Newly Established Company, with a nominal value of PLN 50 (in words: fifty zlotys) each and a total nominal value of PLN 5,000 (in words: five thousand zlotys), created in connection with the Demerger, will be subscribed for exclusively by the sole shareholder of the Demerged

Company, i.e. ZF FRIEDRICHSHAFEN AG (hereinafter the "**Sole Shareholder**").

- | | |
|--|--|
| <p>3.7 Różnica między wartością rynkową przenoszonego ZCP i wysokością kapitału zakładowego Spółki Nowo Zawijazanej zostanie przelana do kapitału zapasowego Spółki Nowo Zawijazanej.</p> <p>3.8 W wyniku przeprowadzenia Podziału Spółka Nowo Zawijazana zostanie zawiązana i wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, a Spółka Dzielona nie zostanie z niego wykreślona.</p> <p>3.9 Podział będzie miał ten skutek, że z dniem wpisu Spółki Nowo Zawijazanej do rejestru (dzień wydzielienia), zgodnie z art. 531 § 1 KSH, Spółka Nowo Zawijazana wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z Działalnością, i od tego dnia transakcje Spółki Dzielonej oraz Spółki Nowo Zawijazanej zostaną rozdzielone.</p> <p>3.10 Podział zostanie przeprowadzony bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej, tj. nastąpi z kapitałów własnych Spółki Dzielonej innych niż kapitał zakładowy.</p> <p>3.11 Zgodnie z art. 541 § 1 KSH Podział zostanie dokonany na podstawie uchwał Jedyne go Wspólnika będącego również jedynym wspólnikiem Spółki Nowo Zawijazanej, wykonującego prawa Zgromadzenia Wspólników Spółki Dzielonej i Spółki Nowo Zawijazanej. Projekty uchwał Zgromadzeń Wspólników Spółki Dzielonej i Spółki Nowo Zawijazanej stanowią kolejno Załącznik nr A oraz Załącznik nr B do Planu Podziału.</p> | <p>3.7 The difference between the market value of the OPE and the share capital of the Newly Established Company will be transferred to the supplementary capital of the Newly Established Company.</p> <p>3.8 As a result of the Demerger, the Newly Established Company will be established and entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register, and the Demerged Company will not be removed from it.</p> <p>3.9 The Demerger will have the effect that, as of the date of the entry of the Newly Established Company in the register (the spin-off date), pursuant to Article 531 § 1 of the Commercial Companies Code, the Newly Established Company will assume all the rights and obligations of the Demerged Company related to the Business, and from that date the transactions of the Demerged Company and the Newly Established Company shall be split.</p> <p>3.10 The Demerger will be carried out without reducing the share capital of the Demerged Company, i.e. it will be effected from the Demerged Company's own capital other than the share capital.</p> <p>3.11 Pursuant to Article 541 § 1 of the Commercial Companies Code, the Demerger will be carried out on the basis of resolutions of the Sole Shareholder who will be also the sole shareholder of the Newly Established Company, exercising the rights of the Shareholders' Meeting of the Demerged Company and the Newly Established Company. The draft resolutions of the Shareholders' Meetings of the Demerged Company</p> |
|--|--|

and the Newly Established Company constitute, respectively, Appendix No. A , as well as Appendix No. B to the Demerger Plan.

- 3.12 W ramach przenoszonego ZCP Spółka Dzielona prowadzi dwa oddziały, tj.: (i) ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Zakład Elektroniki; oraz (ii) ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Centrum Inżynieryjne (przy czym w ramach Podziału na Spółkę Nowo Zawiazaną przenoszona jest tylko część ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Centrum Inżynieryjne (część Jednostki Inżynieryjnej "Dywizji U" Spółki Dzielonej) stanowiąca część ZCP związaną z Działalnością ADAS), każdy będący osobnym pracodawcą w rozumieniu Kodeksu Pracy.
- 3.12 Within the transferred OPE, the Demerged Company operates two branches, i.e.: (i) ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Zakład Elektroniki; and (ii) ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Centrum Inżynieryjne (whereby as part of the Demerger only a part of ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Centrum Inżynieryjne (part of the Engineering Unit of the "Division U" of the Demerged Company) constituting part of the OPE related to the ADAS Business is transferred to the Newly Established Company), each being a separate employer within the meaning of the Labour Code.
- 3.13 W wyniku Podziału w Spółce Nowo Zawiazanej utworzone zostaną również dwa oddziały, tj.: (i) Capri Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Zakład Elektroniki; oraz (ii) Capri Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Centrum Inżynieryjne. Każdy z tych oddziałów może działać jako pracodawca organizacyjnie i finansowo odrębny od Spółki Nowo Zawiazanej. Każdy z tych oddziałów może działać jako pracodawca w rozumieniu art. 3 Kodeksu pracy i jest w szczególności upoważniony do samodzielnego zawierania, zmieniania i rozwiązywania/wypowiadania umów o pracę i podejmowania wszelkich innych działań dotyczących kwestii pracowniczych związanych z działalnością oddziału.
- 3.13 As a result of the Demerger also two branches will be created within the Newly Established Company, i.e.: (i) Capri Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Zakład Elektroniki; and (ii) Capri Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Centrum Inżynieryjne. Each of these branches may act as an employer that is organizationally and financially separate from the Newly Established Company. Each of these branches may act as an employer within the meaning of Article 3 of the Labor Code and is, in particular, authorized to independently enter into, amend, and terminate/cancel employment contracts and to take any other actions regarding employee matters related to the branch's operations.
- 3.14 Składniki majątkowe ZCP związane z Działalnością i używane przed Podziałem przez ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie
- 3.14 The component assets of the OPE related to the Business and used prior to the Demerger by ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. Oddział w

- Zakład Elektroniki będą po Podziale używane przez Capri Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Zakład Elektroniki, a składniki majątkowe ZCP związane z Działalnością i używane przed Podziałem przez ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Centrum Inżynieryjne będą po Podziale używane przez Capri Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Centrum Inżynieryjne.

Częstochowie - Zakład Elektroniki shall, following the Demerger, be used by Capri Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Zakład Elektroniki, and the component assets of the OPE related to the Business and used prior to the Demerger by ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Centrum Inżynieryjne shall, following the Demerger, be used by Capri Poland sp. z o.o. Oddział w Częstochowie - Centrum Inżynieryjne.

4 Stosunek wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Spółki Nowo Zawiazanej

4.1 Struktura właścicielska Spółki Dzielonej na dzień 18 marca 2026 roku przedstawia się następująco: Jedyny Wspólnik posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Dzielonej, tj. 171.647 (słownie: sto siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset czterdzieści siedem) udziałów o wartości nominalnej 1.425,00 zł (słownie: jeden tysiąc czterysta dwadzieścia pięć złotych) każdy i o łącznej wartości 244.596.975,00 zł (słownie: dwieście czterdzieści cztery miliony pięćset dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć złotych).

4.2 Zarząd Spółki Dzielonej ustalił wartość rynkową Spółki Dzielonej na dzień 28 lutego 2026 roku na kwotę 3.715.835.931,40 zł (słownie: trzy miliardy siedemset piętnaście milionów osiemset trzydzieści pięć tysięcy dziewięćset trzydzieści jeden złotych 40/100) oraz wartość rynkową ZCP na dzień 28 lutego 2026 roku na kwotę 1.114.580.790 zł (słownie: jeden miliard sto czternaście milionów pięćset osiemdziesiąt tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt złotych).

4.3 Podział zostanie przeprowadzony bez obniżenia kapitału zakładowego Spółki

4 Exchange ratio of shares of the Demerged Company for shares of the Newly Established Company

4.1 The ownership structure of the Demerged Company as at 18 March 2026 is as follows: the Sole Shareholder holds 100% of the shares in the share capital of the Demerged Company, i.e. 171,647 (in words: one hundred seventy-one thousand six hundred forty-seven) shares with a nominal value of PLN 1,425.00 (in words: one thousand four hundred twenty-five zlotys) each and a total value of PLN 244,596,975.00 (in words: two hundred forty-four million five hundred ninety-six thousand nine hundred seventy-five zlotys).

4.2 The Management Board of the Demerged Company determined the market value of the Demerged Company as of 28 February 2026 at PLN 3,715,835,931.40 (in words: three billion seven hundred fifteen million eight hundred thirty-five thousand nine hundred thirty-one zlotys 40/100) and the market value of the OPE as of 28 February 2026 at PLN 1,114,580,790 (in words: one billion one hundred fourteen million five hundred eighty thousand seven hundred ninety zlotys).

4.3 The Demerger will be carried out without reducing the share capital of the

Dzielonej, tj. nastąpi z kapitałów własnych Spółki Dzielonej innych niż kapitał zakładowy, w związku z czym nie dojdzie do wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Spółki Nowo Zawijanej i tym samym nie ustala się stosunku wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Spółki Nowo Zawijanej, a jedynie zasady dotyczące przyznania Jedynemu Wspólnikowi udziałów Spółki Nowo Zawijanej, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 3 KSH.

Demerged Company, i.e. it will be effected from the Demerged Company's own capital other than the share capital, and therefore there will be no exchange of shares of the Demerged Company for shares of the Newly Established Company and accordingly the exchange ratio of the Demerged Company for shares in the Newly Established Company shall not be determined, and only rules for allocation of shares in the Newly Established Company for the Sole Shareholder as referred to in Article 534 § 1 point 3 of the CCC, shall be established.

4.4 Kapitał zakładowy Spółki Nowo Zawijanej będzie wynosił 5.000 zł (słownie: pięć tysięcy złotych) i będzie się dzielił na 100 (słownie: sto) udziałów o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) jeden udział.

4.4 The share capital of the Newly Established Company will amount to PLN 5,000 (in words: five thousand zlotys) and will be divided into 100 (in words: one hundred) shares with a nominal value of PLN 50 (in words: fifty zlotys) per share.

4.5 Zgodnie z przyjętymi zasadami dotyczącymi przyznania Jedynemu Wspólnikowi udziałów Spółki Nowo Zawijanej, wszystkie udziały w Spółce Nowo Zawijanej zostaną objęte w całości przez Jedynego Wspólnika.

4.5 In accordance with the adopted rules for allocation of shares in the Newly Established Company for the Sole Shareholder, all shares in the Newly Established Company will be acquired in full by the Sole Shareholder.

4.6 W związku z powyższym Jedyń Wspólnik otrzyma 100 (słownie: sto) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Zawijanej o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy, czyli o łącznej wartości nominalnej 5.000 zł (słownie: pięć tysięcy złotych).

4.6 In connection with the above, the Sole Shareholder will receive 100 (in words: one hundred) shares in the share capital of the Newly Established Company with a nominal value of PLN 50 (in words: fifty zlotys) each, i.e. with a total nominal value of PLN 5,000 (in words: five thousand zlotys).

4.7 Nie przewiduje się obowiązku wniesienia dopłat o których mowa w art. 529 § 3 i 4 KSH.

4.7 There is no obligation to make additional payments referred to in Article 529 § 3 and 4 of the Commercial Companies Code.

5 Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Nowo Zawijanej

5 Rules for the allocation of shares in the Newly Established Company

5.1 Udziały w Spółce Nowo Zawijazanej zostaną pokryte przenoszonym na Spółkę Nowo Zawijazaną majątkiem Spółki Dzielonej, stanowiącym ZCP określonym w punkcie 9 niniejszego Planu Podziału. Różnica między wartością rynkową przenoszonego ZCP i wysokością kapitału zakładowego Spółki Nowo Zawijazanej, tj. kwota 1.114.575.790 zł (słownie: jeden miliard sto czternaście milionów pięćset siedemdziesiąt pięć tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt złotych), zostanie przelana do kapitału zapasowego Spółki Nowo Zawijazanej.

5.2 W wyniku Podziału Jedyne Wzólnik zostanie jedynym wzpólnikiem Spółki Dzielonej, posiadającym wszystkie 171.647 (słownie: sto siedemdziesiąt jeden tysięcy sześćset czterdzieści siedem) udziały oraz zostanie jedynym wzpólnikiem Spółki Nowo Zawijazanej, posiadającym wszystkie 100 (słownie: sto) udziałów.

6 Dzień, od którego udziały w Spółce Nowo Zawijazanej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Nowo Zawijazanej

Udziały w Spółce Nowo Zawijazanej uprawniają do uczestnictwa w osiąganym przez tę spółkę zysku od dnia wydzielienia, tj. od dnia rejestracji Spółki Nowo Zawijazanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

7 Prawa przyznane przez Spółkę Nowo Zawijazaną wzpólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Dzielonej

Nie przewiduje się.

5.1 The shares in the share capital of Newly Established Company will be covered by the assets of the Demerged Company transferred to the Newly Established Company, constituting the OPE specified in point 9 of this Demerger Plan. The difference between the market value of the OPE and the share capital of the Newly Established Company, i.e. the amount of PLN 1,114,575,790 (in words: one billion one hundred fourteen million five hundred seventy-five thousand seven hundred ninety zlotys), will be transferred to the supplementary capital of the Newly Established Company.

5.2 As a result of the Demerger, the Sole Shareholder will remain the sole shareholder of the Demerged Company, holding all 171,647 (in words: one hundred seventy-one thousand six hundred forty-seven) shares, and will become the sole shareholder of the Newly Established Company, holding all 100 (in words: one hundred) shares.

6 The date from which shares in the Newly Established Company entitle their holders to participate in the profits of the Newly Established Company

Shares in the Newly Established Company entitle their holders to participate in the profits generated by that company from the date of the spin-off, i.e. from the date of registration of the Newly Established Company in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register.

7 Rights granted by the Newly Established Company to shareholders and persons with special rights in the Demerged Company

Not anticipated.

8 Szczególne korzyści dla członków organów spółek, a także innych osób uczestniczących w podziale

Nie przewiduje się.

9 Dokładny opis i podział składników majątku (aktywów i pasywów) oraz zezwoleń, koncesji lub ulg przypadających Spółce Nowo Zawiązanej

9.1 W ramach Podziału, przy uwzględnieniu art. 531 § 1-2 KSH, na Spółkę Nowo Związaną zostanie przeniesiona Działalność stanowiąca ZCP i obejmująca:

- 1) środki trwałe, wyposażenie i inne prawa dotyczące Działalności (w tym wartości niematerialne i prawne) wymienione w Załączniku E (część E.1A-E.1F) do niniejszego Planu Podziału;
- 2) prawo własności nieruchomości gruntowej położonej w Częstochowie, składającej się z działek ew. nr 296/30, 296/32 i 333/9, obręb 0419, dla której Sąd Rejonowy w Częstochowie, IX Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą o numerze CZ1C/00179255/9 wraz z prawem własności budynków i urządzeń posadowionych na tej nieruchomości, opisane w Załączniku E (część E.2) do niniejszego Planu Podziału;
- 3) umowy najmu związane z Działalnością wymienione w Załączniku E (część E.3) do niniejszego Planu Podziału;
- 4) zapasy dotyczące Działalności wymienione w Załączniku E (część E.4) do niniejszego Planu Podziału;

8 Special benefits for members of company bodies and other persons involved in the demerger

Not anticipated.

9 Detailed description and division of component assets (assets and liabilities) and permits, concessions, or reliefs attributable to the Newly Established Company

9.1 As part of the Demerger, taking into account Article 531 § 1-2 of the Commercial Companies Code, the Business constituting the OPE will be transferred to the Newly Established Company and comprising:

- 1) fixed assets, equipment and other rights relating to the Business (including intangible assets) listed in Appendix E (part E.1A-E.1F) to this Demerger Plan;
- 2) the ownership right to the land property located in Częstochowa, consisting of registered plots no. 296/30, 296/32 and 333/9, precinct 0419, for which the District Court in Częstochowa, 9th Land and Mortgage Register Division maintains land and mortgage register number CZ1C/00179255/9 together with the ownership rights to the buildings and facilities located on this property, described in Appendix E (part E.2) to this Demerger Plan;
- 3) lease agreements related to the Business listed in Appendix E (part E.3) to this Demerger Plan;
- 4) inventories relating to the Business listed in Appendix E (part E.4) to this Demerger Plan;

- | | |
|---|--|
| <p>5) prawa i obowiązki z umów, które dotyczą Działalności, wymienione w Załączniku E (część E.5A-E.5C) do niniejszego Planu Podziału;</p> <p>6) ulgi, koncesje, licencje, pozwolenia, zezwolenia i certyfikaty dotyczące Działalności wymienione w Załączniku E (część E.6) do niniejszego Planu Podziału;</p> <p>7) środki pieniężne zgodnie z informacją zawartą w Załączniku E (część E.7) do niniejszego Planu Podziału;</p> <p>8) pracownicy, których zakres obowiązków i zadań związany jest z Działalnością, i których zakłady pracy przechodzą na innego pracodawcę w związku z Podziałem, zgodnie z listą zawartą w Załączniku E (część E.8) do niniejszego Planu Podziału;</p> <p>9.2 Szczegółowy wykaz składników majątkowych przypadających Spółce Nowo Zawijanej stanowi Załącznik E do niniejszego Planu Podziału.</p> <p>10 Podział między wspólników Spółki Dzielonej udziałów Spółki Nowo Zawijanej</p> <p>Jedyny Wspólnik obejmie wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Nowo Zawijanej zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym Planie Podziału.</p> <p>11 Zgłoszenie koncentracji Prezesowi UOKiK</p> <p>Zamiar przeprowadzenia Podziału, zgodnie z art. 14 pkt 5 Ustawy z dnia 16 lutego 2007 roku o ochronie konkurencji i konsumentów, nie podlega</p> | <p>5) rights and obligations under agreements relating to the Business, listed in Appendix E (part E.5A-E.5C) to this Demerger Plan;</p> <p>6) reliefs, concessions, licences, permits, authorisations and certificates relating to the Business listed in Appendix E (part E.6) to this Demerger Plan;</p> <p>7) cash funds in accordance with the information contained in Appendix E (part E.7) to this Demerger Plan;</p> <p>8) employees whose scope of duties and tasks is related to the Business and whose workplaces are being transferred to another employer in connection with the Demerger, in accordance with the list contained in Appendix E (part E.8) to this Demerger Plan;</p> <p>9.2 A detailed list of component assets attributable to the Newly Established Company is attached as Appendix E to this Demerger Plan.</p> <p>10 Distribution of shares in the Newly Established Company among the shareholders of the Demerged Company</p> <p>The Sole Shareholder will acquire all shares in the share capital of the Newly Established Company in accordance with the rules set out in this Demerger Plan.</p> <p>11 Notification of concentration to the President of the Office of Competition and Consumer Protection</p> <p>The intention of carrying out the Demerger, pursuant to Article 14(5) of the Act of February 16, 2007, on Competition and Consumer Protection, is not</p> |
|---|--|

obowiązkowi zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, ponieważ wydzielenie następuje w ramach tej samej grupy kapitałowej, tj. Spółka Nowo Zawiązana będzie kontrolowana przez te same podmioty, które kontrolują Spółkę Dzieloną.

subject to the obligation to notify the President of the Office of Competition and Consumer Protection, because the spin-off takes place within the same capital group, i.e. the Newly Established Company will be controlled by the same entities that control the Demerged Company.

12 Udostępnienie Planu Podziału

Zgodnie z postanowieniem art. 535 § 3 KSH Plan Podziału zostanie ogłoszony przez Zarząd Spółki Dzielonej nie później niż na 6 (słownie: sześć) tygodni przed dniem powzięcia uchwały w sprawie Podziału na stronie internetowej Spółki Dzielonej, tj.: www.zf.com.

12 Disclosure of the Demerger Plan

Pursuant to the provisions of Article 535 § 3 of the Commercial Companies Code, the Demerger Plan will be announced by the Management Board of the Demerged Company no later than 6 (in words: six) weeks before the date of adoption of the resolution on the demerger on the website of the Demerged Company, i.e.: www.zf.com.

13 Zwolnienie z obowiązku sporządzania niektórych dokumentów

13.1 Jedyńy wspólnik Spółki Dzielonej będący jedynym wspólnikiem Spółki Nowo Zawiązanej, działając na podstawie art. 538¹ KSH wyrazi zgodę na nieudzielenie informacji, o których mowa w art. 536 § 4 KSH.

13 Exemption from the obligation to prepare certain documents

13.1 The sole shareholder of the Demerged Company, who is also the sole shareholder of the Newly Established Company, acting pursuant to Article 538¹ of the Commercial Companies Code will consent to not providing the information referred to in Article 536 § 4 of the Commercial Companies Code.

13.2 Zgodnie z art. 538¹ § 2 KSH nie jest wymagane sporządzenie oświadczenia, o którym mowa w art. 534 § 2 pkt 4 KSH oraz badanie niniejszego Planu Podziału przez biegłego i sporządzanie przez niego opinii.

13.2 According to Art. 538¹ § 2 of the Commercial Companies Code preparing the statement referred to in Article 534 § 2 point 4 of the Commercial Companies Code and having this Demerger Plan examined by an expert as well as preparing an opinion are not required.

14 Załączniki do Planu Podziału

A. Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Dzielonej w sprawie podziału Spółki Dzielonej przez wydzielenie.

14 Appendices to the Demerger Plan

A. Draft resolution of the Shareholders' Meeting of the Demerged Company on the demerger of the Demerged Company by spin-off.

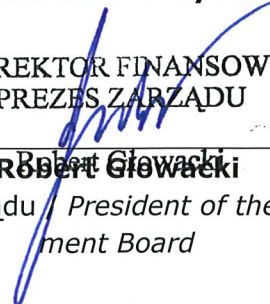
- | | |
|---|--|
| B. Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Nowo Zawiązanej w sprawie podziału Spółki Dzielonej przez wydzielenie. | B. Draft resolution of the Shareholders' Meeting of the Newly Established Company on the demerger of the Demerged Company by spin-off. |
| C. Projekt aktu założycielskiego Spółki Nowo Zawiązanej. | C. Draft articles of association of the Newly Established Company. |
| D. Ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej według stanu na dzień 28 lutego 2026 r. | D. Determination of the value of the assets of the Demerged Company as at 28 February 2026. |
| E. Opis i podział składników majątku oraz zezwoleń, koncesji lub ulg przenoszonych na Spółkę Nowo Zawiazaną według stanu na dzień 28 lutego 2026 r. | E. Description and division of component assets and permits, concessions or reliefs transferred to the Newly Established Company as at 28 February 2026. |

Niniejszy Plan Podziału został przyjęty przez Zarząd Spółki Dzielonej w dniu **18 marca 2026 roku**.

Niniejszy Plan Podziału został sporządzony jednocześnie w polskiej i angielskiej wersji językowej, przy czym uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Dzielonej w sprawie podziału Spółki Dzielonej przez wydzielenie oraz Uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Nowo Zawiazanej w sprawie podziału Spółki Dzielonej przez wydzielenie zostaną przyjęte wyłącznie w polskiej wersji językowej w protokole sporządzonym przez notariusza. W razie rozbieżności językowych, rozstrzygająca jest wersja polska.

Zarząd **ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o.**

DYREKTOR FINANSOWY
PREZES ZARZĄDU


Robert Głowacki

Prezes Zarządu / *President of the Management Board*

This Demerger Plan was adopted by the Management Board of the Demerged Company on **18 March 2026**.

This Demerger Plan has been prepared simultaneously in Polish and English language versions, whereby the resolution of the Shareholders' Meeting of the Demerged Company on the demerger of the Demerged Company by spin-off and the resolution of the Shareholders' Meeting of the Newly Established Company on the demerger of the Demerged Company by spin-off shall be adopted exclusively in the Polish language version in the minutes prepared by a notary public. In the event of any linguistic discrepancies, the Polish version shall prevail.

Management Board of **ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o.**

ZF Automotive Systems Poland sp. z o.o.


Rafał Zatorski
Członek Zarządu

Członek Zarządu / *Member of the Management Board*

