

PLAN PODZIAŁU

sporządzony w dniu 27 sierpnia 2026 roku w Warszawie przez spółkę pod firmą:

Nestlé Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Domaniewska 32, 02-672 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000025166, **jako spółką dzieloną**, zwaną dalej „**Spółką Dzieloną**”,

obejmujący podział Spółki Dzielonej przez wydzielenie części jej majątku i przeniesienie tak wydzielonej części na spółkę nowo utworzoną.

CZEŚĆ I:

1. Wstęp

- 1.1. Niniejszy plan podziału („**Plan Podziału**”) został sporządzony stosownie do art. 533 i n. ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**k.s.h.**”).
- 1.2. Podział Spółki Dzielonej przez wydzielenie opisany w niniejszym Planie Podziału („**Podział**”) zostanie przeprowadzony stosownie do art. 529 § 1 pkt. 4 k.s.h. i będzie obejmować wydzielenie części jej majątku i przeniesienie tak wydzielonej części na nowo utworzoną spółkę (opisaną poniżej), pod firmą **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka Nowo Utworzona”)**.
- 1.3. Spółka Dzielona i Spółka Nowo Utworzona zwane są dalej łącznie „**Spółkami**”.
- 1.4. **Część II** niniejszego Planu Podziału określa cel i sposób dokonania planowanego podziału przez wydzielenie.
- 1.5. **Część III** niniejszego Planu Podziału zawiera informacje, których zawarcie w treści planu podziału jest wymagane zgodnie z art. 534 k.s.h.
- 1.6. **Część IV** niniejszego Planu Podziału zawiera obligatoryjne oraz dodatkowe załączniki do Planu Podziału.

DEMERGER PLAN

adopted on 27 August 2026 in Warsaw by the company operating under the name:

Nestlé Polska Spółka Akcyjna, with its registered office in Warsaw, address: ul. Domaniewska 32, 02-672 Warsaw, entered in the Register of Entrepreneurs maintained as part of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division, under KRS number 0000025166, **as the demerged company**, hereinafter referred to as the “**Demerged Company**,”

covering the demerger of the Demerged Company through the spin-off of a portion of its assets and liabilities and the transfer of such spun-off portion to a newly established company.

PART I:

1. Introduction

- 1.1. This demerger plan (“**Demerger Plan**”) has been prepared in accordance with Article 533 et seq. of the Act of September 15, 2000 - the Commercial Companies Code (“**CCC**”).
- 1.2. The demerger of the Demerged Company through spin-off described in this Demerger Plan (“**Demerger**”) will be carried out in accordance with Article 529 § 1 Item 4) of the CCC and will involve the spin-off of a portion of its assets and the transfer of such spun-off portion to a newly formed company (described below), under the name **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (limited liability company)** (the “**Newly Established Company**”).
- 1.3. The Demerged Company and the Newly Established Company are hereinafter collectively referred to as the “**Companies**.”
- 1.4. **Part II** of this Demerger Plan sets forth the purpose and manner of carrying out the planned demerger by spin-off.
- 1.5. **Part III** of this Demerger Plan contains the information required to be included in the demerger plan pursuant to Article 534 of the Commercial Companies Code.
- 1.6. **Part IV** of this Demerger Plan contains the mandatory and additional attachments to the Demerger Plan.



CZĘŚĆ II:

1. Cel Podziału

Podział związany jest z planowanym przez grupę kapitałową Nestlé procesem wewnętrznej reorganizacji i ma na celu wyodrębnienie działalności (w tym oddziałów i autonomicznych pionów biznesowych) dedykowanych badaniu, rozwojowi, reklamowaniu, produkowaniu, butelkowaniu, wytwarzaniu, pakowaniu i dystrybucji butelkowanych wód i napojów *premium*, w szczególności pod marką „Nałęczowianka”, oraz działalności określanej jako „*Waters and Premium Beverages*” (**„Działalność W&PB”**). Powyższa reorganizacja będzie powiązana z utworzeniem szerokiej, globalnej struktury joint-venture. Poza Polską, joint-venture ma funkcjonować w licznych innych jurysdykcjach i każdorazowo obejmować prowadzoną w tych jurysdykcjach Działalność W&PB. Powołanie rzeczonoego joint-venture ma silne uzasadnienie ekonomiczne. Ma ono w pierwszej kolejności pozwolić na pełne wykorzystanie potencjału Działalności W&PB przy wdrożeniu strategii na wyższym poziomie elastyczności, przy wzajemnym uzupełnieniu swoich zdolności w celu wzmocnienia zasięgu i rozwoju Działalności W&PB.

Etapem powyższego procesu reorganizacji pokrytym niniejszym Planem Podziału jest prawne wydzielenie w ramach Spółki Dzielonej składników majątkowych dotyczących wyłącznie Działalności W&PB obejmującej całość składników majątkowych wykorzystywanych przez Spółkę Dzieloną wyłącznie do prowadzenia Działalności W&PB, opisanych niżej, w szczególności w Części III, Punkt 7, o ile nie zostały wyraźnie wyłączone (wszystko łącznie **„Działalność Wydzielana”**) i następnie przeniesienie Działalności Wydzielanej w ramach Podziału na Spółkę Nowo Utworzoną.

Na kolejnym etapie planowane jest przeniesienie wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej z obecnego jedynego akcjonariusza Spółki Dzielonej (który stanie się w związku z Podziałem jedynym wspólnikiem Spółki Nowo Utworzonej) do spółki prawa luksemburskiego, która stanie się elementem struktury korporacyjnej omawianego wyżej joint-venture.

Działalność Wydzielana jest opisana w niniejszym Planie Podziału (w szczególności w Części III, Punkt 7 niniejszego Planu Podziału) i o ile w niniejszym Planie Podziału nie wskazano inaczej, Działalność Wydzielana obejmuje całość składników przypisanych do „Pionu W&PB” w uchwale Zarządu Spółki Dzielonej z dnia 27 sierpnia 2026 r., tj. w szczególności: (i) całość zakładu produkcyjnego (wraz ze stosownymi instalacjami i wyposażeniem) w Nałęczowie funkcjonującego w ramach oddziału Spółki Dzielonej funkcjonującego pod nazwą Nestlé Polska S.A. Oddział w Nałęczowie (**„Oddział Nałęczów”**), (ii) pozostałe składniki majątku, umowy, pozycje księgowe (w tym w szczególności należności krótkoterminowe i zobowiązania krótkoterminowe), zasoby i inne elementy przypisane do Oddziału Nałęczów, (iii) dedykowane wyłącznie do obsługi lub wykonywania Działalności W&PB pionu sprzedaży, marketingu oraz kontrolingu, a także (iv) wszelkie inne

PART II:

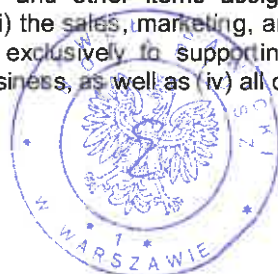
1. Purpose of the Demerger

The demerger through spin-off is related to the Nestlé Group's internal restructuring process and aims to separate the operations (in particular branches or autonomous business units) dedicated to researching, developing, advertising, promoting, manufacturing, bottling, producing, packaging, and distribution of bottled water and premium beverages, in particular under the “Nałęczowianka” brand and the business known as “*Waters and Premium Beverages*” (**“W&PB Business”**). The above restructuring will be related to the establishment of a broad, global joint venture structure. In addition to Poland, the joint venture is to operate in numerous other jurisdictions and, in each case, encompass the W&PB Business conducted in those jurisdictions. The establishment of the above joint venture is strongly justified on economic grounds. First and foremost, it is intended to enable the full realization of the W&PB Business as it executes its strategy with enhanced agility, while complementing each other's capabilities to expand W&PB Business' reach and growth.

The phase of the above reorganization covered by this Demerger Plan is to effect the legal demerger through spin-off of the Demerged Company's assets and liabilities exclusively related to the W&PB Business, comprising all the assets used by the Demerged Company exclusively to conduct the W&PB Business, as described below, in particular in Part III, Section 7, unless specifically excluded, (collectively, the **“Demerged Business”**) and subsequently transferring the Demerged Business to the Newly Established Company as part of the Demerger.

In the next stage, it is planned to transfer all shares in the share capital of the Newly Established Company from the current sole shareholder of the Demerged Company (who will become, as a result of the Demerger, the sole shareholder of the Newly Established Company) to a Luxembourg incorporated company that will form part of the corporate structure of the joint venture discussed above.

The Demerged Business is described in this Demerger Plan (in particular in Part III, Section 7 of this Demerger Plan) and, unless otherwise specified in this Demerger Plan, the Demerged Business comprises all assets assigned to the “W&PB Unit” in the resolution of the Management Board of the Demerged Company dated 27 August 2026, i.e., in particular: (i) the entire production facility (and associated plant and equipment) in Nałęczów operating as part of the Demerged Company's branch operating under the name Nestlé Polska S.A. Oddział w Nałęczowie (**Branch in Nałęczów**) (**“Nałęczów Branch”**), (ii) other assets, contracts, accounting entries (including, in particular, short-term receivables and short-term liabilities), resources, and other items assigned to the Nałęczów Branch, (iii) the sales, marketing, and controlling divisions dedicated exclusively to supporting or carrying out the W&PB Business, as well as (iv) all other assets, contracts,



składniki majątku, umowy, pozycje księgowe (w tym w szczególności należności krótkoterminowe i zobowiązania krótkoterminowe), zasoby i inne elementy nieprzypisane do Oddziału Nałęczów ale wykorzystywane przez Spółkę Dzieloną wyłącznie do prowadzenia Działalności W&PB – każdorazowo z zastrzeżeniem i bez duplikowania konkretnych postanowień co do alokacji aktywów, pasywów i zezwoleń zawartych w Części III, Punkt 7.

2. Sposób Podziału

2.1. Podział zostanie dokonany stosownie do art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. (podział przez wydzielenie), tj. przez wydzielenie ze Spółki Dzielonej Działalności Wydzielanej i przeniesienie jej na Spółkę Nowo Utworzoną, w zamian za co Spółka Nowo Utworzona wyda udziały w swoim kapitale zakładowym jednemu akcjonariuszowi Spółki Dzielonej, tj. spółce **Société des Produits Nestlé S.A.** z siedzibą w Vevey, Szwajcaria („SPN”), która to, jak już wspomniano powyżej, stanie się jedynym wspólnikiem Spółki Nowo Utworzonej.

2.2. Podział stanie się skuteczny w dniu wydzielenia, o którym mowa w art. 530 § 2 k.s.h., czyli w dniu wpisu Spółki Nowo Utworzonej do rejestru przedsiębiorców („Dzień Wydzielenia”).

2.3. Działalność Wydzielana stanowi zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej w rozumieniu art. 4a pkt 4 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych („UCIT”) oraz w rozumieniu art. 2 pkt 27e ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług („UVAT”). Działalność Wydzielana przejdzie na Spółkę Nowo Utworzoną w Dniu Wydzielenia i od Dnia Wydzielenia Spółka Nowo Utworzona będzie prowadzić Działalność W&PB z wykorzystaniem składników majątkowych przypisanych do Działalności Wydzielanej na zasadzie kontynuacji.

2.4. Spółka Dzielona będzie, z wyłączeniem Działalności W&PB, prowadzić wszelką dotychczas prowadzoną działalność (w tym działalność produkcyjną w pozostałych dywizjach biznesowych) korzystając ze wszelkich składników majątkowych innych niż przypisane do Działalności Wydzielanej („Działalność Pozostała”). Aktywa i pasywa składające się na Działalność Pozostałą stanowią zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4 UCIT oraz art. 2 pkt 27e UVAT.

2.5. W związku z Podziałem:

2.5.1. kapitał zakładowy Spółki Dzielonej zostanie obniżony o 34.816.900 zł (słownie: trzydzieści cztery miliony osiemset szesnaście tysięcy dziewięćset złotych);

accounting entries (including, in particular, short-term receivables and short-term liabilities), resources, and other elements not assigned to the Nałęczów Branch but used by the Demerged Company exclusively to conduct the W&PB Business – in each case subject to and without duplicating the specific asset, liability, and permit allocation provisions set out in Part III, Section 7.

2. Method of the Demerger

2.1. The demerger will be carried out in accordance with Article 529 § 1 item 4) of the CCC (demerger by spin-off), i.e., by spinning off the Demerged Business from the Demerged Company and transferring it to the Newly Established Company, in exchange for which the Newly Established Company will issue shares to the sole shareholder of the Demerged Company, i.e., **Société des Produits Nestlé S.A.** with its registered office in Vevey, Switzerland („SPN”), which, as mentioned above, will become the sole shareholder of the Newly Established Company.

2.2. The demerger will take effect on the spin-off date referred to in Article 530 § 2 of the CCC, i.e., on the date of entry of the Newly Established Company into the commercial register („Spin-off Date”).

2.3. The Demerged Business constitutes an organized part of the Demerged Company’s enterprise within the meaning of Article 4a(4) of the Act of February 15, 1992, on Corporate Income Tax („UCIT”) and within the meaning of Article 2(27e) of the Act of March 11, 2004, on Value-Added Tax („UVAT”). The Demerged Business will be transferred to the Newly Established Company on the Spin-Off Date, and as of the Spin-Off Date, the Newly Established Company will conduct the W&PB Business using the assets allocated to the Demerged Business on a going-concern basis.

2.4. The Demerged Company will, with the exception of the W&PB Business, continue to conduct all activities it has carried out to date (including manufacturing activities in the other business areas) using all assets other than those allocated to the Demerged Business („Remaining Business”). The assets and liabilities comprising the Remaining Business constitute an organized part of the enterprise within the meaning of Article 4a(4) of the UCIT and Article 2(27e) of the UVAT.

2.5. In connection with the Demerger:

2.5.1. the share capital of the Demerged Company will be decreased by 34,816,900 PLN (in words: thirty four million eight hundred sixteen thousand nine hundred zlotys);



2.5.2. kapitał zapasowy Spółki Dzielonej zostanie obniżony o 81,155,417 zł (słownie: osiemdziesiąt jeden milionów sto pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta siedemnaście złotych);

2.5.3. Spółka Nowo Utworzona zostanie utworzona z kapitałem zakładowym w kwocie 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) oraz kapitałem zapasowym w kwocie 491.697.477 zł (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt jeden milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt siedem złotych), tj. wartość emisyjna udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej utworzonych w związku z Podziałem („**Udziały Podziałowe**”) wyniesie łącznie 541.697.477 zł (słownie: pięćset czterdzieści jeden milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt siedem złotych); oraz

2.5.4. w przypadku zmiany wartości Działalności Wydzielanej do Dnia Wydzielenia, zostanie ona odzwierciedlona w kapitale zapasowym Spółki Dzielonej poprzez jego odpowiednie podwyższenie bądź obniżenie.

2.6. Projekty uchwał o Podziale są załączone do niniejszego Planu Podziału odpowiednio jako **Załącznik nr 1** oraz **Załącznik nr 2**.

2.7. Projekt Aktu Założycielskiego Spółki Nowo Utworzonej stanowi **Załącznik nr 3** do niniejszego Planu Podziału.

2.8. Z uwagi na fakt, że SPN, będąca jedynym akcjonariuszem Spółki Dzielonej, wyraziła zgodę na odstąpienie od określonych wymagań przewidzianych dla procesu Podziału zgodnie z art. 538¹ § 1 k.s.h., następujące czynności nie są wymagane w związku z Podziałem:

2.8.1. sporządzenie oświadczenia, o którym mowa w art. 534 § 2 pkt 4 k.s.h.;

2.8.2. udzielenie informacji, o których mowa w art. 536 § 4 k.s.h.;

2.8.3. badanie Planu Podziału przez biegłego rewidenta i jego opinia;

- zaś stosowne oświadczenie SPN stanowi **Załącznik nr 5** do niniejszego Planu Podziału.

2.5.2. the supplementary capital of the Demerged Company will be decreased by 81,155,417 PLN (in words: eighty one million one hundred fifty five thousand four hundred seventeen zlotys);

2.5.3. the Newly Established Company will be established with share capital in the amount of 50,000,000 PLN (in words: fifty million zlotys) and supplementary capital (share premium) in the amount of 491,697,477 PLN (in words: four hundred ninety one million six hundred ninety seven thousand four hundred and seventy seven zlotys), i.e., the issue value of the shares in the share capital of the Newly Established Company created in connection with the Demerger (“**Demerger Shares**”) will total 541,697,477 PLN (in words: five hundred forty one million six hundred ninety seven thousand four hundred seventy seven zlotys); and

2.5.4. in the event of a change in the value of the Demerged Business prior to the Spin-Off Date, such change shall be reflected in the Demerged Company’s supplementary capital through a corresponding increase or decrease therein.

2.6. The draft resolutions on the Demerger are attached to this Demerger Plan as **Appendix 1** and **Appendix 2**, respectively.

2.7. The draft Incorporation Deed of the Newly Established Company constitutes **Appendix No. 3** to this Demerger Plan.

2.8. Given that SPN, being the sole shareholder of the Demerged Company, has consented to waive certain requirements prescribed for the Demerger process pursuant to Article 538¹ § 1 of the CCC, the following actions are not required in connection with the Demerger:

2.8.1. preparing the statement referred to in Article 534 § 2(4) of the CCC;

2.8.2. providing the information referred to in Article 536 § 4 of the CCC;

2.8.3. an examination of the Demerger Plan by an expert auditor and the expert auditor’s opinion;

- and the relevant statement by SPN constitutes **Appendix No. 5** to this Demerger Plan.



CZEŚĆ III:

1. Typ, firmy oraz siedziby każdej ze Spółek

1.1. Spółka Dzielona:

Spółka Dzielona jest spółką akcyjną i działa pod firmą **Nestlé Polska Spółka Akcyjna**.

Siedzibą Spółki Dzielonej jest **Warszawa**.

1.2. Spółka Nowo Utworzona

Spółka Nowo Utworzona będzie spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i będzie działać pod firmą **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.

Siedzibą Spółki Nowo Utworzonej będzie **Warszawa**.

2. Stosunek wymiany akcji Spółki Dzielonej na udziały Spółki Nowo Utworzonej i wysokość dopłat

2.1. Wartość emisyjna Udziałów Podziałowych opisana powyżej wynosić będzie **541.697.477 zł (słownie: pięćset czterdzieści milionów jeden sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt siedem złotych)**, tj. będzie równa wartości Działalności Wydzielanej na dzień 31 lipca 2026 r. określonej w otrzymanej przez Zarząd Spółki Dzielonej wycenie z dnia 6 sierpnia 2026 r., sporządzonej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, powszechnie stosowanej metody wyceny aktywów (uznawanej przez Międzynarodowe Standardy Wyceny), zgodnie z (opartym na prognozach finansowych) modelem przygotowanym przez zespół zarządzający.

2.2. Każdy z Udziałów Podziałowych będzie mieć wartość nominalną 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych), a wszystkie Udziały Podziałowe będą mieć łączną wartość nominalną 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych). Oznacza to, że Udziałów Podziałowych będzie 1.000.000 (słownie: jeden milion).

2.3. Wartość majątku Spółki Dzielonej na dzień 31 lipca 2026 r. wyniosła 3.473.026.697 zł (słownie: trzy miliardy czterysta siedemdziesiąt trzy miliony dwadzieścia sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt siedem złotych) i została określona w sposób opisany w **Załączniku nr 4**.

PART III:

1. Type, names, and registered offices of each of the Companies

1.1. The Demerged Company:

The Demerged Company is a joint-stock company and operates under the business name **Nestlé Polska Spółka Akcyjna**.

The registered office of the Demerged Company is **Warsaw**.

1.2. Newly Established Company

The Newly Established Company will be a limited liability company and will operate under the business name **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.

The Newly Established Company will have its registered office in **Warsaw**.

2. Share exchange ratio of the Demerged Company for shares of the Newly Established Company and the amount of additional payments

2.1. The issue value of the Demerger Shares described above will be **541,697,477 PLN (in words: five hundred forty one million six hundred ninety seven thousand four hundred seventy seven zlotys)**, i.e., it will be equal to the value of the Demerged Business as of 31 July 2026 as determined in the valuation dated 6 August 2026 received by the Management Board of the Demerged Company, prepared using the discounted cash flow method, a broadly accepted equity valuation method (recognized by the International Valuation Standard), in accordance with a model (based on financial forecasts) prepared by the management team.

2.2. Each of the Demerger Shares will have a nominal value of 50 PLN (in words: fifty zlotys), and all Demerger Shares will have a total nominal value of 50,000,000 PLN (in words: fifty million zlotys). This means that there will be 1,000,000 (in words: one million) Demerger Shares.

2.3. The value of the assets and liabilities of the Demerged Company as of 31 July 2026 amounted to 3,473,026,697 PLN (in words: three billion four hundred seventy three million twenty six thousand six hundred ninety seven zlotys) and was determined as described in **Appendix No. 4**.



- 2.4.** Wartość Działalności Wydzielanej wynikająca z wyceny wskazanej w punkcie 2.1 powyżej stanowi ok. 15,6% całkowitej wartości Spółki Dzielonej wskazanej w pkt. 2.3 powyżej, co zostało uwzględnione przy wysokości obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej oraz określeniu kapitału zakładowego Spółki Nowo Utworzonej.
- 2.4.** The value of the Demerged Business indicated in the valuation mentioned in Section 2.1 above constitutes approximately 15.6% of the total value of the Demerged Company mentioned in Section 2.3 above, which was taken into account in determining the amount of the decrease in the Demerged Company's share capital and in establishing the share capital of the Newly Established Company.
- 2.5.** Jak wspomniano wyżej, w związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki Dzielonej na skutek Podziału zostanie obniżony o 34.816.900 zł (słownie: trzydzieści cztery miliony osiemset szesnaście tysięcy dziewięćset złotych). Ponieważ każda akcja Spółki Dzielonej ma wartość nominalną 10 zł (słownie: dziesięć złotych), oznacza to, że w związku z Podziałem wymianie na Udziały Podziałowe i unicestwieniu podlegać będzie 3.481.690 (słownie: trzy miliony czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt) akcji Spółki Dzielonej, tj. 2.992.105 (słownie: dwa miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące sto pięć) akcji Serii D oraz 489.585 (słownie: czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć) akcji Serii E, czyli wszystkie akcje Spółki Dzielonej Serii E.
- 2.5.** As mentioned above, as a result of the Demerger, the share capital of the Demerged Company will be decreased by 34,816,900 PLN (in words: thirty four million eight hundred sixteen thousand nine hundred zlotys). Since each share of the Demerged Company has a nominal value of 10 zł (in words: ten zlotys), this means that, in connection with the Demerger, 3,481,690 (in words: three million four hundred eighty one six hundred ninety) shares of the Demerged Company will be exchanged for Demerger Shares and will cease to exist, i.e., 2,992,105 (in words: two million nine hundred ninety two thousand one hundred five) Series D shares and 489,585 (in words: four hundred eighty-nine thousand five hundred eighty-five) Series E shares, i.e., all Series E shares of the Demerged Company.
- 2.6.** Biorąc pod uwagę powyższe, określa się stosunek wymiany jako 1000000:3481690 (tj. 0,2872168400977690000000000000), co oznacza, że za każde 348.169 (słownie: trzysta czterdzieści osiem tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć) akcji Spółki Dzielonej SPN otrzyma 100.000 (słownie: sto tysięcy) Udziałów Podziałowych.
- 2.6.** Considering the above, the exchange ratio is set at 1000000:3481690 (i.e. 0,2872168400977690000000000000), which means that for every 348,169 (in words: three hundred forty eight thousand one hundred sixty nine) shares of the Demerged Company, SPN will receive 100,000 (in words: one hundred thousand) Demerger Shares.
- 2.7.** W związku z faktem, iż stosunek wymiany akcji Spółki Dzielonej na Udziały Podziałowe został wyznaczony w liczbach całkowitych i w związku z brakiem występowania udziałów ułamkowych na skutek zastosowania tak ustalonego stosunku wymiany, nie zostały przewidziane dopłaty w gotówce, o których mowa w art. 529 § 3 i § 4 k.s.h.
- 2.7.** Since the exchange ratio of the Demerged Company's shares for Demerger Shares has been set in whole numbers, and since the application of this exchange ratio does not result in any fractional shares, no cash payments as referred to in Article 529, § 3 and § 4 of the CCC are provided for.
- 3. Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Nowo Utworzonej**
- 3. Rules Governing the Allocation of Shares in the Newly Established Company**
- 3.1.** W oparciu o przyjęte powyżej wartości i stosunek wymiany akcji Spółki Dzielonej na Udziały Podziałowe przewiduje się, iż SPN otrzyma wszystkie Udziały Podziałowe, tj. 1.000.000 (słownie: milion) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy i łącznej wartości nominalnej 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych).
- 3.1.** Based on the values adopted above and the exchange ratio of the Demerged Company's shares to the Demerger Shares, it is expected that SPN will receive all Demerger Shares, i.e., 1,000,000 (in words: one million) shares in the Newly Established Company with nominal value of 50 PLN (in words: fifty zlotys) each and the total nominal value of 50,000,000 PLN (in words: fifty million zlotys).
- 3.2.** Udziały w Spółce Nowo Utworzonej będą przysługiwać SPN od Dnia Wydzielenia, tj. dnia wpisu Spółki Nowo Utworzonej do rejestru przedsiębiorców.
- 3.2.** SPN will be entitled to the shares in the Newly Established Company as of the Spin-off Date, i.e., the date of the Newly Established Company's entry into the commercial register.



4. Dzień, od którego udziały w Spółce Nowo Utworzonej uprawniają do udziału w zysku

Udziały Podziałowe będą uprawniały do udziału w zysku Spółki Nowo Utworzonej od Dnia Wydzielenia.

5. Prawa przyznane przez Spółkę Nowo Utworzoną wspólnikom szczególnie uprawnionym w Spółce Dzielonej

W Spółce Dzielonej nie istnieją wspólnicy (akcjonariusze) ani inne osoby o szczególnych uprawnieniach. W związku z powyższym, nie przewiduje się przyznania jednemu akcjonariuszowi Spółki Dzielonej (tj. SPN) ani żadnym innym osobom żadnych szczególnych uprawnień, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 5 k.s.h.

6. Szczególne korzyści dla członków organów spółek oraz innych osób uczestniczących w Podziale

Żadne szczególne korzyści, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 6 k.s.h., dla członków organów Spółek oraz innych osób uczestniczących w Podziale nie są przewidziane.

7. Dokładny opis i podział składników majątku (aktywów i pasywów) oraz zezwoleń, koncesji lub ulg przypadających Spółce Nowo Utworzonej

7.1. Na Spółkę Nowo Utworzoną przeniesiona z Dniem Wydzielenia zostaje cała Działalność Wydzielana, stosownie do dalszych postanowień niniejszego punktu 7.

7.2. Składnikami Działalności Wydzielanej są w szczególności:

7.2.1. wartości niematerialne wskazane w Załączniku 6.1;

7.2.2. środki trwałe (a także środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe) wskazane w Załączniku 6.2, w tym stosowne tytuły prawne;

7.2.3. zapasy, towary i produkcję w toku wskazane w Załączniku 6.3;

7.2.4. należności krótkoterminowe wskazane w Załączniku 6.4;

7.2.5. zobowiązania krótkoterminowe wskazane w Załączniku 6.5;

7.2.6. pozycje i elementy wskazane w Załączniku 6.6;

4. The date from which shares in the Newly Established Company entitle the holder to a share in profits

The Demerger Shares will entitle to the profits of the Newly Established Company as of the Spin-off Date.

5. Rights granted by the Newly Established Company to shareholders with special rights in the Demerged Company

There are no shareholders or other persons with special rights in the Demerged Company. Accordingly, no special rights as referred to in Article 534 § 1 item 5) of the CCC are expected to be granted to the sole shareholder of the Demerged Company (i.e., SPN) or to any other persons.

6. Special Benefits for Members of Corporate Bodies and Other Persons Participating in the Demerger

No special benefits, as referred to in Article 534 § 1 item 6) of the CCC, are provided for members of the Companies' governing bodies or other persons participating in the Demerger.

7. Detailed description and allocation of assets (assets and liabilities) as well as permits, licenses, or exemptions attributable to the Newly Established Company

7.1. The entire Demerged Business shall be transferred to the Newly Established Company as of the Spin-Off Date, in accordance with the further provisions of this Section 7.

7.2. The components of the Demerged Business include, in particular:

7.2.1. the intangible assets listed in Appendix 6.1;

7.2.2. fixed assets (as well as fixed assets under construction and advance payments for fixed assets) listed in Appendix 6.2, including title and interest;

7.2.3. inventories, merchandise, and work in progress listed in Appendix 6.3;

7.2.4. accounts receivable listed in Appendix 6.4;

7.2.5. accounts payable listed in Appendix 6.5

7.2.6. accounting items and components listed in Appendix 6.6;



- 7.2.7. prawa i obowiązki z umów handlowych (i innych), lub ich stosownych części, wskazanych w Załączniku 6.7 lub związane z tymi umowami lub stosownymi relacjami z klientami lub dostawcami;
- 7.2.8. nieruchomości i prawa do nieruchomości wskazane w Załączniku 6.8;
- 7.2.9. prawa i obowiązki będące przedmiotem lub dotyczące postępowań wskazanych w Załączniku 6.9;
- 7.2.10. prawa i obowiązki wynikające lub związane z pozwoleniami, zezwoleniami, rejestracjami, koncesjami wymienionymi w Załączniku 6.10;
- 7.2.11. całość praw i obowiązków z akcji (oraz związanych z uczestnictwem w stosownej spółce, w tym praw osobistych) wymienionych w Załączniku 6.11;
- 7.2.12. prawa i obowiązki wynikające z umów leasingu, finansowania i podobnych (oraz ze stosownych zabezpieczeń ustanowionych w związku z nimi), a także z gwarancji, poręczeń i podobnych umów zawartych przez Spółkę Dzieloną, wymienionych w Załączniku 6.12; oraz
- 7.2.13. wszelkie przysługujące Spółce Dzielone prawa wyłączne do oznaczania się jako prowadzącego Działalności W&PB, także jako następcą Spółki Dzielonej;
- 7.2.14. wszelkie inne składniki związane wyłącznie z Działalnością Wydzielaną, z zastrzeżeniem pkt. 7.6 poniżej i bez uszczerbku dla pkt. 7.4 poniżej.
- 7.3. W związku z Podziałem pracownicy Oddziału Nałęczów oraz pracownicy Spółki Dzielonej wykonujący pracę całości lub w sposób przeważający (70% lub więcej czasu pracy) w ramach Działalności Wydzielanej lub jakiegokolwiek jej części („Wydzielani Pracownicy”) staną się w Dniu Wydzielenia pracownikami Spółki Nowo Utworzonej z mocy art. 23¹ ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy. Aktualna na dzień sporządzenia Planu Podziału lista Wydzielanych Pracowników (w podziale na Oddział Nałęczów oraz Spółkę Dzieloną jako taką) stanowi Załącznik nr 7. Wydzielani Pracownicy przenoszeni w ramach Podziału do Spółki Nowo Utworzonej zostaną o tym fakcie poinformowani zgodnie z właściwymi przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 26¹ ustawy z dnia 23 maja 1991 r. o związkach zawodowych.
- 7.2.7. rights and obligations under commercial (and other) contracts (or the respective parts thereof) listed in Appendix 6.7 or related to such contracts or the relevant customer and supplier relationships;
- 7.2.8. real estate and rights to real estate listed in Appendix 6.8;
- 7.2.9. rights and obligations that are the subject of or relate to the proceedings listed in Appendix 6.9;
- 7.2.10. rights and obligations arising from or related to the permits, authorizations, registrations, and licenses listed in Appendix 6.10;
- 7.2.11. all rights and obligations arising from the shares (and related to participation in the relevant company, including personal rights) listed in Appendix 6.11;
- 7.2.12. rights and obligations arising from leasing, financing, and similar agreements (and from the relevant security interests established in connection therewith), as well as from guarantees, sureties, and similar agreements entered into by the Demerged Company, as listed in Appendix 6.12;
- 7.2.13. all exclusive rights held by the Demerged Company to represent itself as carrying on the W&PB Business, also in succession to the Demerged Company;
- 7.2.14. all other tangible and intangible assets related to the Demerged Business, subject to Section 7.6 below and without prejudice to Section 7.4 below.
- 7.3. In connection with the Demerger, the employees of the Nałęczów Branch and the employees of the Demerged Company who work wholly or predominantly (70% or more of their working time) in or for any part of the Demerged Business (the “Demerged Employees”) will, on the Spin-Off Date, become employees of the Newly Established Company pursuant to Article 23¹ of the Act of June 26, 1974 - the Labor Code. The list of the Demerged Employees (broken down by the Nałęczów Branch and the Demerged Company as such), as at the date of preparation of the Demerger Plan, constitutes Appendix No. 7. The Demerged Employees transferred as part of the Demerger to the Newly Established Company will be notified of this fact in accordance with the applicable legal provisions, in particular in accordance with Article 26¹ of the Act of May 23, 1991, on Trade Unions.



Spółce Nowo Utworzonej przypadają wszelkie prawa i obowiązki związane z Wydzielanymi Pracownikami oraz osobami współpracującymi ze Spółką Dzieloną w zakresie Działalności Wydzielanej na podstawie umów cywilnoprawnych, w tym w zakresie administracji danych oraz korespondencji z tymi osobami oraz właściwymi organami i umów pożyczek pracowniczych. Środki zgromadzone w funduszu świadczeń socjalnych zostaną podzielone pomiędzy Spółkę Dzieloną, Oddział Nałęczów, i Spółkę Nowo Utworzoną stosownie do mających zastosowanie przepisów ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

Spółce Nowo Utworzonej przypadają rezerwy na świadczenia pracownicze przypisane bezpośrednio do wyżej opisanych pracowników, którzy w Dniu Wydzielenia staną się pracownikami Spółki Nowo Utworzonej, a także wszelkie inne pozycje, elementy, prawa i obowiązki związane z zatrudnieniem takich pracowników, należnościami względem takich pracowników, lub zobowiązaniami względem takich pracowników (lub pozostające w związku z ich zatrudnieniem), a w szczególności stosowne rezerwy urlopowe, stosowne rachunki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, stosowne rezerwy emerytalne, należności względem takich pracowników, pozycje dotyczące Funduszu Socjalnego (w tym stosownych rozliczeń międzyokresowych) oraz wszelkie pozycje dotyczące wynagrodzeń i ich rozliczeń (w tym stosownych rozliczeń międzyokresowych). Oczekuje się, że jeśli zajdzie taka potrzeba, Spółka Dzielona zawrze ze Spółką Nowo Utworzoną niezwłocznie po Dniu Wydzielenia stosowne porozumienie potwierdzające szczegóły kwot i pozycji dotyczących przejścia zakładu pracy (w tym w szczególności Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych) w związku z dokonaniem Podziałem.

7.4. Z zastrzeżeniem pkt. 7.6 poniżej:

7.4.1. jakiegokolwiek składniki majątku nabyte w zamian lub w miejsce jakiegokolwiek składników majątku Działalności Wydzielanej w związku z powyższymi postanowieniami również wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;

7.4.2. jeżeli jakakolwiek z umów lub uzgodnień (w tym wynikających z określonych zamówień), lub ich stosowna część, dotyczących wyłącznie Działalności Wydzielanej zostanie odnowiona, zastąpiona nową umową (lub uzgodnieniem), lub zmieniona, prawa i obowiązki wynikające z takiej odnowionej umowy (lub uzgodnienia), nowej umowy (lub uzgodnienia), lub zmienionej umowy (lub uzgodnienia) (lub z nimi związane) przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;

The Newly Established Company shall assume all rights and obligations related to the Demerged Employees and to persons cooperating with the Demerged Company in connection with the Demerged Business on the basis of civil law contracts, including with respect to data administration and correspondence with such persons and the relevant authorities, as well as employee loan agreements. The funds accumulated in the social benefits fund shall be divided between the Demerged Company, the Nałęczów Branch, and the Newly Established Company in accordance with the applicable provisions of the Act of March 4, 1994, on the Company Social Benefits Fund.

The Newly Established Company is entitled to the provisions for employee benefits directly attributable to the employees described above, who will become employees of the Newly Established Company on the Spin-off Date, as well as any other items, elements, rights, and obligations related to the employment of such employees, amounts due to such employees, or obligations toward such employees (or arising from their employment), and in particular the relevant vacation provisions, the relevant accounts of the Company Social Benefits Fund, the relevant pension provisions, amounts owed to such employees, items relating to the Social Fund (including related accruals), and all items relating to remuneration and its settlement (including related accruals). It is expected that, if necessary, the Demerged Company will enter into an appropriate agreement with the Newly Established Company immediately following the Spin-off Date, confirming the details of the amounts and items related to the transfer of the undertaking (including, in particular, the Company Social Benefits Fund) in connection with the completed Demerger.

7.4. Subject to Section 7.6 below:

7.4.1. any assets acquired in exchange for or in lieu of any assets of the Demerged Business in connection with the foregoing provisions shall also form part of the Demerged Business and be transferred to the Newly Established Company;

7.4.2. if any agreement or arrangement (in particular under a given purchase order) (or the respective part thereof) relating exclusively to the Demerged Business is renewed, replaced by a new agreement, or amended, the rights and obligations arising from (or related to) such renewed, new, or amended agreement (or arrangement) (or part thereof) shall be transferred to the Newly Established Company;



- 7.4.3.** jeżeli po dacie niniejszego Planu Podziału dojdzie do zawarcia jakiejkolwiek umowy lub uzgodnienia (w tym wynikającego z określonych zamówień), lub ich stosownej części, związanych wyłącznie z Działalnością Wydzielaną, prawa i obowiązki z takiej umowy lub uzgodnienia (lub z nią związane), lub ich stosownej części, wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;
- 7.4.4.** jeżeli w okresie pomiędzy podpisaniem niniejszego Planu Podziału a Dniem Wydzielenia powstaną lub ujawnią się jakiejkolwiek roszczenia lub prawa przysługujące Spółce Dzielonej, a które dotyczą wyłącznie Działalności Wydzielanej, roszczenia lub prawa takie wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną, przy czym jedynie w przypadku, gdy powiązane z nimi zobowiązania także przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną ;
- 7.4.5.** jeżeli w okresie pomiędzy podpisaniem niniejszego Planu Podziału a Dniem Wydzielenia powstaną lub ujawnią się jakiejkolwiek zobowiązania lub obowiązki Spółki Dzielonej, które dotyczą wyłącznie Działalności Wydzielanej (przy czym w odniesieniu do zobowiązań, jeśli takie zobowiązania dotyczyć będą funkcjonowania Działalności Wydzielanej w dniu Wydzielenia lub po nim), zobowiązania lub obowiązki takie wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;
- 7.4.6.** jeśli w okresie pomiędzy podpisaniem niniejszego Planu Podziału a Dniem Wydzielenia Spółka Dzielona ustanowi lub przyjmie jakiejkolwiek zabezpieczenia osobiste lub rzeczowe (np. w formie udzielenia poręczenia, gwarancji, zastawu, czy hipoteki) w związku z Działalnością Wydzielaną lub składnikami majątkowymi wchodzącymi w jej skład, prawa i obowiązki dotyczące takich zabezpieczeń lub z nich wynikające wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną; oraz
- 7.4.7.** w skład Działalności Wydzielanej wchodzi wszelkie dokumenty związane z prowadzeniem działalności przez Oddział Nałęczów i inne, podobne dokumenty wykorzystywane wyłącznie na potrzeby Działalności W&PB (w tym w szczególności instrukcje i procedury techniczne, procedury BHP, itp.);
- 7.4.3.** if, after the date of this Demerger Plan, any agreement or arrangement (in particular under a given purchase order) (or the part respective thereof) relating exclusively to the Demerged Business is entered into, the rights and obligations under such agreement or arrangement (or related thereto) (or the respective part thereof) shall form part of the Demerged Business and shall be transferred to the Newly Established Company;
- 7.4.4.** if, during the period between the signing of this Demerger Plan and the Spin-off Date, any claims or rights arise or become known to which the Demerged Company is entitled, and which relate exclusively to the Demerged Business, such claims or rights shall form part of the Demerged Business and shall be transferred to the Newly Established Company, provided only that the related liabilities are also transferred to the Newly Established Company;
- 7.4.5.** if, during the period between the signing of this Demerger Plan and the Spin-off Date, any liabilities or obligations of the Demerged Company arise or become known that relate exclusively to the Demerged Business (and in the case of liabilities, such liabilities will relate to the operation of the Demerged Business from and after the Spin-Off Date), such liabilities or obligations shall form part of the Demerged Business and shall be transferred to the Newly Established Company;
- 7.4.6.** if, during the period between the signing of this Demerger Plan and the Spin-off Date, the Demerged Company establishes or accepts any personal or real security interest (e.g., in the form of a surety, guarantee, pledge, or mortgage) in connection with the Demerged Business or the assets or liabilities included in it, the rights and obligations relating to or arising from such security interests shall form part of the Demerged Business and shall be transferred to the Newly Established Company; and
- 7.4.7.** the Demerged Business includes all documents related to the operations of the Nałęczów Branch and other similar documents used exclusively for the purposes of the W&PB Business (including, in particular, technical instructions and procedures, occupational safety and health procedures, etc.);



- 7.4.8.** jeśli Spółka Dzielona jest uprawniona do aktywów trwałych lub ma tytuł prawny do stosownych przedmiotów (niezależnie od ich klasyfikacji) wykorzystywanych do promocji, dystrybucji, czy marketingu produktów wytwarzanych lub dystrybuowanych w ramach Działalności W&PB, umieszczanych przez osoby trzecie w pomieszczeniach, na nieruchomościach, lub w przestrzeniach przez te osoby trzecie zarządzanych, prowadzonych, lub utrzymywanych (jak np. punkty sprzedaży detalicznej, sklepy, punkty gastronomiczne, czy hotele), tytuł prawny do takich aktywów trwałych lub stosownych przedmiotów (jak i wszelkie prawa i obowiązki z umów, porozumień, czy innych uzgodnień dotyczących ich umieszczenia lub ekspozycji) wchodzi w skład Działalności Wydzielanej;
- 7.4.9.** wszelkie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z rachunkami bankowymi prowadzonymi wyłącznie na potrzeby Działalności W&PB wchodzi w skład Działalności Wydzielanej;
- 7.4.10.** wszelkie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z uczestnictwem w systemie kaucyjnym, o którym mowa w ustawie z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi) – w szczególności wszelkie prawa i obowiązki wynikające z umowy, o której mowa w art. 40h ust. 3 tej ustawy – w odniesieniu do produktów wytwarzanych, przechowywanych, lub dystrybuowanych w ramach Działalności W&PB, wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;
- 7.4.11.** wszelkie aktywa i pasywa Spółki Dzielonej związane z Działalnością Wydzielaną, przypisane do Oddziału Nałęczów (w szczególności wykorzystywane do produkcji lub magazynowania wód w zakładzie produkcyjnym prowadzonym w ramach Oddziału Nałęczów), lub wyłącznie przeznaczone do prowadzenia Działalności W&PB, które powstałyby po dacie niniejszego Planu Podziału lub które powstały przed lub w dacie niniejszego Planu Podziału ale nie są jeszcze znane Spółce Dzielonej lub nie zostały jeszcze zidentyfikowane przez Spółkę Dzieloną, a najpóźniej w Dniu Wydzielenia będą znane i zidentyfikowane jako związane z Działalnością Wydzielaną, przypisane do Oddziału Nałęczów (w szczególności wykorzystywane do produkcji lub
- 7.4.8.** if the Demerged Company is entitled to fixed assets or has legal title to the relevant items (regardless of their classification) used for the promotion, distribution, or marketing of products manufactured or distributed as part of the W&PB Business, placed by third parties on the premises, on real estate, or in spaces managed, operated, or maintained by such third parties (such as retail outlets, stores, food service establishments, or hotels), the legal title to such fixed assets or relevant items (as well as all rights and obligations under contracts, agreements, or other arrangements regarding their placement or display) form part of the Demerged Business;
- 7.4.9.** all rights and obligations of the Demerged Company relating to bank accounts kept solely for the purposes of the W&PB Business form part of the Demerged Business;
- 7.4.10.** all rights and obligations of the Demerged Company relating to the participation in the deposit refund system (*system kaucyjny*) within the meaning of the Polish Act of 13 June 2013 on Management of Packaging and Packaging Waste (*ustawa z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi*) – in particular all rights and obligations under the relevant agreement mentioned in Article 40h sec. 3 of that Act – in relation to products manufactured, distributed, or stored as part of the W&PB Business, shall form part of the Demerged Business and be transferred to the Newly Established Company;
- 7.4.11.** all assets and liabilities of the Demerged Company related to the Demerged Business, allocated to the Nałęczów Branch (in particular, those used for the production or storage of water at the production facility operated as part of the Nałęczów Branch), or exclusively intended for the conduct of the W&PB Business, which would arise after the date of this Demerger Plan or which arose before or on the date of this Demerger Plan but are not yet known to the Demerged Company or have not yet been identified by the Demerged Company, and which, no later than on the Spin-off Date, will be known and identified as related to the Demerged Business, allocated to the Nałęczów Branch (in particular, those used for the production or storage of water at the production facility operated as part of the



magazynowania wód w zakładzie produkcyjnym prowadzonym w ramach Oddziału Nałęczów), lub wyłącznie do prowadzenia Działalności W&PB w Dniu Wydzielenia lub po nim, wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną.

Nałęczów Branch), or exclusively intended for the conduct of the W&PB Business from and following the Spin-Off Date, shall form part of the Demerged Business and be transferred to the Newly Established Company.

7.5. Bez uszczerbku dla pkt. 7.6 poniżej, składniki majątku niezwiązane z Działalnością Wydzielaną i niewymienione powyżej pozostają przy Spółce Dzielonej.

7.5. Without prejudice to Section 7.6 below, assets and liabilities not related to the Demerged Business and not listed above shall remain with the Demerged Company.

7.6. Każdorazowo będą przydzielone do Działalności Pozostałej i nie przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną między innymi:

7.6. In each case, amongst others, the following will be allocated to the Remaining Business and will not be transferred to the Newly Established Company:

7.6.1. wszelkie prawa do nieruchomości objętych na dzień sporządzenia Planu Podziału (ani jakichkolwiek nieruchomości utworzonych w wyniku ich scalenia lub podziału) księgą wieczystą prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Legionowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych, pod numerem WA1L/00000243/8; ani

7.6.1. all rights to real estate covered as of the date of preparation of the Demerger Plan (or any real estate created as a result of its consolidation or demerger) by the land and mortgage register maintained by the District Court in Legionowo, 4th Land and Mortgage Register Division, under number WA1L/00000243/8; nor

7.6.2. aktywa, pasywa, prawa i obowiązki z umów, prawa i obowiązki dotyczące zatrudnienia pracowników innych niż Wydzielani Pracownicy i inne pozycje dotyczące tzw. usług i procesów wspólnych w obszarze zasobów ludzkich (HR), technicznym, zaopatrzenia i zarządzania łańcuchem dostaw, prawnym, księgowym, technologii informatycznych, badań laboratoryjnych i analiz technicznych – w zakresie, w jakim stosowne usługi i proces w strukturze organizacyjnej Spółki Dzielonej wspierają i obsługują inne obszary działalności Spółki Dzielonej niż Działalność W&PB lub inne podmioty z grupy Nestlé, w Polsce i za granicą; ani

7.6.2. assets, liabilities, contractual rights and obligations, rights and obligations related to employment of employees other than the Demerged Employees, and other items pertaining to so-called shared services and processes in the areas of human resources (HR), technical services, procurement and supply chain management, legal affairs, accounting, information technology, laboratory testing, and technical analysis – to the extent that the relevant services and processes within the organizational structure of the Demerged Company support and serve areas of the Demerged Company's operations other than the W&PB Business or other entities within the Nestlé Group, in Poland and abroad; nor

7.6.3. długi wymagalne w Dniu Wydzielenia, należne od Spółki Dzielonej w sprawach innych niż Działalność Wydzielana;

7.6.3. debt due at the Spin-off Date owed by the Demerged Company in respect of matters other than the W&PB Business;

7.6.4. wszelkie roszczenia lub potencjalne roszczenia, które nie są wymienione w **Załączniku 6.9** ani nie dotyczą wyłącznie Działalności W&PB lub zobowiązania przypisanego Spółce Nowo Utworzonej;

7.6.4. all claims or potential claims that are not otherwise included in **Appendix 6.9** and are not exclusively related to the W&PB Business or a liability allocated to the Newly Established Company;

7.6.5. wszelka gotówka w kasie lub na rachunkach w instytucji finansowej lub kredytowej, a także papiery wartościowe natychmiastowo konwertowane na gotówkę przysługujące Spółce Dzielonej (lub rejestrowane na jej rachunek) w Dniu Wydzielenia;

7.6.5. all cash in hand or credited to any account with a financial or credit institution and securities which are readily convertible into cash held by or on behalf of the Demerged Company as at the Spin off Date;



7.6.6. jakiegokolwiek roszczenia z polis ubezpieczeniowych Nestlé;

7.6.7. zobowiązania dotyczące postępowań i sporów wymienionych w **Załączniku 6.9**, w zakresie, w którym nie dotyczą Działalności W&PB lub zobowiązania przypisanego Spółce Nowo Utworzonej; oraz

7.6.8. prawa własności intelektualnej, inne niż wprost opisane w pkt. 7.2.1 i pkt. 7.2.13 Części III, a w szczególności jakiegokolwiek prawa do oznaczenia „Nestlé”.

8. Podział udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej pomiędzy akcjonariuszy Spółki Dzielonej i zasady tego podziału

Podział udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej (tj. Udziałów Podziałowych) pomiędzy akcjonariuszy Spółki Dzielonej i zasady tego podziału zostały przedstawione w szczegółach w punkcie 2 i 3 części III powyżej. W rezultacie przeprowadzenia Podziału wszystkie Udziały Podziałowe przypadną jednemu wspólnikowi Spółki Nowo Utworzonej, tj. SPN, a struktura akcjonariatu Spółki Dzielonej nie ulegnie zmianie, tj. jedynym akcjonariuszem Spółki Dzielonej będzie SPN.

CZEŚĆ IV:

1. Obligatoryjne załączniki do Planu Podziału

Zgodnie z art. 534 §2 k.s.h., do niniejszego Planu Podziału dołączono następujące załączniki:

- projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki Dzielonej w sprawie podziału (**Załącznik nr 1**);
- projekt uchwały wspólników Spółki Nowo Utworzonej w sprawie podziału (**Załącznik nr 2**);
- projekt Aktu Założycielskiego Spółki Nowo Utworzonej (**Załącznik nr 3**);
- ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej na dzień 31 lipca 2026 r. (**Załącznik nr 4**).

2. Dodatkowe załączniki do Planu Podziału

Ponadto, do niniejszego Planu Podziału załączono:

- kopia oświadczenia SPN złożonego stosownie do art. 538¹ §1 k.s.h. w sprawie wyrażenia zgody na przeprowadzenie podziału przez wydzielenie bez: (i) sporządzenia oświadczenia, o którym mowa w art. 534 § 2 pkt 4 k.s.h., (ii) udzielenia informacji, o których mowa w art. 536 § 4 k.s.h. oraz (iii) badania

7.6.6. the benefit of any claim in relation to the Nestlé insurance policy;

7.6.7. liabilities relating to the proceedings listed in **Appendix 6.9**, to the extent they do not relate to the W&PB Business or a liability allocated to the Newly Established Company; and

7.6.8. intellectual property rights other than those expressly described in Sections 7.2.1 and 7.2.13 of Part III, in particular any rights to the “Nestlé” brand.

8. Allocation of shares in the share capital of the Newly Established Company among the shareholders of the Demerged Company and the rules governing such allocation

The allocation of shares in the share capital of the Newly Established Company (i.e., the Demerger Shares) among the shareholders of the Demerged Company and the rules governing such allocation are set forth in detail in sections 2 and 3 of the Part III above. As a result of the Demerger, all Demerger Shares will be allocated to the sole shareholder of the Newly Established Company, i.e., SPN, and the shareholding structure of the Demerged Company will remain unchanged; that is, SPN will remain the sole shareholder of the Demerged Company.

PART IV:

1. Mandatory Appendices to the Demerger Plan

Pursuant to Article 534 §2 of the CCC, the following attachments are appended to this Demerger Plan:

- draft resolution of the general meeting of the Demerged Company regarding the demerger (**Appendix No. 1**);
- draft resolution of the shareholders of the Newly Established Company regarding the demerger (**Appendix No. 2**);
- draft Incorporation Deed of the Newly Established Company (**Appendix No. 3**);
- determination of the value of the Demerged Company as of July 31, 2026 (**Appendix No. 4**).

2. Additional Appendices to the Demerger Plan

In addition, the following are attached to this Demerger Plan:

- a copy of a statement by SPN submitted pursuant to Article 538¹ §1 of the CCC regarding consent to carry out the Demerger without: (i) preparing the statement referred to in Article 534 §2 item 4) of the CCC, (ii) providing the information referred to in Article 536 § 4 of the CCC, and (iii) having the



Planu Podziału przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez sąd i wydania przez niego opinii (Załącznik nr 5);

- listy elementów Działalności Wydzielanej (Załączniki nr 6.1 – 6.13) obejmujące:

- wartości niematerialne wskazane w Załączniku 6.1;
- środki trwałe (a także środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe) wskazane w Załączniku 6.2;
- zapasy, towary i produkcję w toku wskazane w Załączniku 6.3;
- należności krótkoterminowe wskazane w Załączniku 6.4;
- zobowiązania krótkoterminowe wskazane w Załączniku 6.5;
- pozycje i elementy wskazane w Załączniku 6.6;
- prawa i obowiązki z umów handlowych (i innych) wskazanych w Załączniku 6.7 lub związane z tymi umowami;
- nieruchomości i prawa do nieruchomości wskazane w Załączniku 6.8;
- prawa i obowiązki będące przedmiotem lub dotyczące postępowań wskazanych w Załączniku 6.9;
- prawa i obowiązki wynikające lub związane z pozwoleniami, zezwoleniami, rejestracjami, koncesjami wymienionymi w Załączniku 6.10;
- całość praw i obowiązków z akcji (oraz związanych z uczestnictwem w stosownej spółce, w tym praw osobistych) wymienionych w Załączniku 6.11; oraz
- prawa i obowiązki wynikające z umów leasingu, finansowania i podobnych (oraz ze stosownych zabezpieczeń ustanowionych w związku z nimi) wymienionych w Załączniku 6.12;
- listę Wydzielanych Pracowników (Załącznik nr 7).

Demerger Plan examined by an expert auditor appointed by the court and the issuance of an opinion by such expert (Appendix No. 5);

- a list of the components of the Demerged Business (Appendices 6.1–6.13) comprising:

- intangible assets listed in Appendix 6.1;
- fixed assets (as well as fixed assets under construction and advance payments for fixed assets) specified in Appendix 6.2;
- inventories, merchandise, and work in progress listed in Appendix 6.3;
- accounts receivable listed in Appendix 6.4;
- accounts payable listed in Appendix 6.5;
- accounting items and components listed in Appendix 6.6;
- rights and obligations under commercial (and other) contracts listed in Appendix 6.7 or related to such contracts;
- real estate and rights to real estate listed in Appendix 6.8;
- rights and obligations that are the subject of or relate to the proceedings listed in Annex 6.9;
- rights and obligations arising from or related to the permits, authorizations, registrations, and licenses listed in Annex 6.10;
- all rights and obligations arising from the shares (and related to participation in the relevant company, including personal rights) listed in Appendix 6.11; and
- the rights and obligations arising from leasing, financing, and similar agreements (and from the relevant security interests established in connection therewith) listed in Appendix 6.12.
- a list of Demerged Employees (Appendix 7).



Zarząd Spółki Dzielonej/Management Board of the Demerged Company



Beata Burlińska-Marczuk

Członek Zarządu/Member of the Management Board



Nicolas Brondel

Członek Zarządu/Member of the Management Board



**Załącznik nr 1 do Planu Podziału
Projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki
Dzielonej w sprawie podziału**

Uchwała nr [●]/[●]
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Nestlé Polska Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie

z dnia [●] 2026 roku

w sprawie podziału spółki

§1

1. Stosownie do art. 529 § 1 pkt. 4) ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („k.s.h.”) oraz art. 541 § 1 i § 6 k.s.h. niniejszym postanawia się dokonać podziału **Nestlé Polska Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000025166 („**Spółka Dzielona**”) przez wydzielenie części majątku Spółki Dzielonej i przeniesienie tak wydzielonej części na nowo utworzoną spółkę pod firmą **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji** z siedzibą w Warszawie („**Spółka Nowo Utworzona**”) na zasadach opisanych poniżej („**Podział**”) i wyraża zgodę na Podział.
2. Podział zostaje dokonany na zasadach szczegółowo określonych w planie podziału sporządzonym i przyjętym przez Spółkę Dzieloną w dniu 27 sierpnia 2026 r., udostępnionym na stronie internetowej Spółki Dzielonej ([●]) stosownie do postanowień art. 535 § 3 k.s.h. od dnia [●] r. do dnia podjęcia niniejszej uchwały („**Plan Podziału**”). Kopia Planu Podziału stanowi **Załącznik 1** do niniejszej Uchwały.
3. Stosownie do art. 541 § 6 k.s.h., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dzielonej niniejszym wyraża zgodę na Plan Podziału.
4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dzielonej wyraża zgodę na stosunek wymiany akcji Spółki Dzielonej na udziały w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej opisany w Planie Podziału oraz potwierdza, że:
 - a) wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej utworzone w wyniku Podziału (tj. 1.000.000 (słownie: jeden milion) udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) („**Udziały Podziałowe**”) otrzyma jedyny akcjonariusz Spółki Dzielonej mający być też

**Appendix No. 1 to the Demerger Plan
Draft resolution of the general meeting of the
Demerged Company regarding the demerger**

Resolution No. [●]/[●]
Extraordinary General Meeting
Nestlé Polska Spółka Akcyjna,
with its registered office in Warsaw

dated [●] 2026

on the demerger of the company

§1

1. Pursuant to Article 529 § 1 item 4) of the Act of September 15, 2000 - Commercial Companies Code (“CCC”) and Article 541 § 1 and § 6 of the CCC, it is hereby resolved to carry out the demerger of **Nestlé Polska Spółka Akcyjna**, with its registered office in Warsaw, KRS: 0000025166 (“**the Demerged Company**”) by spinning off a portion of the Demerged Company’s assets and liabilities and transferring such spun-off portion to a newly established limited liability company under the name **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji** (**in organization**), with its registered office in Warsaw (“**the Newly Established Company**”), in accordance with the terms described below (“**the Demerger**”), and hereby consents to the Demerger.
2. The Demerger shall be carried out in accordance with the terms and conditions set forth in detail in the demerger plan prepared and adopted by the Demerged Company on 27 August 2026, made available on the Demerged Company’s website ([●]) pursuant to the provisions of Article 535 § 3 of the CCC, effective from [●] until the date of adoption of this resolution (“**Demerger Plan**”). A copy of the Demerger Plan constitutes **Appendix 1** to this Resolution.
3. Pursuant to Article 541 § 6 of the CCC, the Extraordinary General Meeting of the Demerged Company hereby approves the Demerger Plan.
4. The Extraordinary General Meeting of the Demerged Company approves the exchange ratio of the Demerged Company’s shares for shares in the Newly Established Company as described in the Demerger Plan and confirms that:
 - a) all shares in the Newly Established Company created as a result of the Demerger (i.e., 1,000,000 (in words: one million) shares with a nominal value of 50 PLN each and a total nominal value of 50,000,000 PLN (in words: fifty million zlotys) (“**Demerger Shares**”) will be received by the sole shareholder of the Demerged Company, who is also to be the



jedynym wspólnikiem Spółki Nowo Utworzonej, tj. Société des Produits Nestlé S.A. z siedzibą w Vevey, Szwajcaria („SPN”);

sole shareholder of the Newly Established Company, i.e., Société des Produits Nestlé S.A., with its registered office in Vevey, Switzerland (“SPN”);

- b) na Udziały Podziałowe SPN wymieni 3.481.690 (słownie: trzy miliony czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt) akcji Spółki Dzielonej, tj. 2.992.105 (słownie: dwa miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące sto pięć) akcji Serii D oraz 489.585 (słownie: czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć) akcji Serii E, czyli wszystkie akcje Spółki Dzielonej Serii E; zaś
- c) Udziały Podziałowe będą uczestniczyć w podziale zysku poczynwszy od dnia wpisu Spółki Nowo Utworzonej do rejestru przedsiębiorców przez właściwy sąd rejestrowy.

- b) SPN will exchange 3,481,690 (in words: three million four hundred eighty one thousand six hundred ninety) shares in the Demerged Company for the Demerger Shares, i.e., 2,992,105 (in words: two million nine hundred ninety two thousand one hundred five Series D shares and 489,585 (in words: four hundred eighty-nine thousand five hundred eighty-five) Series E shares, i.e., all Series E shares of the Demerged Company; and
- c) the Demerger Shares shall participate in the distribution of profits as of the date of entry of the Newly Established Company into the commercial register by the competent registry court.

5. Stosownie do art. 541 § 6 k.s.h., Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dzielonej wyraża zgodę na brzmienie Aktu Założycielskiego Spółki Nowo Utworzonej, zgodnie z **Załącznikiem 2** do niniejszej Uchwały.

5. Pursuant to Article 541 § 6 of the CCC, the Extraordinary General Meeting of the Demerged Company approves the text of the Incorporation Deed of the Newly Established Company, as set forth in **Appendix 2** to this Resolution.

§2

1. W związku z Podziałem oraz wymianą akcji Spółki Dzielonej na Udziały Podziałowe, stosownie do Planu Podziału oraz § 1 ust. 4 lit. b) powyżej, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dzielonej niniejszym obniża kapitał zakładowy Spółki Dzielonej z kwoty **42.459.600 zł** (słownie: czterdziestu dwóch milionów czterystu pięćdziesięciu dziewięciu tysięcy sześciuset złotych) do kwoty **7.642.700 zł** (słownie: siedem milionów sześćset czterdzieści dwa tysiące siedemset złotych), tj. o kwotę 34.816.900 zł (słownie: trzydzieści cztery miliony osiemset szesnaście tysięcy dziewięćset złotych).
2. W związku z powyższym obniżeniem kapitału zakładowego Spółki Dzielonej Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dzielonej niniejszym zmienia Statut Spółki Dzielonej w ten sposób, że pkt. 2.1 Statutu Spółki Dzielonej nadaje się następujące brzmienie:

Kapitał akcyjny Spółki wynosi 7.642.700 zł (słownie: siedem milionów sześćset czterdzieści dwa tysiące siedemset złotych zero groszy) i dzieli się na 764.270 akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych zero groszy) każda akcja, która obejmuje akcje o numerach od 1 do 764.270.

3. W związku z Podziałem, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dzielonej niniejszym zmienia Statut Spółki Dzielonej w ten sposób, że pkt. 1.5

§2

1. In connection with the Demerger and the exchange of shares of the Demerged Company for Demerger Shares, pursuant to the Demerger Plan and § 1(4)(b) above, the Extraordinary General Meeting of the Demerged Company hereby decreases the Demerged Company's share capital from **PLN 42,459,600** (in words: forty-two million four hundred fifty-nine thousand six hundred zlotys) to **PLN 7,642,700** (in words: seven million six hundred forty two thousand seven hundred zlotys), i.e., by the amount of 34,816,900 **zlotys** (in words: thirty four million eight hundred sixteen thousand nine hundred zlotys).
2. In connection with the above decrease of the share capital of the Demerged Company, the Extraordinary General Meeting of the Demerged Company hereby amends the Statutes of the Demerged Company such that Section 2.1 of the Statutes of the Demerged Company shall read as follows:

The share capital of the Company amounts to 7,642,700 PLN (in words: seven million six hundred forty two thousand seven hundred zlotys and zero groszy) and is divided into 764,270 registered common shares of Series D with a par value of 10.00 PLN (in words: ten zlotys and zero groszy) per share, comprising shares numbered from 1 to 764.270.

3. In connection with the Demerger, the Extraordinary General Meeting of the Demerged Company hereby amends the Statutes of the Demerged Company



Statutu Spółki Dzielonej nadaje się następujące brzmienie:

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej w następującym zakresie:

DZIAŁALNOŚĆ PRZEWAŻAJĄCA:

- (1) *Produkcja przypraw (10.84.Z),*

POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ:

- (2) *Uprawa warzyw, włączając melony oraz uprawa roślin korzeniowych i roślin bulwiastych (01.13.Z),*
- (3) *Produkcja wyrobów z mięsa, włączając wyroby z mięsa drobiowego (10.13.Z),*
- (4) *Przetwarzanie i konserwowanie ryb, skorupiaków i mięczaków (10.20.Z),*
- (5) *Przetwarzanie i konserwowanie ziemniaków (10.31.Z),*
- (6) *Produkcja soków z owoców i warzyw (10.32.Z),*
- (7) *Pozostałe przetwarzanie i konserwowanie owoców i warzyw (10.39.Z),*
- (8) *Wytwarzanie wyrobów mleczarskich (10.51.Z),*
- (9) *Produkcja lodów śmietankowych i pozostałych lodów jadalnych (10.52.Z),*
- (10) *Wytwarzanie produktów przemiału zbóż (10.61.Z),*
- (11) *Wytwarzanie skrobi i wyrobów skrobiowych (10.62.Z),*
- (12) *Produkcja sucharów, herbatników, konserwowanych wyrobów ciastkarskich i ciastek (10.72.Z),*
- (13) *Produkcja wyrobów mącznych (10.73.Z),*
- (14) *Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych (10.82.Z),*
- (15) *Przetwórstwo herbaty i kawy (10.83.Z),*
- (16) *Wytwarzanie gotowych posiłków i dań (10.85.Z),*

such that Section 1.5 of the Statutes of the Demerged Company shall read as follows:

The Company's business consists of conducting business activities in the following areas:

PRIMARY ACTIVITY:

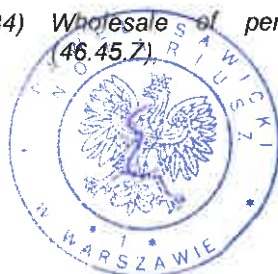
- (1) *Manufacture of condiments and seasonings (10.84.Z),*

OTHER ACTIVITIES:

- (2) *Cultivation of vegetables, including melons, and cultivation of root and tuber crops (01.13.Z),*
- (3) *Manufacture of meat and poultry meat products (10.13.Z),*
- (4) *Processing and preserving of fish, crustaceans and molluscs (10.20.Z),*
- (5) *Processing and preserving of potatoes (10.31.Z),*
- (6) *Production of fruit and vegetable juices (10.32.Z),*
- (7) *Other processing and preservation of fruits and vegetables (10.39.Z),*
- (8) *Manufacture of dairy products (10.51.Z),*
- (9) *Manufacture of ice cream (10.52.Z),*
- (10) *Manufacture of grain mill products (10.61.Z),*
- (11) *Manufacture of starch and starch products (10.62.Z),*
- (12) *Manufacture of rusks and biscuits; manufacture of preserved pastry goods and cakes (10.72.Z),*
- (13) *Manufacture of macaroni, noodles, couscous and similar farinaceous products (10.73.Z),*
- (14) *Manufacture of cocoa, chocolate, and confectionery products (10.82.Z),*
- (15) *Processing of tea and coffee (10.83.Z),*
- (16) *Manufacture of prepared meals and dishes (10.85.Z),*



- | | |
|---|---|
| (17) <i>Produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej (10.86.Z),</i> | (17) <i>Manufacture of homogenized food products and dietetic foods (10.86.Z),</i> |
| (18) <i>Produkcja suplementów diety (10.89.A),</i> | (18) <i>Manufacture of food supplements (10.89.A),</i> |
| (19) <i>Produkcja substytutów mięsa (10.89.B),</i> | (19) <i>Manufacture of meat substitutes (10.89.B),</i> |
| (20) <i>Produkcja roślinnych substytutów dla jaj, nabiału i innych produktów mlecznych, z wyłączeniem napojów (10.89.C),</i> | (20) <i>Manufacture of plant-based substitutes for eggs, dairy products, and other milk products, excluding beverages (10.89.C),</i> |
| (21) <i>Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, z wyłączeniem suplementów diety, substytutów mięsa, roślinnych substytutów dla jaj, nabiału i innych produktów mlecznych, gdzie indziej niesklasyfikowana (10.89.D),</i> | (21) <i>Manufacture of other food products, excluding dietary supplements, meat substitutes, and plant-based substitutes for eggs, dairy products, and other milk products, not classified elsewhere (10.89.D),</i> |
| (22) <i>Produkcja gotowej paszy dla zwierząt gospodarskich (10.91.Z),</i> | (22) <i>Manufacture of prepared feeds for farm animals (10.91.Z),</i> |
| (23) <i>Produkcja gotowej karmy dla zwierząt domowych (10.92.Z),</i> | (23) <i>Manufacture of prepared pet food (10.92.Z),</i> |
| (24) <i>Produkcja napojów bezalkoholowych i wód butelkowanych (11.07.Z),</i> | (24) <i>Manufacture of soft drinks; production of mineral waters and other bottled waters (11.07.Z),</i> |
| (25) <i>Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych (22.22.Z),</i> | (25) <i>Manufacture of plastic packing goods (22.22.Z),</i> |
| (26) <i>Sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa oraz ryb i wyrobów z ryb (46.32.Z),</i> | (26) <i>Wholesale of meat and meat products (46.32.Z),</i> |
| (27) <i>Sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych (46.33.Z),</i> | (27) <i>Wholesale of milk, dairy products, eggs, edible oils, and fats (46.33.Z),</i> |
| (28) <i>Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych (46.34.B),</i> | (28) <i>Wholesale of non-alcoholic beverages (46.34.B),</i> |
| (29) <i>Sprzedaż hurtowa cukru, czekolady i wyrobów cukierniczych (46.36.Z),</i> | (29) <i>Wholesale of sugar, chocolate, and confectionery (46.36.Z),</i> |
| (30) <i>Sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw (46.37.Z),</i> | (30) <i>Wholesale of tea, coffee, cocoa, and spices (46.37.Z),</i> |
| (31) <i>Sprzedaż hurtowa pozostałej żywności (46.38.Z),</i> | (31) <i>Wholesale of other food products (46.38.Z),</i> |
| (32) <i>Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności napojów i wyrobów tytoniowych (46.39.Z)</i> | (32) <i>Non-specialized wholesale of food, beverages, and tobacco products (46.39.Z)</i> |
| (33) <i>Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (46.43.Z),</i> | (33) <i>Wholesale of electrical household appliances (46.43.Z),</i> |
| (34) <i>Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków (46.45.Z),</i> | (34) <i>Wholesale of perfumes and cosmetics (46.45.Z),</i> |



- | | |
|--|--|
| (35) Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych (46.46.Z), | (35) Wholesale of pharmaceutical and medical products (46.46.Z), |
| (36) Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego (46.49.Z), | (36) Wholesale of other household goods (46.49.Z), |
| (37) Pozostała sprzedaż detaliczna niewyspecjalizowana (47.12.Z), | (37) Other non-specialized retail trade (47.12.Z), |
| (38) Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych (47.25.Z), | (38) Retail sale of alcoholic and non-alcoholic beverages (47.25.Z), |
| (39) Sprzedaż detaliczna pozostałej żywności (47.27.Z), | (39) Retail sale of other food (47.27.Z), |
| (40) Sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego (47.54.Z), | (40) Retail sale of household electrical appliances (47.54.Z), |
| (41) Sprzedaż detaliczna odzieży (47.71.Z), | (41) Retail sale of clothing (47.71.Z), |
| (42) Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B), | (42) Warehousing and storage of other goods (52.10.B), |
| (43) Magazynowanie i przechowywanie zbóż i nasion oleistych (52.10.A), | (43) Warehousing and storage of grains and oilseeds (52.10.A), |
| (44) Wydawanie książek (58.11.Z), | (44) Publishing of books (58.11.Z), |
| (45) Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (58.13.Z), | (45) Publishing of journals and other periodicals (58.13.Z), |
| (46) Pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania (58.19.Z), | (46) Other publishing activities, excluding software (58.19.Z), |
| (47) Działalność biur głównych (70.10.A), | (47) Headquarters activities (70.10.A), |
| (48) Działalność central usług wspólnych (70.10.B), | (48) Central shared services (70.10.B), |
| (49) Działalność pozostała w zakresie public relations i komunikacji (73.30.B), | (49) Other public relations and communications activities (73.30.B), |
| (50) Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania (70.20.Z), | (50) Business and other management consulting (70.20.Z), |
| (51) Badania i analizy związane z jakością żywności (71.20.A), | (51) Research and analysis related to food quality (71.20.A), |
| (52) Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego (77.22.Z), | (52) Rental and leasing of other personal and household goods (77.22.Z), |
| (53) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (77.39.Z), | (53) Rental and leasing of other machinery, equipment, and tangible goods, not classified elsewhere (77.39.Z), |
| (54) Działalność centrów telefonicznych (call center) (82.20.Z), | (54) Call center activities (82.20.Z), |



(55) *Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (82.30.Z),*

(56) *Kursy i szkolenia związane ze zdobywaniem wiedzy, umiejętności i kwalifikacji zawodowych w formach pozaszkolnych (85.59.B),*

(57) *Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (85.59.D),*

(58) *Działalność wspomagająca edukację, gdzie indziej niesklasyfikowana (85.69.Z),*

(59) *Naprawa i konserwacja artykułów użytku osobistego i domowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (95.29.Z),*

(60) *Działalność rachunkowo-księgowa (69.20.A).*

(55) *Activities related to the organization of trade fairs, exhibitions, and conventions (82.30.Z),*

(56) *Courses and training related to the acquisition of knowledge, skills, and professional qualifications in non-school settings (85.59.B),*

(57) *Other forms of non-school education, not classified elsewhere (85.59.D),*

(58) *Activities supporting education, not classified elsewhere (85.69.Z),*

(59) *Repair and maintenance of personal and household goods, not classified elsewhere (95.29.Z),*

(60) *Accounting and bookkeeping services (69.20.A).*

4. W związku z powyższymi zmianami przyjmuje się tekst jednolity Statutu Spółki Dzielonej stanowiący **Załącznik 3** do niniejszej Uchwały.

4. In connection with the above amendments, the consolidated text of the Statutes of the Demerged Company, constituting **Appendix 3** to this Resolution, is hereby adopted.

§3

W celu uniknięcia wątpliwości, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Dzielonej wyraża zgodę na przeniesienie w związku z Podziałem (i na zasadach określonych w niniejszej Uchwale oraz w Planie Podziału) na Spółkę Nowo Utworzoną stosownej zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej, stosownych środków trwałych, stosownych nieruchomości oraz wszelkich innych stosownych aktywów (i innych składników majątkowych opisanych w Planie Podziału).

For the avoidance of doubt, the Extraordinary General Meeting of the Demerged Company hereby consents to the transfer, in connection with the Demerger (and in accordance with the terms set forth in this Resolution and in the Demerger Plan), to the Newly Established Company of the relevant organized part of the Demerged Company's enterprise, the relevant fixed assets, the relevant real estate, and all other relevant assets (and other assets described in the Demerger Plan).

§4

Podział zostanie dokonany w trybie wskazanym w niniejszej Uchwale z dniem wpisu Spółki Nowo Utworzonej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Z tym samym dniem nastąpi przeniesienie wydzielonej części majątku Spółki Dzielonej na Spółkę Nowo Utworzoną.

The Demerger shall be carried out in accordance with the procedure set forth in this Resolution as of the date of entry of the Newly Established Company into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register. On the same date, the spun-off portion of the Demerged Company's assets shall be transferred to the Newly Established Company.

§5

Upoważnia się zarząd Spółki Dzielonej do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji Podziału.

The management board of the Demerged Company is hereby authorized to take all factual and legal steps necessary to carry out the Demerger.

§6

Uchwała wchodzi w życie w dniu jej powzięcia.

This resolution shall enter into force on the date of its adoption.



Załącznik 1

kopia planu podziału

Appendix 1

copy of the demerger plan



PLAN PODZIAŁU

sporządzony w dniu 27 sierpnia 2026 roku w Warszawie przez spółkę pod firmą:

Nestlé Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Domaniewska 32, 02-672 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000025166, **jako spółką dzieloną**, zwaną dalej „**Spółką Dzieloną**”,

obejmujący podział Spółki Dzielonej przez wydzielenie części jej majątku i przeniesienie tak wydzielonej części na spółkę nowo utworzoną.

CZĘŚĆ I:

1. Wstęp

- 1.1. Niniejszy plan podziału („**Plan Podziału**”) został sporządzony stosownie do art. 533 i n. ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**k.s.h.**”).
- 1.2. Podział Spółki Dzielonej przez wydzielenie opisany w niniejszym Planie Podziału („**Podział**”) zostanie przeprowadzony stosownie do art. 529 § 1 pkt. 4 k.s.h. i będzie obejmować wydzielenie części jej majątku i przeniesienie tak wydzielonej części na nowo utworzoną spółkę (opisaną poniżej), pod firmą **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** („**Spółka Nowo Utworzona**”).
- 1.3. Spółka Dzielona i Spółka Nowo Utworzona zwane są dalej łącznie „**Spółkami**”.
- 1.4. **Część II** niniejszego Planu Podziału określa cel i sposób dokonania planowanego podziału przez wydzielenie.
- 1.5. **Część III** niniejszego Planu Podziału zawiera informacje, których zawarcie w treści planu podziału jest wymagane zgodnie z art. 534 k.s.h.
- 1.6. **Część IV** niniejszego Planu Podziału zawiera obligatoryjne oraz dodatkowe załączniki do Planu Podziału.

DEMERGER PLAN

adopted on 27 August 2026 in Warsaw by the company operating under the name:

Nestlé Polska Spółka Akcyjna, with its registered office in Warsaw, address: ul. Domaniewska 32, 02-672 Warsaw, entered in the Register of Entrepreneurs maintained as part of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division, under KRS number 0000025166, **as the demerged company**, hereinafter referred to as the “**Demerged Company**,”

covering the demerger of the Demerged Company through the spin-off of a portion of its assets and liabilities and the transfer of such spun-off portion to a newly established company.

PART I:

1. Introduction

- 1.1. This demerger plan (“**Demerger Plan**”) has been prepared in accordance with Article 533 et seq. of the Act of September 15, 2000 - the Commercial Companies Code (“**CCC**”).
- 1.2. The demerger of the Demerged Company through spin-off described in this Demerger Plan (“**Demerger**”) will be carried out in accordance with Article 529 § 1 item 4) of the CCC and will involve the spin-off of a portion of its assets and the transfer of such spun-off portion to a newly formed company (described below), under the name **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** (*limited liability company*) (the “**Newly Established Company**”).
- 1.3. The Demerged Company and the Newly Established Company are hereinafter collectively referred to as the “**Companies**.”
- 1.4. **Part II** of this Demerger Plan sets forth the purpose and manner of carrying out the planned demerger by spin-off.
- 1.5. **Part III** of this Demerger Plan contains the information required to be included in the demerger plan pursuant to Article 534 of the Commercial Companies Code.
- 1.6. **Part IV** of this Demerger Plan contains the mandatory and additional attachments to the Demerger Plan.



CZEŚĆ II:

1. Cel Podziału

Podział związany jest z planowanym przez grupę kapitałową Nestlé procesem wewnętrznej reorganizacji i ma na celu wyodrębnienie działalności (w tym oddziałów i autonomicznych pionów biznesowych) dedykowanych badaniu, rozwojowi, reklamowaniu, produkowaniu, butelkowaniu, wytwarzaniu, pakowaniu i dystrybucji butelkowanych wód i napojów *premium*, w szczególności pod marką „Nałęczowianka”, oraz działalności określanej jako „*Waters and Premium Beverages*” („**Działalność W&PB**”). Powyższa reorganizacja będzie powiązana z utworzeniem szerokiej, globalnej struktury joint-venture. Poza Polską, joint-venture ma funkcjonować w licznych innych jurysdykcjach i każdorazowo obejmować prowadzoną w tych jurysdykcjach Działalność W&PB. Powołanie rzeczonoego joint-venture ma silne uzasadnienie ekonomiczne. Ma ono w pierwszej kolejności pozwolić na pełne wykorzystanie potencjału Działalności W&PB przy wdrożeniu strategii na wyższym poziomie elastyczności, przy wzajemnym uzupełnieniu swoich zdolności w celu wzmocnienia zasięgu i rozwoju Działalności W&PB.

Etapem powyższego procesu reorganizacji pokrytym niniejszym Planem Podziału jest prawne wydzielenie w ramach Spółki Dzielonej składników majątkowych dotyczących wyłącznie Działalności W&PB obejmującej całość składników majątkowych wykorzystywanych przez Spółkę Dzieloną wyłącznie do prowadzenia Działalności W&PB, opisanych niżej, w szczególności w Części III, Punkt 7, o ile nie zostały wyraźnie wyłączone (wszystko łącznie „**Działalność Wydzielana**”) i następnie przeniesienie Działalności Wydzielanej w ramach Podziału na Spółkę Nowo Utworzoną.

Na kolejnym etapie planowane jest przeniesienie wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej z obecnego jedynego akcjonariusza Spółki Dzielonej (który stanie się w związku z Podziałem jedynym wspólnikiem Spółki Nowo Utworzonej) do spółki prawa luksemburskiego, która stanie się elementem struktury korporacyjnej omawianego wyżej joint-venture.

Działalność Wydzielana jest opisana w niniejszym Planie Podziału (w szczególności w Części III, Punkt 7 niniejszego Planu Podziału) i o ile w niniejszym Planie Podziału nie wskazano inaczej, Działalność Wydzielana obejmuje całość składników przypisanych do „Pionu W&PB” w uchwale Zarządu Spółki Dzielonej z dnia 27 sierpnia 2026 r., tj. w szczególności: (i) całość zakładu produkcyjnego (wraz ze stosownymi instalacjami i wyposażeniem) w Nałęczowie funkcjonującego w ramach oddziału Spółki Dzielonej funkcjonującego pod nazwą Nestlé Polska S.A. Oddział w Nałęczowie („**Oddział Nałęczów**”), (ii) pozostałe składniki majątku, umowy, pozycje księgowe (w tym w szczególności należności krótkoterminowe i zobowiązania krótkoterminowe), zasoby i inne elementy przypisane do Oddziału Nałęczów, (iii) dedykowane wyłącznie do obsługi lub wykonywania Działalności W&PB pionu sprzedaży, marketingu oraz kontrolingu, a także (iv) wszelkie inne

PART II:

1. Purpose of the Demerger

The demerger through spin-off is related to the Nestlé Group's internal restructuring process and aims to separate the operations (in particular branches or autonomous business units) dedicated to researching, developing, advertising, promoting, manufacturing, bottling, producing, packaging, and distribution of bottled water and premium beverages, in particular under the “Nałęczowianka” brand and the business known as “*Waters and Premium Beverages*” (“**W&PB Business**”). The above restructuring will be related to the establishment of a broad, global joint venture structure. In addition to Poland, the joint venture is to operate in numerous other jurisdictions and, in each case, encompass the W&PB Business conducted in those jurisdictions. The establishment of the above joint venture is strongly justified on economic grounds. First and foremost, it is intended to enable the full realization of the W&PB Business as it executes its strategy with enhanced agility, while complementing each other's capabilities to expand W&PB Business' reach and growth.

The phase of the above reorganization covered by this Demerger Plan is to effect the legal demerger through spin-off of the Demerged Company's assets and liabilities exclusively related to the W&PB Business, comprising all the assets used by the Demerged Company exclusively to conduct the W&PB Business, as described below, in particular in Part III, Section 7, unless specifically excluded, (collectively, the “**Demerged Business**”) and subsequently transferring the Demerged Business to the Newly Established Company as part of the Demerger.

In the next stage, it is planned to transfer all shares in the share capital of the Newly Established Company from the current sole shareholder of the Demerged Company (who will become, as a result of the Demerger, the sole shareholder of the Newly Established Company) to a Luxembourg incorporated company that will form part of the corporate structure of the joint venture discussed above.

The Demerged Business is described in this Demerger Plan (in particular in Part III, Section 7 of this Demerger Plan) and, unless otherwise specified in this Demerger Plan, the Demerged Business comprises all assets assigned to the “W&PB Unit” in the resolution of the Management Board of the Demerged Company dated 27 August 2026, i.e., in particular: (i) the entire production facility (and associated plant and equipment) in Nałęczów operating as part of the Demerged Company's branch operating under the name Nestlé Polska S.A. Oddział w Nałęczowie (*Branch in Nałęczów*) (“**Nałęczów Branch**”), (ii) other assets, contracts, accounting entries (including, in particular, short-term receivables and short-term liabilities), resources, and other items assigned to the Nałęczów Branch, (iii) the sales, marketing, and controlling divisions dedicated exclusively to supporting or carrying out the W&PB Business, as well as (iv) all other assets, contracts,

składniki majątku, umowy, pozycje księgowe (w tym w szczególności należności krótkoterminowe i zobowiązania krótkoterminowe), zasoby i inne elementy nieprzypisane do Oddziału Nałęczów ale wykorzystywane przez Spółkę Dzieloną wyłącznie do prowadzenia Działalności W&PB – każdorazowo z zastrzeżeniem i bez duplikowania konkretnych postanowień co do alokacji aktywów, pasywów i zezwoleń zawartych w Części III, Punkt 7.

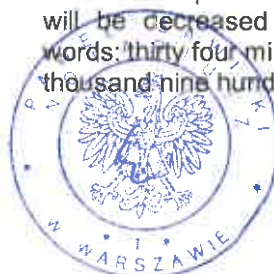
2. Sposób Podziału

- 2.1. Podział zostanie dokonany stosownie do art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. (podział przez wydzielenie), tj. przez wydzielenie ze Spółki Dzielonej Działalności Wydzielanej i przeniesienie jej na Spółkę Nowo Utworzoną, w zamian za co Spółka Nowo Utworzona wyda udziały w swoim kapitale zakładowym jednemu akcjonariuszowi Spółki Dzielonej, tj. spółce **Société des Produits Nestlé S.A.** z siedzibą w Vevey, Szwajcaria („SPN”), która to, jak już wspomniano powyżej, stanie się jedynym wspólnikiem Spółki Nowo Utworzonej.
- 2.2. Podział stanie się skuteczny w dniu wydzielenia, o którym mowa w art. 530 § 2 k.s.h., czyli w dniu wpisu Spółki Nowo Utworzonej do rejestru przedsiębiorców („**Dzień Wydzielenia**”).
- 2.3. Działalność Wydzielana stanowi zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej w rozumieniu art. 4a pkt 4 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych („**UCIT**”) oraz w rozumieniu art. 2 pkt 27e ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług („**UVAT**”). Działalność Wydzielana przejdzie na Spółkę Nowo Utworzoną w Dniu Wydzielenia i od Dnia Wydzielenia Spółka Nowo Utworzona będzie prowadzić Działalność W&PB z wykorzystaniem składników majątkowych przypisanych do Działalności Wydzielanej na zasadzie kontynuacji.
- 2.4. Spółka Dzielona będzie, z wyłączeniem Działalności W&PB, prowadzić wszelką dotychczas prowadzoną działalność (w tym działalność produkcyjną w pozostałych dywizjach biznesowych) korzystając ze wszelkich składników majątkowych innych niż przypisane do Działalności Wydzielanej („**Działalność Pozostała**”). Aktywa i pasywa składające się na Działalność Pozostałą stanowią zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4 UCIT oraz art. 2 pkt 27e UVAT.
- 2.5. W związku z Podziałem:
- 2.5.1. kapitał zakładowy Spółki Dzielonej zostanie obniżony o 34.816.900 zł (słownie: trzydzieści cztery miliony osiemset szesnaście tysięcy dziewięćset złotych);

accounting entries (including, in particular, short-term receivables and short-term liabilities), resources, and other elements not assigned to the Nałęczów Branch but used by the Demerged Company exclusively to conduct the W&PB Business – in each case subject to and without duplicating the specific asset, liability, and permit allocation provisions set out in Part III, Section 7.

2. Method of the Demerger

- 2.1. The demerger will be carried out in accordance with Article 529 § 1 item 4) of the CCC (demerger by spin-off), i.e., by spinning off the Demerged Business from the Demerged Company and transferring it to the Newly Established Company, in exchange for which the Newly Established Company will issue shares to the sole shareholder of the Demerged Company, i.e., **Société des Produits Nestlé S.A.** with its registered office in Vevey, Switzerland (“**SPN**”), which, as mentioned above, will become the sole shareholder of the Newly Established Company.
- 2.2. The demerger will take effect on the spin-off date referred to in Article 530 § 2 of the CCC, i.e., on the date of entry of the Newly Established Company into the commercial register (“**Spin-off Date**”).
- 2.3. The Demerged Business constitutes an organized part of the Demerged Company's enterprise within the meaning of Article 4a(4) of the Act of February 15, 1992, on Corporate Income Tax (“**UCIT**”) and within the meaning of Article 2(27e) of the Act of March 11, 2004, on Value-Added Tax (“**UVAT**”). The Demerged Business will be transferred to the Newly Established Company on the Spin-Off Date, and as of the Spin-Off Date, the Newly Established Company will conduct the W&PB Business using the assets allocated to the Demerged Business on a going-concern basis.
- 2.4. The Demerged Company will, with the exception of the W&PB Business, continue to conduct all activities it has carried out to date (including manufacturing activities in the other business areas) using all assets other than those allocated to the Demerged Business (“**Remaining Business**”). The assets and liabilities comprising the Remaining Business constitute an organized part of the enterprise within the meaning of Article 4a(4) of the UCIT and Article 2(27e) of the UVAT.
- 2.5. In connection with the Demerger:
- 2.5.1. the share capital of the Demerged Company will be decreased by 34,816,900 PLN (in words: thirty four million eight hundred sixteen thousand nine hundred zlotys);



2.5.2. kapitał zapasowy Spółki Dzielonej zostanie obniżony o 81.155.417 zł (słownie: osiemdziesiąt jeden milionów sto pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta siedemnaście złotych);

2.5.3. Spółka Nowo Utworzona zostanie utworzona z kapitałem zakładowym w kwocie 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) oraz kapitałem zapasowym w kwocie 491.697.477 zł (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt jeden milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt siedem złotych), tj. wartość emisyjna udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej utworzonych w związku z Podziałem („**Udziały Podziałowe**”) wyniesie łącznie 541.697.477 zł (słownie: pięćset czterdzieści jeden milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt siedem złotych); oraz

2.5.4. w przypadku zmiany wartości Działalności Wydzielanej do Dnia Wydzielenia, zostanie ona odzwierciedlona w kapitale zapasowym Spółki Dzielonej poprzez jego odpowiednie podwyższenie bądź obniżenie.

2.6. Projekty uchwał o Podziale są załączone do niniejszego Planu Podziału odpowiednio jako **Załącznik nr 1** oraz **Załącznik nr 2**.

2.7. Projekt Aktu Założycielskiego Spółki Nowo Utworzonej stanowi **Załącznik nr 3** do niniejszego Planu Podziału.

2.8. Z uwagi na fakt, że SPN, będąca jedynym akcjonariuszem Spółki Dzielonej, wyraziła zgodę na odstąpienie od określonych wymagań przewidzianych dla procesu Podziału zgodnie z art. 538¹ § 1 k.s.h., następujące czynności nie są wymagane w związku z Podziałem:

2.8.1. sporządzenie oświadczenia, o którym mowa w art. 534 § 2 pkt 4 k.s.h.;

2.8.2. udzielenie informacji, o których mowa w art. 536 § 4 k.s.h.;

2.8.3. badanie Planu Podziału przez biegłego rewidenta i jego opinia;

- zaś stosowne oświadczenie SPN stanowi **Załącznik nr 5** do niniejszego Planu Podziału.

2.5.2. the supplementary capital of the Demerged Company will be decreased by 81,155,417 PLN (in words: eighty one million one hundred fifty five thousand four hundred seventeen zlotys);

2.5.3. the Newly Established Company will be established with share capital in the amount of 50,000,000 PLN (in words: fifty million zlotys) and supplementary capital (share premium) in the amount of 491,697,477 PLN (in words: four hundred ninety one million six hundred ninety seven thousand four hundred and seventy seven zlotys), i.e., the issue value of the shares in the share capital of the Newly Established Company created in connection with the Demerger (“**Demerger Shares**”) will total 541,697,477 PLN (in words: five hundred forty one million six hundred ninety seven thousand four hundred seventy seven zlotys); and

2.5.4. in the event of a change in the value of the Demerged Business prior to the Spin-Off Date, such change shall be reflected in the Demerged Company’s supplementary capital through a corresponding increase or decrease therein.

2.6. The draft resolutions on the Demerger are attached to this Demerger Plan as **Appendix 1** and **Appendix 2**, respectively.

2.7. The draft Incorporation Deed of the Newly Established Company constitutes **Appendix No. 3** to this Demerger Plan.

2.8. Given that SPN, being the sole shareholder of the Demerged Company, has consented to waive certain requirements prescribed for the Demerger process pursuant to Article 538¹ § 1 of the CCC, the following actions are not required in connection with the Demerger:

2.8.1. preparing the statement referred to in Article 534 § 2(4) of the CCC;

2.8.2. providing the information referred to in Article 536 § 4 of the CCC;

2.8.3. an examination of the Demerger Plan by an expert auditor and the expert auditor’s opinion;

- and the relevant statement by SPN constitutes **Appendix No. 5** to this Demerger Plan.



CZEŚĆ III:

1. Typ, firmy oraz siedziby każdej ze Spółek

1.1. Spółka Dzielona:

Spółka Dzielona jest spółką akcyjną i działa pod firmą **Nestlé Polska Spółka Akcyjna**.

Siedzibą Spółki Dzielonej jest **Warszawa**.

1.2. Spółka Nowo Utworzona

Spółka Nowo Utworzona będzie spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i będzie działać pod firmą **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.

Siedzibą Spółki Nowo Utworzonej będzie **Warszawa**.

2. Stosunek wymiany akcji Spółki Dzielonej na udziały Spółki Nowo Utworzonej i wysokość dopłat

2.1. Wartość emisyjna Udziałów Podziałowych opisana powyżej wynosić będzie **541.697.477 zł (słownie: pięćset czterdzieści milionów jeden sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt siedem złotych)**, tj. będzie równa wartości Działalności Wydzielanej na dzień 31 lipca 2026 r. określonej w otrzymanej przez Zarząd Spółki Dzielonej wycenie z dnia 6 sierpnia 2026 r., sporządzonej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, powszechnie stosowanej metody wyceny aktywów (uznawanej przez Międzynarodowe Standardy Wyceny), zgodnie z (opartym na prognozach finansowych) modelem przygotowanym przez zespół zarządzający.

2.2. Każdy z Udziałów Podziałowych będzie mieć wartość nominalną 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych), a wszystkie Udziały Podziałowe będą mieć łączną wartość nominalną 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych). Oznacza to, że Udziałów Podziałowych będzie 1.000.000 (słownie: jeden milion).

2.3. Wartość majątku Spółki Dzielonej na dzień 31 lipca 2026 r. wyniosła 3.473.026.697 zł (słownie: trzy miliardy czterysta siedemdziesiąt trzy miliony dwadzieścia sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt siedem złotych) i została określona w sposób opisany w **Załączniku nr 4**.

PART III:

1. Type, names, and registered offices of each of the Companies

1.1. The Demerged Company:

The Demerged Company is a joint-stock company and operates under the business name **Nestlé Polska Spółka Akcyjna**.

The registered office of the Demerged Company is **Warsaw**.

1.2. Newly Established Company

The Newly Established Company will be a limited liability company and will operate under the business name **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.

The Newly Established Company will have its registered office in **Warsaw**.

2. Share exchange ratio of the Demerged Company for shares of the Newly Established Company and the amount of additional payments

2.1. The issue value of the Demerger Shares described above will be **541,697,477 PLN (in words: five hundred forty one million six hundred ninety seven thousand four hundred seventy seven zlotys)**, i.e., it will be equal to the value of the Demerged Business as of 31 July 2026 as determined in the valuation dated 6 August 2026 received by the Management Board of the Demerged Company, prepared using the discounted cash flow method, a broadly accepted equity valuation method (recognized by the International Valuation Standard), in accordance with a model (based on financial forecasts) prepared by the management team.

2.2. Each of the Demerger Shares will have a nominal value of 50 PLN (in words: fifty zlotys), and all Demerger Shares will have a total nominal value of 50,000,000 PLN (in words: fifty million zlotys). This means that there will be 1,000,000 (in words: one million) Demerger Shares.

2.3. The value of the assets and liabilities of the Demerged Company as of 31 July 2026 amounted to 3,473,026,697 PLN (in words: three billion four hundred seventy three million twenty six thousand six hundred ninety seven zlotys) and was determined as described in **Appendix No. 4**.



- 2.4.** Wartość Działalności Wydzielanej wynikająca z wyceny wskazanej w punkcie 2.1 powyżej stanowi ok. 15,6% całkowitej wartości Spółki Dzielonej wskazanej w pkt. 2.3 powyżej, co zostało uwzględnione przy wysokości obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej oraz określeniu kapitału zakładowego Spółki Nowo Utworzonej.
- 2.5.** Jak wspomniano wyżej, w związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki Dzielonej na skutek Podziału zostanie obniżony o 34.816.900 zł (słownie: trzydzieści cztery miliony osiemset szesnaście tysięcy dziewięćset złotych). Ponieważ każda akcja Spółki Dzielonej ma wartość nominalną 10 zł (słownie: dziesięć złotych), oznacza to, że w związku z Podziałem wymianie na Udziały Podziałowe i unicestwieniu podlegać będzie 3.481.690 (słownie: trzy miliony czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt) akcji Spółki Dzielonej, tj. 2.992.105 (słownie: dwa miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące sto pięć) akcji Serii D oraz 489.585 (słownie: czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć) akcji Serii E, czyli wszystkie akcje Spółki Dzielonej Serii E.
- 2.6.** Biorąc pod uwagę powyższe, określa się stosunek wymiany jako 1000000:3481690 (tj. 0,2872168400977690000000000000), co oznacza, że za każde 348.169 (słownie: trzysta czterdzieści osiem tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć) akcji Spółki Dzielonej SPN otrzyma 100.000 (słownie: sto tysięcy) Udziałów Podziałowych.
- 2.7.** W związku z faktem, iż stosunek wymiany akcji Spółki Dzielonej na Udziały Podziałowe został wyznaczony w liczbach całkowitych i w związku z brakiem występowania udziałów ułamkowych na skutek zastosowania tak ustalonego stosunku wymiany, nie zostały przewidziane dopłaty w gotówce, o których mowa w art. 529 § 3 i § 4 k.s.h.
- 3. Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Nowo Utworzonej**
- 3.1.** W oparciu o przyjęte powyżej wartości i stosunek wymiany akcji Spółki Dzielonej na Udziały Podziałowe przewiduje się, iż SPN otrzyma wszystkie Udziały Podziałowe, tj. 1.000.000 (słownie: milion) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy i łącznej wartości nominalnej 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych).
- 3.2.** Udziały w Spółce Nowo Utworzonej będą przysługiwać SPN od Dnia Wydzielenia, tj. dnia wpisu Spółki Nowo Utworzonej do rejestru przedsiębiorców.
- 2.4.** The value of the Demerged Business indicated in the valuation mentioned in Section 2.1 above constitutes approximately 15.6% of the total value of the Demerged Company mentioned in Section 2.3 above, which was taken into account in determining the amount of the decrease in the Demerged Company's share capital and in establishing the share capital of the Newly Established Company.
- 2.5.** As mentioned above, as a result of the Demerger, the share capital of the Demerged Company will be decreased by 34,816,900 PLN (in words: thirty four million eight hundred sixteen thousand nine hundred zlotys). Since each share of the Demerged Company has a nominal value of 10 zł (in words: ten zlotys), this means that, in connection with the Demerger, 3,481,690 (in words: three million four hundred eighty one six hundred ninety) shares of the Demerged Company will be exchanged for Demerger Shares and will cease to exist, i.e., 2,992,105 (in words: two million nine hundred ninety two thousand one hundred five) Series D shares and 489,585 (in words: four hundred eighty-nine thousand five hundred eighty-five) Series E shares, i.e., all Series E shares of the Demerged Company.
- 2.6.** Considering the above, the exchange ratio is set at 1000000:3481690 (i.e. 0,2872168400977690000000000000), which means that for every 348,169 (in words: three hundred forty eight thousand one hundred sixty nine) shares of the Demerged Company, SPN will receive 100,000 (in words: one hundred thousand) Demerger Shares.
- 2.7.** Since the exchange ratio of the Demerged Company's shares for Demerger Shares has been set in whole numbers, and since the application of this exchange ratio does not result in any fractional shares, no cash payments as referred to in Article 529, § 3 and § 4 of the CCC are provided for.
- 3. Rules Governing the Allocation of Shares in the Newly Established Company**
- 3.1.** Based on the values adopted above and the exchange ratio of the Demerged Company's shares to the Demerger Shares, it is expected that SPN will receive all Demerger Shares, i.e., 1,000,000 (in words: one million) shares in the Newly Established Company with nominal value of 50 PLN (in words: fifty zlotys) each and the total nominal value of 50,000,000 PLN (in words: fifty million zlotys).
- 3.2.** SPN will be entitled to the shares in the Newly Established Company as of the Spin-off Date, i.e., the date of the Newly Established Company's entry into the commercial register.



4. Dzień, od którego udziały w Spółce Nowo Utworzonej uprawniają do udziału w zysku

Udziały Podziałowe będą uprawniały do udziału w zysku Spółki Nowo Utworzonej od Dnia Wydzielenia.

5. Prawa przyznane przez Spółkę Nowo Utworzoną wspólnikom szczególnie uprawnionym w Spółce Dzielonej

W Spółce Dzielonej nie istnieją wspólnicy (akcjonariusze) ani inne osoby o szczególnych uprawnieniach. W związku z powyższym, nie przewiduje się przyznania jednemu akcjonariuszowi Spółki Dzielonej (tj. SPN) ani żadnym innym osobom żadnych szczególnych uprawnień, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 5 k.s.h.

6. Szczególne korzyści dla członków organów spółek oraz innych osób uczestniczących w Podziale

Żadne szczególne korzyści, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 6 k.s.h., dla członków organów Spółek oraz innych osób uczestniczących w Podziale nie są przewidziane.

7. Dokładny opis i podział składników majątku (aktywów i pasywów) oraz zezwoleń, koncesji lub ulg przypadających Spółce Nowo Utworzonej

7.1. Na Spółkę Nowo Utworzoną przeniesiona z Dniem Wydzielenia zostaje cała Działalność Wydzielana, stosownie do dalszych postanowień niniejszego punktu 7.

7.2. Składnikami Działalności Wydzielanej są w szczególności:

7.2.1. wartości niematerialne wskazane w Załączniku 6.1;

7.2.2. środki trwałe (a także środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe) wskazane w Załączniku 6.2, w tym stosowne tytuły prawne;

7.2.3. zapasy, towary i produkcję w toku wskazane w Załączniku 6.3;

7.2.4. należności krótkoterminowe wskazane w Załączniku 6.4;

7.2.5. zobowiązania krótkoterminowe wskazane w Załączniku 6.5;

7.2.6. pozycje i elementy wskazane w Załączniku 6.6;

4. The date from which shares in the Newly Established Company entitle the holder to a share in profits

The Demerger Shares will entitle to the profits of the Newly Established Company as of the Spin-off Date.

5. Rights granted by the Newly Established Company to shareholders with special rights in the Demerged Company

There are no shareholders or other persons with special rights in the Demerged Company. Accordingly, no special rights as referred to in Article 534 § 1 item 5) of the CCC are expected to be granted to the sole shareholder of the Demerged Company (i.e., SPN) or to any other persons.

6. Special Benefits for Members of Corporate Bodies and Other Persons Participating in the Demerger

No special benefits, as referred to in Article 534 § 1 item 6) of the CCC, are provided for members of the Companies' governing bodies or other persons participating in the Demerger.

7. Detailed description and allocation of assets (assets and liabilities) as well as permits, licenses, or exemptions attributable to the Newly Established Company

7.1. The entire Demerged Business shall be transferred to the Newly Established Company as of the Spin-Off Date, in **accordance** with the further provisions of this Section 7.

7.2. The components of the Demerged Business include, in particular:

7.2.1. the intangible assets listed in Appendix 6.1;

7.2.2. fixed assets (as well as fixed assets under construction and advance payments for fixed assets) listed in Appendix 6.2, including title and interest;

7.2.3. inventories, merchandise, and work in progress listed in Appendix 6.3;

7.2.4. accounts receivable listed in Appendix 6.4;

7.2.5. accounts payable listed in Appendix 6.5

7.2.6. accounting items and components listed in Appendix 6.6;



- 7.2.7.** prawa i obowiązki z umów handlowych (i innych), lub ich stosownych części, wskazanych w Załączniku 6.7 lub związane z tymi umowami lub stosownymi relacjami z klientami lub dostawcami;
- 7.2.8.** nieruchomości i prawa do nieruchomości wskazane w Załączniku 6.8;
- 7.2.9.** prawa i obowiązki będące przedmiotem lub dotyczące postępowań wskazanych w Załączniku 6.9;
- 7.2.10.** prawa i obowiązki wynikające lub związane z pozwoleniami, zezwoleniami, rejestracjami, koncesjami wymienionymi w Załączniku 6.10;
- 7.2.11.** całość praw i obowiązków z akcji (oraz związanych z uczestnictwem w stosownej spółce, w tym praw osobistych) wymienionych w Załączniku 6.11;
- 7.2.12.** prawa i obowiązki wynikające z umów leasingu, finansowania i podobnych (oraz ze stosownych zabezpieczeń ustanowionych w związku z nimi), a także z gwarancji, poręczeń i podobnych umów zawartych przez Spółkę Dzieloną, wymienionych w Załączniku 6.12; oraz
- 7.2.13.** wszelkie przysługujące Spółce Dzielone prawa wyłączne do oznaczania się jako prowadzącego Działalności W&PB, także jako następcą Spółki Dzielonej;
- 7.2.14.** wszelkie inne składniki związane wyłącznie z Działalnością Wydzielaną, z zastrzeżeniem pkt. 7.6 poniżej i bez uszczerbku dla pkt. 7.4 poniżej.
- 7.3.** W związku z Podziałem pracownicy Oddziału Nałęczów oraz pracownicy Spółki Dzielonej wykonujący pracę całości lub w sposób przeważający (70% lub więcej czasu pracy) w ramach Działalności Wydzielanej lub jakiegokolwiek jej części („**Wydzielani Pracownicy**”) staną się w Dniu Wydzielenia pracownikami Spółki Nowo Utworzonej z mocy art. 23¹ ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy. Aktualna na dzień sporządzenia Planu Podziału lista Wydzielanych Pracowników (w podziale na Oddział Nałęczów oraz Spółkę Dzieloną jako taką) stanowi Załącznik nr 7. Wydzielani Pracownicy przenoszeni w ramach Podziału do Spółki Nowo Utworzonej zostaną o tym fakcie poinformowani zgodnie z właściwymi przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 26¹ ustawy z dnia 23 maja 1991 r. o związkach zawodowych.
- 7.2.7.** rights and obligations under commercial (and other) contracts (or the respective parts thereof) listed in Appendix 6.7 or related to such contracts or the relevant customer and supplier relationships;
- 7.2.8.** real estate and rights to real estate listed in Appendix 6.8;
- 7.2.9.** rights and obligations that are the subject of or relate to the proceedings listed in Appendix 6.9;
- 7.2.10.** rights and obligations arising from or related to the permits, authorizations, registrations, and licenses listed in Appendix 6.10;
- 7.2.11.** all rights and obligations arising from the shares (and related to participation in the relevant company, including personal rights) listed in Appendix 6.11;
- 7.2.12.** rights and obligations arising from leasing, financing, and similar agreements (and from the relevant security interests established in connection therewith), as well as from guarantees, sureties, and similar agreements entered into by the Demerged Company, as listed in Appendix 6.12;
- 7.2.13.** all exclusive rights held by the Demerged Company to represent itself as carrying on the W&PB Business, also in succession to the Demerged Company;
- 7.2.14.** all other tangible and intangible assets related to the Demerged Business, subject to Section 7.6 below and without prejudice to Section 7.4 below.
- 7.3.** In connection with the Demerger, the employees of the Nałęczów Branch and the employees of the Demerged Company who work wholly or predominantly (70% or more of their working time) in or for any part of the Demerged Business (the “**Demerged Employees**”) will, on the Spin-Off Date, become employees of the Newly Established Company pursuant to Article 23¹ of the Act of June 26, 1974 - the Labor Code. The list of the Demerged Employees (broken down by the Nałęczów Branch and the Demerged Company as such), as at the date of preparation of the Demerger Plan, constitutes Appendix No. 7. The Demerged Employees transferred as part of the Demerger to the Newly Established Company will be notified of this fact in accordance with the applicable legal provisions, in particular in accordance with Article 26¹ of the Act of May 23, 1991 on Trade Unions.



Spółce Nowo Utworzonej przypadają wszelkie prawa i obowiązki związane z Wydzielanymi Pracownikami oraz osobami współpracującymi ze Spółką Dzieloną w zakresie Działalności Wydzielanej na podstawie umów cywilnoprawnych, w tym w zakresie administracji danych oraz korespondencji z tymi osobami oraz właściwymi organami i umów pożyczek pracowniczych. Środki zgromadzone w funduszu świadczeń socjalnych zostaną podzielone pomiędzy Spółkę Dzieloną, Oddział Nałęczów, i Spółkę Nowo Utworzoną stosownie do mających zastosowanie przepisów ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

Spółce Nowo Utworzonej przypadają rezerwy na świadczenia pracownicze przypisane bezpośrednio do wyżej opisanych pracowników, którzy w Dniu Wydzielenia staną się pracownikami Spółki Nowo Utworzonej, a także wszelkie inne pozycje, elementy, prawa i obowiązki związane z zatrudnieniem takich pracowników, należnościami względem takich pracowników, lub zobowiązaniami względem takich pracowników (lub pozostające w związku z ich zatrudnieniem), a w szczególności stosowne rezerwy urlopowe, stosowne rachunki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, stosowne rezerwy emerytalne, należności względem takich pracowników, pozycje dotyczące Funduszu Socjalnego (w tym stosownych rozliczeń międzyokresowych) oraz wszelkie pozycje dotyczące wynagrodzeń i ich rozliczeń (w tym stosownych rozliczeń międzyokresowych). Oczekuje się, że jeśli zajdzie taka potrzeba, Spółka Dzielona zawrze ze Spółką Nowo Utworzoną niezwłocznie po Dniu Wydzielenia stosowne porozumienie potwierdzające szczegóły kwot i pozycji dotyczących przejścia zakładu pracy (w tym w szczególności Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych) w związku z dokonany Podziałem.

7.4. Z zastrzeżeniem pkt. 7.6 poniżej:

7.4.1. jakiegokolwiek składniki majątku nabyte w zamian lub w miejsce jakiegokolwiek składników majątku Działalności Wydzielanej w związku z powyższymi postanowieniami również wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;

7.4.2. jeżeli jakiegokolwiek z umów lub uzgodnień (w tym wynikających z określonych zamówień), lub ich stosowna część, dotyczących wyłącznie Działalności Wydzielanej zostanie odnowiona, zastąpiona nową umową (lub uzgodnieniem), lub zmieniona, prawa i obowiązki wynikające z takiej odnowionej umowy (lub uzgodnienia), nowej umowy (lub uzgodnienia), lub zmienionej umowy (lub uzgodnienia) (lub z nimi związane) przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;

The Newly Established Company shall assume all rights and obligations related to the Demerged Employees and to persons cooperating with the Demerged Company in connection with the Demerged Business on the basis of civil law contracts, including with respect to data administration and correspondence with such persons and the relevant authorities, as well as employee loan agreements. The funds accumulated in the social benefits fund shall be divided between the Demerged Company, the Nałęczów Branch, and the Newly Established Company in accordance with the applicable provisions of the Act of March 4, 1994, on the Company Social Benefits Fund.

The Newly Established Company is entitled to the provisions for employee benefits directly attributable to the employees described above, who will become employees of the Newly Established Company on the Spin-off Date, as well as any other items, elements, rights, and obligations related to the employment of such employees, amounts due to such employees, or obligations toward such employees (or arising from their employment), and in particular the relevant vacation provisions, the relevant accounts of the Company Social Benefits Fund, the relevant pension provisions, amounts owed to such employees, items relating to the Social Fund (including related accruals), and all items relating to remuneration and its settlement (including related accruals). It is expected that, if necessary, the Demerged Company will enter into an appropriate agreement with the Newly Established Company immediately following the Spin-off Date, confirming the details of the amounts and items related to the transfer of the undertaking (including, in particular, the Company Social Benefits Fund) in connection with the completed Demerger.

7.4. Subject to Section 7.6 below:

7.4.1. any assets acquired in exchange for or in lieu of any assets of the Demerged Business in connection with the foregoing provisions shall also form part of the Demerged Business and be transferred to the Newly Established Company;

7.4.2. if any agreement or arrangement (in particular under a given purchase order) (or the respective part thereof) relating exclusively to the Demerged Business is renewed, replaced by a new agreement, or amended, the rights and obligations arising from (or related to) such renewed, new, or amended agreement (or arrangement) (or part thereof) shall be transferred to the Newly Established Company;



- 7.4.3.** jeżeli po dacie niniejszego Planu Podziału dojdzie do zawarcia jakiejkolwiek umowy lub uzgodnienia (w tym wynikającego z określonych zamówień), lub ich stosownej części, związanych wyłącznie z Działalnością Wydzielaną, prawa i obowiązki z takiej umowy lub uzgodnienia (lub z nią związane), lub ich stosownej części, wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;
- 7.4.4.** jeżeli w okresie pomiędzy podpisaniem niniejszego Planu Podziału a Dniem Wydzielenia powstaną lub ujawnią się jakiejkolwiek roszczenia lub prawa przysługujące Spółce Dzielonej, a które dotyczą wyłącznie Działalności Wydzielanej, roszczenia lub prawa takie wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną, przy czym jedynie w przypadku, gdy powiązane z nimi zobowiązania także przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną ;
- 7.4.5.** jeżeli w okresie pomiędzy podpisaniem niniejszego Planu Podziału a Dniem Wydzielenia powstaną lub ujawnią się jakiejkolwiek zobowiązania lub obowiązki Spółki Dzielonej, które dotyczą wyłącznie Działalności Wydzielanej (przy czym w odniesieniu do zobowiązań, jeśli takie zobowiązania dotyczyć będą funkcjonowania Działalności Wydzielanej w dniu Wydzielenia lub po nim), zobowiązania lub obowiązki takie wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;
- 7.4.6.** jeśli w okresie pomiędzy podpisaniem niniejszego Planu Podziału a Dniem Wydzielenia Spółka Dzielona ustanowi lub przyjmie jakiejkolwiek zabezpieczenia osobiste lub rzeczowe (np. w formie udzielenia poręczenia, gwarancji, zastawu, czy hipoteki) w związku z Działalnością Wydzielaną lub składnikami majątkowymi wchodzącymi w jej skład, prawa i obowiązki dotyczące takich zabezpieczeń lub z nich wynikające wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną; oraz
- 7.4.7.** w skład Działalności Wydzielanej wchodzić wszelkie dokumenty związane z prowadzeniem działalności przez Oddział Nałęczów i inne, podobne dokumenty wykorzystywane wyłącznie na potrzeby Działalności W&PB (w tym w szczególności instrukcje i procedury techniczne, procedury BHP, itp.);
- 7.4.3.** if, after the date of this Demerger Plan, any agreement or arrangement (in particular under a given purchase order) (or the part respective thereof) relating exclusively to the Demerged Business is entered into, the rights and obligations under such agreement or arrangement (or related thereto) (or the respective part thereof) shall form part of the Demerged Business and shall be transferred to the Newly Established Company;
- 7.4.4.** if, during the period between the signing of this Demerger Plan and the Spin-off Date, any claims or rights arise or become known to which the Demerged Company is entitled, and which relate exclusively to the Demerged Business, such claims or rights shall form part of the Demerged Business and shall be transferred to the Newly Established Company, provided only that the related liabilities are also transferred to the Newly Established Company;
- 7.4.5.** if, during the period between the signing of this Demerger Plan and the Spin-off Date, any liabilities or obligations of the Demerged Company arise or become known that relate exclusively to the Demerged Business (and in the case of liabilities, such liabilities will relate to the operation of the Demerged Business from and after the Spin-Off Date), such liabilities or obligations shall form part of the Demerged Business and shall be transferred to the Newly Established Company;
- 7.4.6.** if, during the period between the signing of this Demerger Plan and the Spin-off Date, the Demerged Company establishes or accepts any personal or real security interest (e.g., in the form of a surety, guarantee, pledge, or mortgage) in connection with the Demerged Business or the assets or liabilities included in it, the rights and obligations relating to or arising from such security interests shall form part of the Demerged Business and shall be transferred to the Newly Established Company; and
- 7.4.7.** the Demerged Business includes all documents related to the operations of the Nałęczów Branch and other similar documents used exclusively for the purposes of the W&PB Business (including, in particular, technical instructions and procedures, occupational safety and health procedures, etc.);



- 7.4.8.** jeśli Spółka Dzielona jest uprawniona do aktywów trwałych lub ma tytuł prawny do stosownych przedmiotów (niezależnie od ich klasyfikacji) wykorzystywanych do promocji, dystrybucji, czy marketingu produktów wytwarzanych lub dystrybuowanych w ramach Działalności W&PB, umieszczanych przez osoby trzecie w pomieszczeniach, na nieruchomościach, lub w przestrzeniach przez te osoby trzecie zarządzanych, prowadzonych, lub utrzymywanych (jak np. punkty sprzedaży detalicznej, sklepy, punkty gastronomiczne, czy hotele), tytuł prawny do takich aktywów trwałych lub stosownych przedmiotów (jak i wszelkie prawa i obowiązki z umów, porozumień, czy innych uzgodnień dotyczących ich umieszczania lub ekspozycji) wchodzi w skład Działalności Wydzielanej;
- 7.4.9.** wszelkie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z rachunkami bankowymi prowadzonymi wyłącznie na potrzeby Działalności W&PB wchodzi w skład Działalności Wydzielanej;
- 7.4.10.** wszelkie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z uczestnictwem w systemie kaucyjnym, o którym mowa w ustawie z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi) – w szczególności wszelkie prawa i obowiązki wynikające z umowy, o której mowa w art. 40h ust. 3 tej ustawy – w odniesieniu do produktów wytwarzanych, przechowywanych, lub dystrybuowanych w ramach Działalności W&PB, wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;
- 7.4.11.** wszelkie aktywa i pasywa Spółki Dzielonej związane z Działalnością Wydzielaną, przypisane do Oddziału Nałęczów (w szczególności wykorzystywane do produkcji lub magazynowania wód w zakładzie produkcyjnym prowadzonym w ramach Oddziału Nałęczów), lub wyłącznie przeznaczone do prowadzenia Działalności W&PB, które powstałyby po dacie niniejszego Planu Podziału lub które powstały przed lub w dacie niniejszego Planu Podziału ale nie są jeszcze znane Spółce Dzielonej lub nie zostały jeszcze zidentyfikowane przez Spółkę Dzieloną, a najpóźniej w Dniu Wydzielenia będą znane i zidentyfikowane jako związane z Działalnością Wydzielaną, przypisane do Oddziału Nałęczów (w szczególności wykorzystywane do produkcji lub

- 7.4.8.** if the Demerged Company is entitled to fixed assets or has legal title to the relevant items (regardless of their classification) used for the promotion, distribution, or marketing of products manufactured or distributed as part of the W&PB Business, placed by third parties on the premises, on real estate, or in spaces managed, operated, or maintained by such third parties (such as retail outlets, stores, food service establishments, or hotels), the legal title to such fixed assets or relevant items (as well as all rights and obligations under contracts, agreements, or other arrangements regarding their placement or display) form part of the Demerged Business;
- 7.4.9.** all rights and obligations of the Demerged Company relating to bank accounts kept solely for the purposes of the W&PB Business form part of the Demerged Business;
- 7.4.10.** all rights and obligations of the Demerged Company relating to the participation in the deposit refund system (*system kaucyjny*) within the meaning of the Polish Act of 13 June 2013 on Management of Packaging and Packaging Waste (*ustawa z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi*) – in particular all rights and obligations under the relevant agreement mentioned in Article 40h sec. 3 of that Act – in relation to products manufactured, distributed, or stored as part of the W&PB Business, shall form part of the Demerged Business and be transferred to the Newly Established Company;
- 7.4.11.** all assets and liabilities of the Demerged Company related to the Demerged Business, allocated to the Nałęczów Branch (in particular, those used for the production or storage of water at the production facility operated as part of the Nałęczów Branch), or exclusively intended for the conduct of the W&PB Business, which would arise after the date of this Demerger Plan or which arose before or on the date of this Demerger Plan but are not yet known to the Demerged Company or have not yet been identified by the Demerged Company, and which, no later than on the Spin-off Date, will be known and identified as related to the Demerged Business, allocated to the Nałęczów Branch (in particular, those used for the production or storage of water at the production facility operated as part of the



magazynowania wód w zakładzie produkcyjnym prowadzonym w ramach Oddziału Nałęczów), lub wyłącznie do prowadzenia Działalności W&PB w Dniu Wydzielenia lub po nim, wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną.

Nałęczów Branch), or exclusively intended for the conduct of the W&PB Business from and following the Spin-Off Date, shall form part of the Demerged Business and be transferred to the Newly Established Company.

7.5. Bez uszczerbku dla pkt. 7.6 poniżej, składniki majątku niezwiązane z Działalnością Wydzielaną i niewymienione powyżej pozostają przy Spółce Dzielonej.

7.5. Without prejudice to Section 7.6 below, assets and liabilities not related to the Demerged Business and not listed above shall remain with the Demerged Company.

7.6. Każdorazowo będą przydzielone do Działalności Pozostałej i nie przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną między innymi:

7.6. In each case, amongst others, the following will be allocated to the Remaining Business and will not be transferred to the Newly Established Company:

7.6.1. wszelkie prawa do nieruchomości objętych na dzień sporządzenia Planu Podziału (ani jakichkolwiek nieruchomości utworzonych w wyniku ich scalenia lub podziału) księgą wieczystą prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Legionowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych, pod numerem WA1L/00000243/8; ani

7.6.1. all rights to real estate covered as of the date of preparation of the Demerger Plan (or any real estate created as a result of its consolidation or demerger) by the land and mortgage register maintained by the District Court in Legionowo, 4th Land and Mortgage Register Division, under number WA1L/00000243/8; nor

7.6.2. aktywa, pasywa, prawa i obowiązki z umów, prawa i obowiązki dotyczące zatrudnienia pracowników innych niż Wydzielani Pracownicy i inne pozycje dotyczące tzw. usług i procesów wspólnych w obszarze zasobów ludzkich (HR), technicznym, zaopatrzenia i zarządzania łańcuchem dostaw, prawnym, księgowym, technologii informatycznych, badań laboratoryjnych i analiz technicznych – w zakresie, w jakim stosowne usługi i proces w strukturze organizacyjnej Spółki Dzielonej wspierają i obsługują inne obszary działalności Spółki Dzielonej niż Działalność W&PB lub inne podmioty z grupy Nestlé, w Polsce i za granicą; ani

7.6.2. assets, liabilities, contractual rights and obligations, rights and obligations related to employment of employees other than the Demerged Employees, and other items pertaining to so-called shared services and processes in the areas of human resources (HR), technical services, procurement and supply chain management, legal affairs, accounting, information technology, laboratory testing, and technical analysis – to the extent that the relevant services and processes within the organizational structure of the Demerged Company support and serve areas of the Demerged Company's operations other than the W&PB Business or other entities within the Nestlé Group, in Poland and abroad; nor

7.6.3. długi wymagalne w Dniu Wydzielenia, należne od Spółki Dzielonej w sprawach innych niż Działalność Wydzielana;

7.6.3. debt due at the Spin-off Date owed by the Demerged Company in respect of matters other than the W&PB Business;

7.6.4. wszelkie roszczenia lub potencjalne roszczenia, które nie są wymienione w **Załączniku 6.9** ani nie dotyczą wyłącznie Działalności W&PB lub zobowiązania przypisanego Spółce Nowo Utworzonej;

7.6.4. all claims or potential claims that are not otherwise included in **Appendix 6.9** and are not exclusively related to the W&PB Business or a liability allocated to the Newly Established Company;

7.6.5. wszelka gotówka w kasie lub na rachunkach w instytucji finansowej lub kredytowej, a także papiery wartościowe natychmiastowo konwertowane na gotówkę przysługujące Spółce Dzielonej (lub rejestrowane na jej rachunek) w Dniu Wydzielenia;

7.6.5. all cash in hand or credited to any account with a financial or credit institution and securities which are readily convertible into cash held by or on behalf of the Demerged Company as at the Spin off Date;



7.6.6. jakiegokolwiek roszczenia z polis ubezpieczeniowych Nestlé;

7.6.7. zobowiązania dotyczące postępowań i sporów wymienionych w **Załączniku 6.9**, w zakresie, w którym nie dotyczą Działalności W&PB lub zobowiązania przypisanego Spółce Nowo Utworzonej; oraz

7.6.8. prawa własności intelektualnej, inne niż wprost opisane w pkt. 7.2.1 i pkt. 7.2.13 Części III, a w szczególności jakiegokolwiek prawa do oznaczenia „Nestlé”.

8. Podział udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej pomiędzy akcjonariuszy Spółki Dzielonej i zasady tego podziału

Podział udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej (tj. Udziałów Podziałowych) pomiędzy akcjonariuszy Spółki Dzielonej i zasady tego podziału zostały przedstawione w szczegółach w punkcie 2 i 3 części III powyżej. W rezultacie przeprowadzenia Podziału wszystkie Udziały Podziałowe przypadną jednemu wspólnikowi Spółki Nowo Utworzonej, tj. SPN, a struktura akcjonariatu Spółki Dzielonej nie ulegnie zmianie, tj. jedynym akcjonariuszem Spółki Dzielonej będzie SPN.

CZEŚĆ IV:

1. Obligatoryjne załączniki do Planu Podziału

Zgodnie z art. 534 §2 k.s.h., do niniejszego Planu Podziału dołączono następujące załączniki:

- projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki Dzielonej w sprawie podziału (**Załącznik nr 1**);
- projekt uchwały wspólników Spółki Nowo Utworzonej w sprawie podziału (**Załącznik nr 2**);
- projekt Aktu Założycielskiego Spółki Nowo Utworzonej (**Załącznik nr 3**);
- ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej na dzień 31 lipca 2026 r. (**Załącznik nr 4**).

2. Dodatkowe załączniki do Planu Podziału

Ponadto, do niniejszego Planu Podziału załączono:

- kopia oświadczenia SPN złożonego stosownie do art. 538¹ §1 k.s.h. w sprawie wyrażenia zgody na przeprowadzenie podziału przez wydzielenie bez: (i) sporządzenia oświadczenia, o którym mowa w art. 534 § 2 pkt 4 k.s.h., (ii) udzielenia informacji, o których mowa w art. 536 § 4 k.s.h. oraz (iii) badania

7.6.6. the benefit of any claim in relation to the Nestlé insurance policy;

7.6.7. liabilities relating to the proceedings listed in **Appendix 6.9**, to the extent they do not relate to the W&PB Business or a liability allocated to the Newly Established Company; and

7.6.8. intellectual property rights other than those expressly described in Sections 7.2.1 and 7.2.13 of Part III, in particular any rights to the “Nestlé” brand.

8. Allocation of shares in the share capital of the Newly Established Company among the shareholders of the Demerged Company and the rules governing such allocation

The allocation of shares in the share capital of the Newly Established Company (i.e., the Demerger Shares) among the shareholders of the Demerged Company and the rules governing such allocation are set forth in detail in sections 2 and 3 of the Part III above. As a result of the Demerger, all Demerger Shares will be allocated to the sole shareholder of the Newly Established Company, i.e., SPN, and the shareholding structure of the Demerged Company will remain unchanged; that is, SPN will remain the sole shareholder of the Demerged Company.

PART IV:

1. Mandatory Appendices to the Demerger Plan

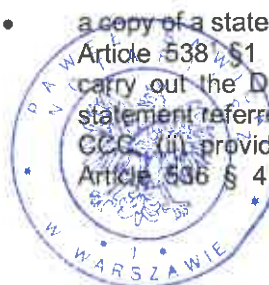
Pursuant to Article 534 §2 of the CCC, the following attachments are appended to this Demerger Plan:

- draft resolution of the general meeting of the Demerged Company regarding the demerger (**Appendix No. 1**);
- draft resolution of the shareholders of the Newly Established Company regarding the demerger (**Appendix No. 2**);
- draft Incorporation Deed of the Newly Established Company (**Appendix No. 3**);
- determination of the value of the Demerged Company as of July 31, 2026 (**Appendix No. 4**).

2. Additional Appendices to the Demerger Plan

In addition, the following are attached to this Demerger Plan:

- a copy of a statement by SPN submitted pursuant to Article 538¹ §1 of the CCC regarding consent to carry out the Demerger without: (i) preparing the statement referred to in Article 534 §2 item 4) of the CCC; (ii) providing the information referred to in Article 536 § 4 of the CCC, and (iii) having the



Planu Podziału przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez sąd i wydania przez niego opinii (**Załącznik nr 5**);

- listy elementów Działalności Wydzielanej (**Załączniki nr 6.1 – 6.13**) obejmujące:

- wartości niematerialne wskazane w **Załączniku 6.1**;
- środki trwałe (a także środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe) wskazane w **Załączniku 6.2**;
- zapasy, towary i produkcję w toku wskazane w **Załączniku 6.3**;
- należności krótkoterminowe wskazane w **Załączniku 6.4**;
- zobowiązania krótkoterminowe wskazane w **Załączniku 6.5**;
- pozycje i elementy wskazane w **Załączniku 6.6**;
- prawa i obowiązki z umów handlowych (i innych) wskazanych w **Załączniku 6.7** lub związane z tymi umowami;
- nieruchomości i prawa do nieruchomości wskazane w **Załączniku 6.8**;
- prawa i obowiązki będące przedmiotem lub dotyczące postępowań wskazanych w **Załączniku 6.9**;
- prawa i obowiązki wynikające lub związane z pozwoleniami, zezwoleniami, rejestracjami, koncesjami wymienionymi w **Załączniku 6.10**;
- całość praw i obowiązków z akcji (oraz związanych z uczestnictwem w stosownej spółce, w tym praw osobistych) wymienionych w **Załączniku 6.11**; oraz
- prawa i obowiązki wynikające z umów leasingu, finansowania i podobnych (oraz ze stosownych zabezpieczeń ustanowionych w związku z nimi) wymienionych w **Załączniku 6.12**;
- listę **Wydzielanych Pracowników** (**Załącznik nr 7**).

Demerger Plan examined by an expert auditor appointed by the court and the issuance of an opinion by such expert (**Appendix No. 5**);

- a list of the components of the Demerged Business (**Appendices 6.1–6.13**) comprising:

- intangible assets listed in **Appendix 6.1**;
- fixed assets (as well as fixed assets under construction and advance payments for fixed assets) specified in **Appendix 6.2**;
- inventories, merchandise, and work in progress listed in **Appendix 6.3**;
- accounts receivable listed in **Appendix 6.4**;
- accounts payable listed in **Appendix 6.5**;
- accounting items and components listed in **Appendix 6.6**;
- rights and obligations under commercial (and other) contracts listed in **Appendix 6.7** or related to such contracts;
- real estate and rights to real estate listed in **Appendix 6.8**;
- rights and obligations that are the subject of or relate to the proceedings listed in **Annex 6.9**;
- rights and obligations arising from or related to the permits, authorizations, registrations, and licenses listed in **Annex 6.10**;
- all rights and obligations arising from the shares (and related to participation in the relevant company, including personal rights) listed in **Appendix 6.11**; and
- the rights and obligations arising from leasing, financing, and similar agreements (and from the relevant security interests established in connection therewith) listed in **Appendix 6.12**.
- a list of Demerged Employees (**Appendix 7**).



Załącznik 2

AKT ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

§1 Zawiazanie Spółki

1. Spółka powstała jako spółka nowo utworzona w wyniku podziału przez wydzielanie spółki Nestlé Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 32, 02-672 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025166, NIP: 5270203968, REGON: 01000642000000.

§2 Firma, siedziba, czas trwania Spółki

1. Spółka działać będzie pod firmą: **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.
2. Spółka może używać skróconej firmy: **Peranel Polska Sp. z o.o.**
3. Siedzibą Spółki jest Warszawa.
4. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

§3 Przedmiot działalności Spółki

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka może podejmować również działania za granicą.
2. Spółka może powoływać filie, przedstawicielstwa i oddziały a także inne jednostki organizacyjne w kraju i za granicą.
3. Spółka może występować jako wspólnik w innych spółkach, mających siedzibę w kraju lub za granicą.
4. Spółka jest uprawniona do tworzenia i uczestniczenia we wszelkich jednostkach i organizacjach gospodarczych działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, o ile będzie to zgodne z przepisami prawa.
5. W ramach swej działalności Spółka prowadzić może import i eksport towarów i usług.
6. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelka nastawiona na zysk działalność gospodarcza, prowadzona na własny rachunek oraz w

Appendix 2

INCORPORATION DEED OF A LIMITED LIABILITY COMPANY

§1 Establishment of the Company

1. The Company was established as a newly established company as a result of a demerger of Nestlé Polska Spółka Akcyjna, with its registered office in Warsaw, at ul. Domaniewska 32, 02-672 Warsaw, entered in the commercial register of the National Court Register maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register, under KRS number 0000025166, Tax ID (NIP): 5270203968, Statistical ID (REGON): 01000642000000.

§2 Company Name, Registered Office, and Duration of the Company

1. The company will operate under the name: **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (limited liability company)**.
2. The company may use the abbreviated name: **Peranel Polska Sp. z o.o.**
3. The Company's registered office is in Warsaw.
4. The company was incorporated for an indefinite period.

§3 Scope of the Company's Business

1. The company operates within the territory of the Republic of Poland. The company may also conduct business abroad.
2. The Company may establish subsidiaries, representative offices, and branches, as well as other organizational units, both domestically and abroad.
3. The Company may act as a partner in other companies with their registered offices in Poland or abroad.
4. The Company is authorized to establish and participate in any business entities and organizations operating within the territory of the Republic of Poland and abroad, provided that such activities comply with the law.
5. As part of its business activities, the Company may import and export goods and services.
6. The scope of the Company's business includes all profit-oriented economic activities, conducted on its own account or through intermediaries, within the



pośrednictwie, na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, w następującym zakresie:

- 1) PKD 11.07.Z - Produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowanych;
- 2) PKD 10.32.Z – Produkcja soków z owoców i warzyw;
- 3) PKD 10.83.Z – Przetwórstwo herbaty i kawy;
- 4) PKD 10.86.Z – Produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej;
- 5) PKD 22.22.Z – Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych;
- 6) PKD 46.34.B – Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych;
- 7) PKD 46.37.Z – Sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw;
- 8) PKD 46.38.Z – Sprzedaż hurtowa pozostałej żywności;
- 9) PKD 46.39.Z – Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych;
- 10) PKD 58.19.Z – Pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania;
- 11) PKD 70.20.Z – Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania;
- 12) PKD 71.20.A – Badania i analizy związane z jakością żywności; oraz
- 13) PKD 73.30.B – Działalność pozostała w zakresie public relations i komunikacji.

7. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymaga na podstawie odrębnych przepisów koncesji, licencji, zezwolenia lub spełnienia innych wymogów ustawowych, Spółka uzyska taką koncesję, licencję, zezwolenie lub spełni inne wymogi ustawowe przed podjęciem takiej działalności.

§4 Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) złotych i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy.

territory of the Republic of Poland and abroad, in the following areas:

- 1) PKD 11.07.Z – Production of non-alcoholic beverages; production of mineral waters and other bottled waters;
- 2) PKD 10.32.Z – Production of fruit and vegetable juices;
- 3) PKD 10.83.Z – Processing of tea and coffee;
- 4) PKD 10.86.Z – Production of homogenized food products and dietary foods;
- 5) PKD 22.22.Z – Manufacturing of plastic packaging;
- 6) PKD 46.34.B – Wholesale of non-alcoholic beverages;
- 7) PKD 46.37.Z – Wholesale of tea, coffee, cocoa, and spices;
- 8) PKD 46.38.Z – Wholesale of other food products;
- 9) PKD 46.39.Z – Non-specialized wholesale trade in food, beverages, and tobacco products;
- 10) PKD 58.19.Z – Other publishing activities, excluding software;
- 11) PKD 70.20.Z – Business consulting and other management consulting;
- 12) PKD 71.20.A – Research and analysis related to food quality; and
- 13) PKD 73.30.B – Other public relations and communications activities.

7. If, pursuant to separate regulations, the Company's engagement in a specific activity requires a concession, license, permit, or compliance with other statutory requirements, the Company will obtain such a concession, license, or permit, or comply with other statutory requirements, prior to engaging in such activity.

§4 Share Capital

1. The Company's share capital amounts to 50,000,000 (fifty million) zlotys and is divided into 1,000,000 (one million) equal and indivisible shares with nominal value of 50 (fifty) zlotys each.



- | | |
|--|---|
| <p>2. Wszystkie udziały utworzone przy zawiązaniu Spółki, to jest 1.000.000 (jeden milion) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) złotych, przysługują spółce prawa szwajcarskiego, Société des Produits Nestlé S.A. z siedzibą w Vevey, Szwajcaria.</p> | <p>2. All shares created upon the Company's incorporation, that is, 1,000,000 (one million) shares with nominal value of 50 (fifty) zlotys each, with a total nominal value of 50,000,000 (fifty million) zlotys, are held by the Swiss company Société des Produits Nestlé S.A., with its registered office in Vevey, Switzerland.</p> |
| <p>3. Wspólnicy mogą mieć więcej niż jeden udział.</p> | <p>3. Shareholders may hold more than one share.</p> |
| <p>4. Każdy udział daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Wspólników.</p> | <p>4. Each share entitles the holder to one vote at the Shareholders' Meeting.</p> |
| <p>5. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony na mocy odpowiedniej uchwały Zgromadzenia Wspólników. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony zarówno przez podniesienie wartości nominalnej udziałów istniejących, jak i przez utworzenie nowych udziałów. Udziały w kapitale zakładowym mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.</p> | <p>5. The share capital may be increased by a resolution of the Shareholders' Meeting. The share capital may be increased either by raising the par value of existing shares or by issuing new shares. Contributions to the share capital may be made in cash or in kind.</p> |
| <p>6. Uchwałą wspólników o zmianie Aktu Założycielskiego Spółki wspólnicy mogą podwyższyć kapitał zakładowy Spółki przeznaczając na ten cel środki z kapitału zapasowego lub kapitałów (funduszy) rezerwowych utworzonych z zysku Spółki (podwyższenie kapitału zakładowego ze środków Spółki). W przypadku takiego podwyższenia nowe udziały przysługują dotychczasowym wspólnikom w stosunku do ich dotychczasowych udziałów i nie wymagają objęcia.</p> | <p>6. By a resolution of the shareholders amending the Company's Articles of Incorporation, the shareholders may increase the Company's share capital by allocating funds for this purpose from the supplementary capital or reserve capital (funds) created from the Company's profits (an increase in share capital from the Company's funds). In the event of such an increase, the new shares shall be allocated to the existing shareholders in proportion to their existing shares and do not require subscription.</p> |
| <p>7. Podwyższenie kapitału zakładowego w terminie do dnia 31 grudnia 2030 roku, do kwoty 1 000 000 000 (miliarda) złotych nie będzie stanowić zmiany Aktu Założycielskiego Spółki.</p> | <p>7. An increase in the share capital up to the amount of 1,000,000,000 (one billion) zlotys by 31 December 2030 will not constitute an amendment to the Company's Articles of Incorporation.</p> |

§5 Zbywanie i zastawianie udziałów

1. Udziały mogą być zbywane i zastawiane.
2. Zarówno zbycie jak i zastawienie udziałów nie wymaga zgody Spółki.
3. Zastawnik bądź użytkownik udziału może wykonywać prawo głosu na Zgromadzeniu Wspólników na warunkach określonych w stosownej umowie zastawu na udziałach lub umowie o ustanowienie użytkowania udziałów.

§6 Umorzenie udziałów

1. Umorzenie udziałów wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników.
2. Udziały mogą być umarzane w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki lub z czystego zysku.

§5 Sale and Pledging of Shares

1. Shares may be sold and pledged.
2. Neither the sale nor the pledging of shares requires the Company's consent.
3. A pledgee or a person holding a usufruct right to a share may exercise voting rights at the Shareholders' Meeting under the terms specified in the relevant share pledge agreement or share usufruct agreement.

§6 Redemption of Shares

1. The redemption of shares requires a resolution of the Shareholders' Meeting.
2. Shares may be redeemed by reducing the Company's share capital or from retained earnings.



3. Umorzenie udziału z czystego zysku nie wymaga obniżenia kapitału zakładowego.

4. Spółka może nabywać własne udiały celem ich umorzenia.

3. The redemption of shares from retained earnings does not require a reduction in the Company's share capital.

4. The Company may acquire its own shares for the purpose of redeeming them.

§7 Pożyczki od wspólników i dopłaty

1. Spółka może zaciągać pożyczki od jej wspólników.

2. Wspólnicy są zobowiązani do wniesienia dopłat w wysokości do 10 (dziesięcio)-krotności wartości nominalnej udziałów posiadanych w dniu podjęcia uchwały o dokonaniu dopłat.

3. Wysokość i terminy dopłat określane są w uchwale wspólników w sprawie wniesienia dopłat.

4. Dopłaty mogą być zwracane wspólnikom, jeżeli nie są wymagane na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.

5. Zasady i termin zwrotu dopłat określane są w uchwale wspólników w sprawie zwrotu dopłat.

§7 Loans from Shareholders and Surplus payments

1. The Company may take out loans from its shareholders.

2. Shareholders are required to make surplus payments in an amount up to 10 (ten) times the nominal value of the shares held on the date the resolution to make such contributions is adopted.

3. The amount and timing of surplus payments are specified in a resolution of the shareholders regarding the payment of additional contributions.

4. Surplus payments may be refunded to shareholders if they are not required to cover a loss reported in the financial statements.

5. The rules and timing for the refund of surplus payments are specified in a shareholders' resolution regarding the refund of surplus payments.

§8 Organy Spółki

Organami Spółki są Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

§8 Governing Bodies of the Company

The governing bodies of the Company are the Shareholders' Meeting and the Management Board.

§9 Zgromadzenie Wspólników

1. Zgromadzenie Wspólników jest najwyższym organem w Spółce.

2. Zgromadzenia Wspólników mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne.

3. Zgromadzenia Wspólników odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Zgromadzenie Wspólników może się również odbyć w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli wszyscy wspólnicy wyrażą na to zgodę na piśmie.

4. Zgromadzenia Wspólników zwołuje Zarząd.

5. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

6. Zgromadzenie Wspólników zwołuje się za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem Zgromadzenia Wspólników. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską zawiadomienie może być wysłane wspólnikowi pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio

§9 Shareholders' Meeting

1. The Shareholders' Meeting is the highest governing body of the Company.

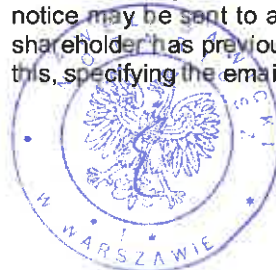
2. Shareholders' Meetings may be ordinary or extraordinary.

3. Shareholders' Meetings are held at the Company's registered office or in Warsaw. A Shareholders' Meeting may also be held at another location within the territory of the Republic of Poland if all shareholders consent to this in writing.

4. Shareholders' Meetings are convened by the Management Board.

5. An Ordinary Shareholders' Meeting should be held within six months after the end of each fiscal year.

6. The Shareholders' Meeting is convened by registered mail or courier service, sent at least two weeks prior to the date of the Shareholders' Meeting. Instead of a registered letter or a courier delivery, the notice may be sent to a shareholder by email if the shareholder has previously given written consent to this, specifying the email address to which the notice



wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane. W zaproszeniu należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce Zgromadzenia Wspólników oraz szczegółowy porządek obrad.

should be sent. The invitation must specify the date, time, and place of the Shareholders' Meeting, as well as a detailed agenda.

- | | |
|--|---|
| <p>7. Uchwały można powziąć pomimo braku formalnego zwołania Zgromadzenia Wspólników, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.</p> <p>8. Z zastrzeżeniem przepisów Kodeksu spółek handlowych, bez odbycia Zgromadzenia Wspólników mogą być powzięte uchwały, jeżeli wszyscy wspólnicy wyrażą na piśmie zgodę na postanowienie, które ma być powzięte, albo na głosowanie pisemne.</p> <p>9. Zgromadzenie Wspólników jest zdolne do podejmowania wiążących uchwał pod warunkiem, że wszyscy wspólnicy zostali prawidłowo zawiadomieni o Zgromadzeniu oraz gdy na Zgromadzeniu reprezentowane jest co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego Spółki.</p> <p>10. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Kodeks spółek handlowych stanowi inaczej.</p> <p>11. Uchwały Wspólników wymagają:</p> <ol style="list-style-type: none">1) zmiana Aktu Założycielskiego Spółki;2) połączenie, podział i przekształcenie Spółki;3) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;4) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;5) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;6) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego, albo udziału w nieruchomości;7) nałożenie i zwrot dopłat; | <p>7. Resolutions may be adopted even if the Shareholders' Meeting has not been formally convened, provided that the entire share capital is represented and none of the attendees has objected to the holding of the Meeting or to the inclusion of specific items on the agenda.</p> <p>8. Subject to the provisions of the Commercial Companies Code, resolutions may be adopted without holding a Shareholders' Meeting if all shareholders consent in writing to the resolution to be adopted or to a written vote.</p> <p>9. The Shareholders' Meeting is competent to adopt binding resolutions provided that all shareholders have been duly notified of the Meeting and at least 50% (fifty percent) of the Company's share capital is represented at the Meeting.</p> <p>10. Resolutions are adopted by an absolute majority of votes, unless the Commercial Companies Code provides otherwise.</p> <p>11. Shareholder resolutions are required for:</p> <ol style="list-style-type: none">1) an amendment to the Company's Incorporation Deed;2) a merger, demerger, or reorganization of the Company;3) the review and approval of the Management Board's report on the Company's operations, the financial statements for the previous fiscal year, and the granting of discharge to members of the Company's governing bodies for the performance of their duties;4) a resolution concerning claims for compensation for damage caused during the formation of the Company or in the exercise of management or supervisory functions;5) the sale and lease of the enterprise or an organized part thereof, and the establishment of a limited real right thereon;6) the acquisition and disposal of real estate, perpetual usufruct rights, or an interest in real estate;7) the imposition and reimbursement of additional payments; |
|--|---|



- | | |
|--|---|
| 8) podział zysku bądź jego zatrzymanie w Spółce lub pokrycie strat; | 8) the distribution of profits or their retention by the Company, or the coverage of losses; |
| 9) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego; | 9) increasing or decreasing the share capital; |
| 10) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu jak również ustalenie ich wynagrodzenia; | 10) appointing and dismissing members of the Management Board, as well as determining their compensation; |
| 11) rozwiązanie lub likwidacja Spółki oraz przeniesienie jej siedziby za granicę; | 11) dissolution or liquidation of the Company and the transfer of its registered office abroad; |
| 12) wszelkie inne sprawy zastrzeżone w niniejszym Akcie Założycielskim Spółki lub postanowieniami Kodeksu spółek handlowych dla kompetencji Zgromadzenia Wspólników. | 12) any other matters reserved in this Articles of Incorporation or by the provisions of the Commercial Companies Code for the jurisdiction of the Shareholders' Meeting. |
-
- | | |
|--|---|
| 12. Art. 230 Kodeksu spółek handlowych nie stosuje się. | 12. Article 230 of the Commercial Companies Code does not apply. |
| 13. Rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość kapitału zakładowego, nie wymaga uchwały wspólników. | 13. The disposal of rights or the assumption of an obligation to make a payment whose value is twice the amount of the share capital does not require a resolution of the shareholders. |

§10 Zarząd

1. Członkowie Zarządu są powoływani uchwałą wspólników na czas nieokreślony. W stosunku do członków Zarządu Spółki nie stosuje się przepisów zawartych w art. 202 §1 oraz §2 Kodeksu spółek handlowych.
2. Zarząd składa się z jednej lub większej liczby osób.
3. Uchwałą wspólników można wskazać członka Zarządu, któremu powierza się funkcję Prezesa Zarządu. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwał Zarządu, decyduje głos Prezesa Zarządu.
4. Spółkę może reprezentować Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem.
5. Prawo członka Zarządu do prowadzenia spraw Spółki i jej reprezentowania dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych Spółki.
6. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany uchwałą wspólników, z podaniem lub bez podania przyczyn.
7. W umowie między Spółką a członkiem Zarządu oraz w sporze z nim Spółkę reprezentuje pełnomocnik powołany uchwałą Zgromadzenia Wspólników.

§10 Management Board

1. Members of the Management Board are appointed by a resolution of the shareholders for an indefinite term. The provisions of Article 202 §1 and §2 of the Commercial Companies Code do not apply to members of the Company's Management Board.
2. The Management Board consists of one or more persons.
3. A shareholders' resolution may designate a member of the Management Board to serve as President of the Management Board. In the event of a tie in voting on Management Board resolutions, the Chairman of the Management Board has the casting vote.
4. The Company may be represented by the President of the Management Board acting individually, by two members of the Management Board acting jointly, or by a member of the Management Board acting jointly with a commercial proxy.
5. A member of the Management Board's right to manage the Company's affairs and represent it applies to all of the Company's judicial and extrajudicial proceedings.
6. A member of the Management Board may be dismissed at any time by a resolution of the shareholders, with or without cause.
7. In an agreement between the Company and a member of the Management Board, as well as in any dispute with such a member, the Company is



represented by an attorney-in-fact appointed by a resolution of the Shareholders' Meeting.

§11 Podział zysku

1. Uchwałą Zgromadzenia Wspólników zysk Spółki może w całości lub części zostać wyłączony od podziału między wspólników i zostać przeznaczony na cele określone w uchwale Zgromadzenia Wspólników.
2. Zgromadzenie Wspólników jest uprawnione do tworzenia i rozwiązywania funduszy rezerwowych jak również do podejmowania decyzji co do uzupełniania funduszy rezerwowych.
3. Kwoty przeznaczone do podziału pomiędzy wspólników nie mogą przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone do podziału. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, udziały własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub umową spółki powinny być przekazane z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.
4. Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty wspólnikom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.
5. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd oraz pomniejszonego o niepokryte straty i udziały własne.

§12 Rok obrotowy

1. Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.
2. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia 2027 roku.

§13 Likwidacja Spółki

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
2. Podział między wspólników majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nastąpi w stosunku do ich udziałów.

§11 Distribution of profits

1. By resolution of the Shareholders' Meeting, the Company's profit may, in whole or in part, be excluded from distribution among the shareholders and allocated to the purposes specified in the resolution of the Shareholders' Meeting.
2. The Shareholders' Meeting is authorized to establish and dissolve reserve funds, as well as to decide on replenishing reserve funds.
3. The amounts allocated for distribution among the shareholders may not exceed the profit for the most recent fiscal year, increased by undistributed profits from previous years and by amounts transferred from the supplementary and reserve capital created from profits, which may be allocated for distribution. This amount must be reduced by any uncovered losses, treasury shares, and amounts that, in accordance with the law or the articles of association, should be transferred from the profit for the most recent fiscal year to the supplementary or reserve capital.
4. The Company's Management Board is authorized to pay shareholders an advance payment toward the anticipated dividend for the fiscal year if the Company has sufficient funds for such payment.
5. The Company may pay an interim dividend if its approved financial statements for the most recent fiscal year show a profit. The interim dividend may not exceed half of the profit earned since the end of the previous fiscal year, plus any reserve funds created from profit that the Management Board may use to pay interim dividends, and minus any uncovered losses and treasury shares.

§12 Fiscal Year

1. The Company's fiscal year coincides with the calendar year.
2. The Company's first fiscal year ends on December 31, 2027.

§13 Winding Up of the Company

1. The Company is wound up following liquidation.
2. The distribution among the shareholders of the Company's assets remaining after the creditors have been satisfied or secured shall be made in proportion to their shares.



§14 Pozostałe postanowienia

1. W sprawach nieuregulowanych postanowieniami niniejszego Aktu Założycielskiego Spółki zastosowanie będą miały przepisy Kodeksu spółek handlowych.

§14 Miscellaneous Provisions

1. In matters not covered by the provisions of this Incorporation Deed, the provisions of the Commercial Companies Code shall apply.



Załącznik 3

„STATUT „NESTLÉ POLSKA” SPÓŁKI AKCYJNEJ

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- 1.1. Spółka będzie prowadzić działalność pod firmą „Nestlé Polska Spółka Akcyjna”, Spółka może używać skrótu firmy „Nestlé Polska S.A.” jak również wyróżniającego ją znaku graficznego. Spółka będzie zobowiązana do niezwłocznej zmiany firmy w wypadku gdy udział Nestlé S.A. w kapitale akcyjnym Spółki spadnie poniżej 51 % lub w wypadku gdy Nestlé S.A., zgodnie ze swoimi przepisami wewnętrznymi nie będzie dłużej uprawniona do zarządzania Spółką.
- 1.2. Siedzibą Spółki jest Warszawa.
- 1.3. Spółka może prowadzić działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
- 1.4. Spółka może powoływać oddziały, zakłady, przedstawicielstwa i inne jednostki organizacyjne, a także przystępować do innych spółek, organizacji i związków gospodarczych w kraju i za granicą oraz uczestniczyć we wszystkich dopuszczonych prawem powiązaniach organizacyjno-prawnych.
- 1.5. Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności gospodarczej w następującym zakresie:

DZIAŁALNOŚĆ PRZEWAŻAJĄCA:

- 1.5.1. Produkcja przypraw (10.84.Z),

POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ:

- 1.5.2. Uprawa warzyw, włączając melony oraz uprawa roślin korzeniowych i roślin bulwiastych (01.13.Z),
- 1.5.3. Produkcja wyrobów z mięsa, włączając wyroby z mięsa drobiowego (10.13.Z),
- 1.5.4. Przetwarzanie i konserwowanie ryb, skorupiaków i mięczaków (10.20.Z),
- 1.5.5. Przetwarzanie i konserwowanie ziemniaków (10.31.Z),
- 1.5.6. Produkcja soków z owoców i warzyw (10.32.Z),
- 1.5.7. Pozostałe przetwarzanie i konserwowanie owoców i warzyw (10.39.Z),
- 1.5.8. Wytwarzanie wyrobów mleczarskich (10.51.Z),

Appendix 3

“STATUTES OF “NESTLÉ POLSKA” SPÓŁKA AKCYJNA

1. GENERAL PROVISIONS

- 1.1. The Company shall conduct its business under the name “Nestlé Polska Spółka Akcyjna”; the Company may use the abbreviated name “Nestlé Polska S.A.” as well as its distinctive graphic mark. The Company shall be required to change its name immediately if Nestlé S.A.’s stake in the Company’s share capital falls below 51% or if, in accordance with its internal regulations, Nestlé S.A. is no longer authorized to manage the Company.
- 1.2. The Company’s registered office is in Warsaw.
- 1.3. The Company may conduct business within the territory of the Republic of Poland and abroad.
- 1.4. The Company may establish branches, permanent establishments, representative offices, and other organizational units, as well as join other companies, organizations, and business associations in Poland and abroad, and participate in all organizational and legal relationships permitted by law.
- 1.5. The Company’s business consists of conducting business activities in the following areas:

PRIMARY ACTIVITY:

- 1.5.1. Manufacture of condiments and seasonings (10.84.Z),

OTHER ACTIVITIES:

- 1.5.2. Cultivation of vegetables, including melons, and cultivation of root and tuber crops (01.13.Z),
- 1.5.3. Manufacture of meat and poultry meat products (10.13.Z),
- 1.5.4. Processing and preserving of fish, crustaceans and molluscs (10.20.Z),
- 1.5.5. Processing and preserving of potatoes (10.31.Z),
- 1.5.6. Production of fruit and vegetable juices (10.32.Z),
- 1.5.7. Other processing and preservation of fruits and vegetables (10.39.Z),
- 1.5.8. Manufacture of dairy products (10.51.Z),



1.5.9. Produkcja lodów śmietankowych i pozostałych lodów jadalnych (10.52.Z),	1.5.9. Manufacture of ice cream (10.52.Z),
1.5.10. Wytwarzanie produktów przemiału zbóż (10.61.Z),	1.5.10. Manufacture of grain mill products (10.61.Z),
1.5.11. Wytwarzanie skrobi i wyrobów skrobiowych (10.62.Z),	1.5.11. Manufacture of starch and starch products (10.62.Z),
1.5.12. Produkcja sucharów, herbatników, konserwowanych wyrobów ciastkarskich i ciastek (10.72.Z),	1.5.12. Manufacture of rusks and biscuits; manufacture of preserved pastry goods and cakes (10.72.Z),
1.5.13. Produkcja wyrobów mącznych (10.73.Z),	1.5.13. Manufacture of macaroni, noodles, couscous and similar farinaceous products (10.73.Z),
1.5.14. Produkcja kakao, czekolady i wyrobów cukierniczych (10.82.Z),	1.5.14. Manufacture of cocoa, chocolate, and confectionery products (10.82.Z),
1.5.15. Przetwórstwo herbaty i kawy (10.83.Z),	1.5.15. Processing of tea and coffee (10.83.Z),
1.5.16. Wytwarzanie gotowych posiłków i dań (10.85.Z),	1.5.16. Manufacture of prepared meals and dishes (10.85.Z),
1.5.17. Produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej (10.86.Z),	1.5.17. Manufacture of homogenized food products and dietetic foods (10.86.Z),
1.5.18. Produkcja suplementów diety (10.89.A),	1.5.18. Manufacture of food supplements (10.89.A),
1.5.19. Produkcja substytutów mięsa (10.89.B),	1.5.19. Manufacture of meat substitutes (10.89.B),
1.5.20. Produkcja roślinnych substytutów dla jaj, nabiału i innych produktów mlecznych, z wyłączeniem napojów (10.89.C),	1.5.20. Manufacture of plant-based substitutes for eggs, dairy products, and other milk products, excluding beverages (10.89.C),
1.5.21. Produkcja pozostałych artykułów spożywczych, z wyłączeniem suplementów diety, substytutów mięsa, roślinnych substytutów dla jaj, nabiału i innych produktów mlecznych, gdzie indziej niesklasyfikowana (10.89.D),	1.5.21. Manufacture of other food products, excluding dietary supplements, meat substitutes, and plant-based substitutes for eggs, dairy products, and other milk products, not classified elsewhere (10.89.D),
1.5.22. Produkcja gotowej paszy dla zwierząt gospodarskich (10.91.Z),	1.5.22. Manufacture of prepared feeds for farm animals (10.91.Z),
1.5.23. Produkcja gotowej karmy dla zwierząt domowych (10.92.Z),	1.5.23. Manufacture of prepared pet food (10.92.Z),
1.5.24. Produkcja napojów bezalkoholowych i wód butelkowanych (11.07.Z),	1.5.24. Manufacture of soft drinks; production of mineral waters and other bottled waters (11.07.Z),
1.5.25. Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych (22.22.Z),	1.5.25. Manufacture of plastic packing goods (22.22.Z),
1.5.26. Sprzedaż hurtowa mięsa i wyrobów z mięsa oraz ryb i wyrobów z ryb (46.32.Z),	1.5.26. Wholesale of meat and meat products (46.32.Z),



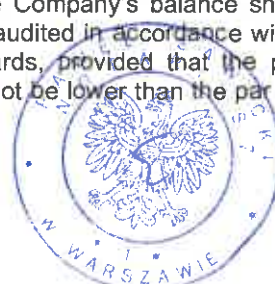
- | | |
|--|--|
| 1.5.27. Sprzedaż hurtowa mleka, wyrobów mleczarskich, jaj, olejów i tłuszczów jadalnych (46.33.Z), | 1.5.27. Wholesale of milk, dairy products, eggs, edible oils, and fats (46.33.Z), |
| 1.5.28. Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych (46.34.B), | 1.5.28. Wholesale of non-alcoholic beverages (46.34.B), |
| 1.5.29. Sprzedaż hurtowa cukru, czekolady i wyrobów cukierniczych (46.36.Z), | 1.5.29. Wholesale of sugar, chocolate, and confectionery (46.36.Z), |
| 1.5.30. Sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw (46.37.Z), | 1.5.30. Wholesale of tea, coffee, cocoa, and spices (46.37.Z), |
| 1.5.31. Sprzedaż hurtowa pozostałej żywności (46.38.Z), | 1.5.31. Wholesale of other food products (46.38.Z), |
| 1.5.32. Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności napojów i wyrobów tytoniowych (46.39.Z) | 1.5.32. Non-specialized wholesale of food, beverages, and tobacco products (46.39.Z) |
| 1.5.33. Sprzedaż hurtowa elektrycznych artykułów użytku domowego (46.43.Z), | 1.5.33. Wholesale of electrical household appliances (46.43.Z), |
| 1.5.34. Sprzedaż hurtowa perfum i kosmetyków (46.45.Z), | 1.5.34. Wholesale of perfumes and cosmetics (46.45.Z), |
| 1.5.35. Sprzedaż hurtowa wyrobów farmaceutycznych i medycznych (46.46.Z), | 1.5.35. Wholesale of pharmaceutical and medical products (46.46.Z), |
| 1.5.36. Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego (46.49.Z), | 1.5.36. Wholesale of other household goods (46.49.Z), |
| 1.5.37. Pozostała sprzedaż detaliczna niewyspecjalizowana (47.12.Z), | 1.5.37. Other non-specialized retail trade (47.12.Z), |
| 1.5.38. Sprzedaż detaliczna napojów alkoholowych i bezalkoholowych (47.25.Z), | 1.5.38. Retail sale of alcoholic and non-alcoholic beverages (47.25.Z), |
| 1.5.39. Sprzedaż detaliczna pozostałej żywności (47.27.Z), | 1.5.39. Retail sale of other food (47.27.Z), |
| 1.5.40. Sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego (47.54.Z), | 1.5.40. Retail sale of household electrical appliances (47.54.Z), |
| 1.5.41. Sprzedaż detaliczna odzieży (47.71.Z), | 1.5.41. Retail sale of clothing (47.71.Z), |
| 1.5.42. Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (52.10.B), | 1.5.42. Warehousing and storage of other goods (52.10.B), |
| 1.5.43. Magazynowanie i przechowywanie zbóż i nasion oleistych (52.10.A), | 1.5.43. Warehousing and storage of grains and oilseeds (52.10.A), |
| 1.5.44. Wydawanie książek (58.11.Z), | 1.5.44. Publishing of books (58.11.Z), |
| 1.5.45. Wydawanie czasopism i pozostałych periodyków (58.13.Z), | 1.5.45. Publishing of journals and other periodicals (58.13.Z), |
| 1.5.46. Pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania (58.19.Z), | 1.5.46. Other publishing activities, excluding software (58.19.Z), |



- | | |
|---|--|
| 1.5.47. Działalność biur głównych (70.10.A), | 1.5.47. Headquarters activities (70.10.A), |
| 1.5.48. Działalność central usług wspólnych (70.10.B), | 1.5.48. Central shared services (70.10.B), |
| 1.5.49. Działalność pozostała w zakresie public relations i komunikacji (73.30.B), | 1.5.49. Other public relations and communications activities (73.30.B), |
| 1.5.50. Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania (70.20.Z), | 1.5.50. Business and other management consulting (70.20.Z), |
| 1.5.51. Badania i analizy związane z jakością żywności (71.20.A), | 1.5.51. Research and analysis related to food quality (71.20.A), |
| 1.5.52. Wypożyczanie i dzierżawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego (77.22.Z), | 1.5.52. Rental and leasing of other personal and household goods (77.22.Z), |
| 1.5.53. Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane (77.39.Z), | 1.5.53. Rental and leasing of other machinery, equipment, and tangible goods, not classified elsewhere (77.39.Z), |
| 1.5.54. Działalność centrów telefonicznych (call center) (82.20.Z), | 1.5.54. Call center activities (82.20.Z), |
| 1.5.55. Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów (82.30.Z), | 1.5.55. Activities related to the organization of trade fairs, exhibitions, and conventions (82.30.Z), |
| 1.5.56. Kursy i szkolenia związane ze zdobywaniem wiedzy, umiejętności i kwalifikacji zawodowych w formach pozaszkolnych (85.59.B), | 1.5.56. Courses and training related to the acquisition of knowledge, skills, and professional qualifications in non-school settings (85.59.B), |
| 1.5.57. Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej niesklasyfikowane (85.59.D), | 1.5.57. Other forms of non-school education, not classified elsewhere (85.59.D), |
| 1.5.58. Działalność wspomagająca edukację, gdzie indziej niesklasyfikowana (85.69.Z), | 1.5.58. Activities supporting education, not classified elsewhere (85.69.Z), |
| 1.5.59. Naprawa i konserwacja artykułów użytku osobistego i domowego, gdzie indziej niesklasyfikowana (95.29.Z), | 1.5.59. Repair and maintenance of personal and household goods, not classified elsewhere (95.29.Z), |
| 1.5.60. Działalność rachunkowo-księgowa (69.20.A). | 1.5.60. Accounting and bookkeeping services (69.20.A). |
| 1.6. Podjęcie działalności w zakresie wskazanym powyżej nastąpi po uzyskaniu przez Spółkę stosownych zezwoleń i koncesji, ilekroć przepisy prawa przewidują obowiązek ich uzyskania. | 1.6. The Company will commence operations in the areas listed above after obtaining the relevant permits and licenses, whenever required by law. |
| 1.7. Spółka może nabywać akcje lub udziały w innych podmiotach lub uczestniczyć w jednostkach organizacyjnych, nie posiadających osobowości prawnej, jak również nabywać przedsiębiorstwa lub zorganizowane części przedsiębiorstw także wtedy, gdy ich zakres działania jest inny niż przedmiot przedsiębiorstwa Spółki. | 1.7. The Company may acquire shares or equity interests in other entities or participate in organizational units without legal personality, as well as acquire businesses or organized parts of businesses, even if their scope of activity differs from the Company's business purpose. |



- | | |
|---|--|
| <p>1.8. Czas trwania Spółki jest nieograniczony.</p> <p>2. KAPITAŁ AKCYJNY SPÓŁKI</p> <p>2.1. Kapitał akcyjny Spółki wynosi 7.642.700 (siedem milionów sześćset czterdzieści dwa tysiące siedemset) i dzieli się na 764.270 akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 10,00 zł (słownie: dziesięć złotych zero groszy) każda akcja, która obejmuje akcje o numerach od 1 do 764.270.</p> <p>2.2. Akcje następnych emisji mogą być akcjami imiennymi lub na okaziciela.</p> <p>2.3. Akcje imienne podlegają zamianie na akcje na okaziciela na wniosek akcjonariuszy posiadających takie akcje, jeżeli ustawa lub niniejszy statut nie stanowi inaczej.</p> <p>2.4. Akcje mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.</p> <p>2.5. Wszystkie akcje są niepodzielne.</p> <p>2.6. Akcje w kapitale akcyjnym Spółki mogą zostać umorzone na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.</p> <p>2.7. Umorzenie akcji jest odpłatne. Wysokość ekwiwalentu pieniężnego należnego akcjonariuszowi w związku z umorzeniem posiadanych przez niego akcji określona zostanie każdorazowo w odpowiedniej uchwale Walnego Zgromadzenia dotyczącej takiego umorzenia.</p> <p>2.8. Każda akcja w kapitale akcyjnym Spółki uprawnia do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.</p> <p>3. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU AKCYJNEGO SPÓŁKI</p> <p>3.1. Kapitał akcyjny Spółki może zostać podwyższony uchwałą Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy.</p> <p>3.2. Uchwała Walnego Zgromadzenia może określić warunki podwyższenia kapitału akcyjnego Spółki, przy czym dotychczasowym akcjonariuszom przysługuje prawo poboru do objęcia nowych akcji w podwyższonym kapitale akcyjnym w stosunku do ilości posiadanych akcji, o ile uchwała Walnego Zgromadzenia nie stanowi inaczej.</p> <p>4. ZBYCIE, I OBCIĄŻENIE AKCJI</p> <p>4.1. Nestlé S.A. przysługuje prawo pierwszeństwa kupna (prawo pierwokupu) względem tych akcji, które mają zostać sprzedane przez pozostałych akcjonariuszy. Cena tych akcji będzie określona na podstawie bilansu Spółki za poprzedni rok, zbadanego przez audytorów zgodnie z polskimi standardami rachunkowości z zastrzeżeniem, iż tak określona</p> | <p>1.8. The Company's duration is unlimited.</p> <p>2. SHARE CAPITAL OF THE COMPANY</p> <p>2.1. The Company's share capital amounts to 7,642,700 PLN (in words: seven million six hundred forty two thousand seven hundred zlotys) and is divided into 764,270 registered common shares of Series D with a par value of 10.00 PLN (in words: ten zlotys and zero groszy) per share, comprising shares numbered from 1 to 764,270.</p> <p>2.2. Shares in subsequent issues may be registered or bearer shares.</p> <p>2.3. Registered shares may be converted into bearer shares at the request of shareholders holding such shares, unless otherwise provided by law or these Statutes.</p> <p>2.4. Shares may be subscribed for in exchange for cash or non-cash contributions.</p> <p>2.5. All shares are indivisible.</p> <p>2.6. Shares in the Company's share capital may be redeemed pursuant to a resolution of the General Meeting.</p> <p>2.7. The redemption of shares is subject to payment. The amount of the cash equivalent due to a shareholder in connection with the redemption of the shares held by him or her shall be determined in each case in the relevant resolution of the General Meeting concerning such redemption.</p> <p>2.8. Each share in the Company's share capital entitles the holder to one vote at the General Meeting.</p> <p>3. INCREASE OF THE COMPANY'S SHARE CAPITAL</p> <p>3.1. The Company's share capital may be increased by a resolution of the General Meeting of Shareholders.</p> <p>3.2. A resolution of the General Meeting may specify the terms and conditions for increasing the Company's share capital; however, existing shareholders have a preemptive right to subscribe for new shares in the increased share capital in proportion to the number of shares they hold, unless the resolution of the General Meeting provides otherwise.</p> <p>4. SALE AND ENCUMBRANCE OF SHARES</p> <p>4.1. Nestlé S.A. has a pre-emptive right with respect to those shares to be sold by the other shareholders. The price of such shares will be determined based on the Company's balance sheet for the previous year, audited in accordance with Polish accounting standards, provided that the price so determined shall not be lower than the par value of the shares.</p> |
|---|--|



cena nie będzie niższa niż wartość nominalna akcji. Wartość jednej akcji zostanie ustalona jako wynik podzielenia wartości kapitałów własnych Spółki przez całkowitą ilość akcji w kapitale akcyjnym Spółki.

The value of one share shall be determined by dividing the Company's equity by the total number of shares in the Company's share capital.

4.2. W wypadku gdy prawo własności akcji będących własnością Nestlé S.A. zostanie przeniesione na Podmiot Powiązany z Nestlé S.A. wszystkie odniesienia zawarte w niniejszym statucie do Nestlé S.A. będą traktowane jako odniesienia do takiego Podmiotu Powiązanego.

4.2. In the event that ownership of the shares held by Nestlé S.A. is transferred to an Affiliate of Nestlé S.A., all references in these Statutes to Nestlé S.A. shall be deemed to refer to such Affiliate.

4.3. Dla celów niniejszego statutu "Podmiot Powiązany" oznacza podmiot, w którym:

4.3. For the purposes of these Statutes, "Affiliate" means an entity in which:

4.3.1. Nestlé S.A. posiada większość głosów w jego władzach, również na podstawie umowy z innym upoważnionym podmiotem;

4.3.1. Nestlé S.A. holds a majority of the voting rights in its governing bodies, including pursuant to an agreement with another authorized entity;

4.3.2. Nestlé S.A. jest upoważniona do powoływania i odwoływania większości członków Zarządu; lub

4.3.2. Nestlé S.A. is authorized to appoint and remove a majority of the members of the Management Board; or

4.3.3. więcej niż połowa członków Zarządu takiego podmiotu równocześnie wchodzi w skład Zarządu lub w skład kadry Zarządzającej Nestlé S.A. lub innego Podmiotu Powiązanego.

4.3.3. more than half of the members of the Management Board of such entity simultaneously serve on the management board or in the executive management of Nestlé S.A. or another Affiliate.

5. WŁADZE SPÓŁKI

5. GOVERNING BODIES OF THE COMPANY

5.1. Władzami spółki są:

5.1. The governing bodies of the company are:

5.1.1. Zarząd;

5.1.1. the Management Board;

5.1.2. Rada Nadzorcza;

5.1.2. the Supervisory Board;

5.1.3. Walne Zgromadzenie.

5.1.3. the General Meeting.

6. ZARZĄD

6. MANAGEMENT BOARD

6.1. Zarząd składa się z co najmniej 3 członków w tym Prezesa Zarządu. Za wyjątkiem pierwszego składu Zarządu w przekształconej Spółce powołanego niniejszym statutem, Prezesa Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza Spółki. Pozostałych członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza za rekomendacją Prezesa Zarządu. Kadencja Zarządu będzie trwać trzy lata, z wyjątkiem pierwszego Zarządu Spółki, którego kadencja będzie trwała dwa lata.

6.1. The Management Board consists of at least 3 members, including the President of the Management Board. With the exception of the first Management Board of the transformed Company appointed pursuant to these Statutes, the President of the Management Board is appointed and dismissed by the Company's Supervisory Board. The other members of the Management Board are appointed and dismissed by the Supervisory Board upon the recommendation of the President of the Management Board. The term of office of the Management Board shall be three years, except for the Company's first Management Board, whose term of office shall be two years.

6.2. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę w sądzie i poza sądem. Zarząd prowadzi sprawy Spółki w zakresie niezastrzeżonym dla innych władz Spółki.

6.2. The Management Board manages the Company's affairs and represents the Company in and out of court. The Management Board manages the



Company's affairs within the scope not reserved for other governing bodies of the Company.

- | | |
|--|---|
| <p>6.3. Do składania oświadczeń i podpisywania w imieniu Spółki upoważniony jest Prezes Zarządu działający samodzielnie lub dwóch członków Zarządu działających łącznie lub członek Zarządu działający łącznie z prokurentem.</p> <p>6.4. Następujące sprawy wymagają uchwały Zarządu:</p> <p>6.4.1. zawarcie każdej istotnej umowy wykraczającej poza zwykły zakres zarządu, lub zgodnie z którą dana osoba otrzymałaby lub mogłaby otrzymywać wynagrodzenie uzależnione od dochodów lub zysków Spółki.</p> <p>6.4.2. jakiegokolwiek istotna zmiana charakteru działalności prowadzonej przez Spółkę lub rozpoczęcie jakiegokolwiek nowej działalności, nie mającej charakteru pomocniczego lub ubocznego w stosunku do działalności prowadzonej,</p> <p>6.4.3. zaciągnięcie długoterminowego kredytu lub znaczącej pożyczki;</p> <p>6.4.4. udzielanie gwarancji, zabezpieczeń lub zwolnienie z odpowiedzialności;</p> <p>6.4.5. zatwierdzanie budżetu i rocznych planów działalności Spółki oraz ich zmian;</p> <p>6.4.6. zaprzestanie jakiegokolwiek istotnej działalności prowadzonej przez Spółkę;</p> <p>6.4.7. zbycie lub obciążenie istotnych aktywów Spółki (w szczególności klienteli lub innych wartości niematerialnych) przekraczające zwykły zakres zarządu;</p> <p>6.4.8. udzielanie istotnych pożyczek przekraczających zwykły zakres zarządu;</p> <p>6.4.9. ustanowienie lub wprowadzenie w życie jakichkolwiek zmian w polityce finansowej Spółki lub jej sposobach prowadzenia księgowości;</p> <p>6.4.10. zakładanie oraz nabywanie udziałów i akcji spółek zależnych;</p> <p>6.4.11. zakup nieruchomości po otrzymaniu akceptacji od Rady Nadzorczej.</p> <p>6.4.12. powoływanie i odwoływanie biegłego rewidenta Spółki;</p> | <p>6.3. The President of the Management Board, acting alone; two members of the Management Board acting jointly; or a member of the Management Board acting jointly with a commercial proxy are authorized to make statements and sign on behalf of the Company.</p> <p>6.4. The following matters require a resolution of the Management Board:</p> <p>6.4.1. the conclusion of any material agreement that goes beyond the ordinary scope of business, or under which a given person would receive or could receive compensation contingent on the Company's revenue or profits.</p> <p>6.4.2. any material change in the nature of the Company's business or the commencement of any new business that is not ancillary or incidental to the Company's existing business;</p> <p>6.4.3. taking out a long-term loan or a significant loan;</p> <p>6.4.4. the granting of guarantees, security, or an exemption from liability;</p> <p>6.4.5. approval of the Company's budget and annual business plans, as well as any amendments thereto;</p> <p>6.4.6. the discontinuation of any material business activity conducted by the Company;</p> <p>6.4.7. the disposal of or encumbrance on the Company's material assets (in particular, its customer base or other intangible assets) exceeding the ordinary scope of management;</p> <p>6.4.8. granting material loans exceeding the ordinary scope of management;</p> <p>6.4.9. establishing or implementing any changes to the Company's financial policy or accounting practices;</p> <p>6.4.10. the establishment and acquisition of shares in subsidiaries;</p> <p>6.4.11. purchasing real estate after receiving approval from the Supervisory Board;</p> <p>6.4.12. appointing and dismissing the Company's independent auditor;</p> |
|--|---|



- 6.5. Dla celów art. 6.4. powyżej, Rada Nadzorcza określi jakie sprawy będą uważane za istotne dla Spółki.
- 6.6. Uchwały Zarządu podejmowane są na posiedzeniu Zarządu zwykłą większością głosów oddanych za przyjęciem uchwały przez obecnych członków Zarządu biorących udział w głosowaniu. W przypadku równej ilości głosów za i przeciw, Prezes Zarządu będzie mieć głos rozstrzygający.
- 6.7. Uchwały na piśmie podpisane przez członków Zarządu będą ważne i skuteczne i uważane za przyjęte na posiedzeniu Zarządu. Taka uchwała może składać się z kilku identycznych dokumentów, z których każdy powinien być podpisany przez jednego lub więcej członków Zarządu, zależnie od okoliczności.
- 6.8. Posiedzenie Zarządu może odbywać się jako narada członków Zarządu, przy czym niektóre osoby mogą znajdować się w różnych miejscach pod warunkiem, że każdy członek Zarządu, który bierze udział w takim posiedzeniu słyszy innych uczestników posiedzenia i może zwracać się do każdego z uczestników posiedzenia równocześnie, albo bezpośrednio przez telefon albo za pomocą innych środków komunikacji.
- 6.9. Zarząd upoważniony jest do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Wypłata zaliczki na poczet dywidendy wymaga zgody Rady Nadzorczej.
- 6.5. For the purposes of Section 6.4 above, the Supervisory Board shall determine which matters shall be considered material to the Company.
- 6.6. Resolutions of the Management Board are adopted at a meeting of the Management Board by a simple majority of the votes cast in favor of the resolution by the members of the Management Board present and participating in the vote. In the event of a tie, the President of the Management Board shall have the casting vote.
- 6.7. Written resolutions signed by members of the Management Board shall be valid and effective and shall be deemed to have been adopted at a meeting of the Management Board. Such a resolution may consist of several identical documents, each of which should be signed by one or more members of the Management Board, depending on the circumstances.
- 6.8. A meeting of the Management Board may take the form of a conference call among its members, provided that some participants may be located in different places, provided that each member of the Management Board participating in such a meeting can hear the other participants and can address each participant simultaneously, either directly by telephone or through other means of communication.
- 6.9. The Management Board is authorized to pay shareholders advance dividend payments toward the anticipated dividend at the end of the fiscal year, provided the Company has sufficient funds for such payment. The payment of an advance dividend payment requires the approval of the Supervisory Board.

7. RADA NADZORCZA

- 7.1. Rada Nadzorcza składa się z 3 do 5 członków, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, powoływanych i odwoływanych przez akcjonariuszy. Przewodniczącego Rady Nadzorczej wybiera Rada Nadzorcza spośród swojego składu. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata z wyjątkiem pierwszej Rady Nadzorczej, której kadencja będzie trwała jeden rok. Pierwszą Radę Nadzorczą powołuje zgromadzenie Wspólników „Nestlé Polska” Sp. z o.o.
- 7.2. Do obowiązków Rady Nadzorczej należy:
- 7.2.1. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu;
- 7.2.2. badanie bilansu oraz rachunków zysków i strat Spółki;

7. SUPERVISORY BOARD

- 7.1. The Supervisory Board consists of 3 to 5 members, including the Chairperson of the Supervisory Board, who are appointed and removed by the shareholders. The Chairperson of the Supervisory Board is elected by the Supervisory Board from among its members. The term of office of the Supervisory Board is three years, with the exception of the first Supervisory Board, whose term will be one year. The first Supervisory Board is appointed by the shareholders' meeting of "Nestlé Polska" Sp. z o.o.
- 7.2. The duties of the Supervisory Board include:
- 7.2.1. appointing and dismissing members of the Management Board;
- 7.2.2. reviewing the Company's balance sheet and income statements;



7.2.3. badanie sprawozdania Zarządu oraz wniosków Zarządu co do podziału zysków i pokrycia strat;

7.2.4. przedstawienie Walnemu Zgromadzeniu rocznego pisemnego sprawozdania z wyników badania dokumentów wymienionych w art. 7.2.2 i 7.2.3;

7.2.5. zawieranie w imieniu Spółki wszelkich umów pomiędzy Spółką a członkami zarządu, o ile akcjonariusze nie powołają oddzielnego pełnomocnika dla powyższych celów;

7.2.6. wyrażanie zgody na zakup nieruchomości,

7.2.3. reviewing the Management Board's report and its proposals regarding the distribution of profits and coverage of losses;

7.2.4. submitting to the General Meeting an annual written report on the results of the review of the documents listed in Articles 7.2.2 and 7.2.3;

7.2.5. entering into, on behalf of the Company, any agreements between the Company and members of the Management Board, unless the shareholders appoint a separate attorney-in-fact for the aforementioned purposes;

7.2.6. granting consent to the purchase of real estate;

7.3. Uchwały Rady Nadzorczej będą podejmowane na posiedzeniu zwykłą większością głosów oddanych za przyjęciem uchwały przez obecnych członków Rady Nadzorczej biorących udział w głosowaniu. W przypadku równej ilości głosów za 1 przeciw Przewodniczący Rady Nadzorczej będzie mieć głos rozstrzygający.

7.4. Uchwały na piśmie podpisane przez członków Rady Nadzorczej będą ważne i skuteczne i uważane za przyjęte na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Taka uchwała może składać się z kilku identycznych dokumentów, z których każdy powinien być podpisany przez jednego lub więcej członków Rady Nadzorczej, zależnie od okoliczności.

7.5. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny się odbywać w zależności od potrzeb, jednakże nie rzadziej niż raz w roku;

7.6. Posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane oraz prowadzone przez Przewodniczącą Rady Nadzorczej.

7.7. Posiedzenie Rady Nadzorczej może odbywać się jako narada członków Rady Nadzorczej, przy czym niektóre osoby mogą znajdować się w różnych miejscach pod warunkiem, że każdy członek Rady Nadzorczej, który bierze udział w takim posiedzeniu słyszy innych uczestników posiedzeń i może zwracać się do każdego z uczestników posiedzenia równocześnie, albo bezpośrednio przez telefon albo za pomocą innych środków komunikacji.

7.3. Resolutions of the Supervisory Board shall be adopted at a meeting by a simple majority of the votes cast in favor of the resolution by the members of the Supervisory Board present and participating in the vote. In the event of a tie - one vote in favor and one against - the Chairperson of the Supervisory Board shall have the casting vote.

7.4. Written resolutions signed by members of the Supervisory Board shall be valid and effective and shall be deemed to have been adopted at a meeting of the Supervisory Board. Such a resolution may consist of several identical documents, each of which shall be signed by one or more members of the Supervisory Board, as the circumstances require.

7.5. Meetings of the Supervisory Board shall be held as needed, but no less frequently than once a year;

7.6. Meetings of the Supervisory Board are convened and chaired by the Chairperson of the Supervisory Board.

7.7. A meeting of the Supervisory Board may take the form of a conference call among its members, provided that some participants may be located in different places, as long as each member of the Supervisory Board participating in such a meeting can hear the other participants and can address each participant simultaneously, either directly by telephone or through other means of communication.

8. WALNE ZGROMADZENIE

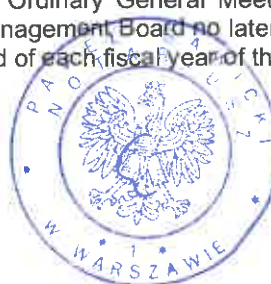
8.1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne.

8.2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd nie później, niż w ciągu 6 miesięcy od końca każdego roku obrotowego Spółki.

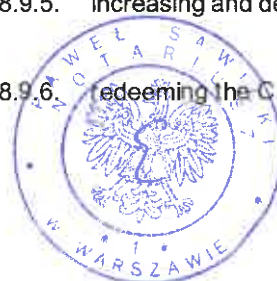
8. GENERAL MEETING

8.1. A General Meeting may be an ordinary or an extraordinary meeting.

8.2. An Ordinary General Meeting is convened by the Management Board no later than 6 months after the end of each fiscal year of the Company.



- | | |
|---|--|
| <p>8.3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Akcjonariusz lub akcjonariusze przedstawiający przynajmniej 10% kapitału akcyjnego Spółki mogą domagać się zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jak również umieszczenia poszczególnych spraw na porządku obrad najbliższego zgromadzenia. Żądanie takie należy zgłosić Zarządowi w formie pisemnej.</p> | <p>8.3. An Extraordinary General Meeting is convened by the Management Board. A shareholder or shareholders representing at least 10% of the Company's share capital may request that an Extraordinary General Meeting be convened, as well as that specific items be included on the agenda of the next meeting. Such a request must be submitted to the Management Board in writing.</p> |
| <p>8.4. Walne Zgromadzenia będą zwoływane przez Zarząd poprzez ogłoszenie, które powinno być dokonane co najmniej na trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia.</p> | <p>8.4. General Meetings shall be convened by the Management Board by means of an announcement, which must be made at least three weeks prior to the date of the General Meeting.</p> |
| <p>8.5. Walne Zgromadzenia będą się odbywać w siedzibie Spółki (w Warszawie), w Kaliszu lub w Poznaniu, według wskazania Zarządu.</p> | <p>8.5. General Meetings will be held at the Company's registered office (in Warsaw), in Kalisz, or in Poznań, as determined by the Management Board.</p> |
| <p>8.6. Walne Zgromadzenie jest zdolne do podejmowania uchwał, jeśli jest na nim reprezentowane przy najmniej 50% kapitału akcyjnego Spółki.</p> | <p>8.6. The General Meeting is competent to adopt resolutions if at least 50% of the Company's share capital is represented at the meeting.</p> |
| <p>8.7. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały zwykłą: większością oddanych głosów o ile Kodeks Handlowy lub niniejszy Statut nie ustanawiają surowszych wymogów.</p> | <p>8.7. The General Meeting adopts resolutions by a simple majority of the votes cast, unless the Commercial Code or these Statutes establish stricter requirements.</p> |
| <p>8.8. Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika.</p> | <p>8.8. Shareholders may participate in the General Meeting and exercise their voting rights in person or through a proxy.</p> |
| <p>8.9. Walne Zgromadzenie podejmuje uchwały w sprawach określonych w Kodeksie Handlowym oraz w niniejszym Statucie. W szczególności następujące sprawy wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia:</p> | <p>8.9. The General Meeting adopts resolutions on matters specified in the Commercial Code and in these Statutes. In particular, the following matters require a resolution of the General Meeting:</p> |
| <p>8.9.1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu dotyczącego działalności Spółki, bilansu oraz rachunku zysków i strat za poprzedni rok obrachunkowy;</p> | <p>8.9.1. consideration and approval of the Management Board's report on the Company's operations, the balance sheet, and the income statement for the previous fiscal year;</p> |
| <p>8.9.1. podział zysków lub pokrycie strat;</p> | <p>8.9.1. the distribution of profits or coverage of losses;</p> |
| <p>8.9.2. udzielenie pokwitowania władzom Spółki z wykonania przez nie obowiązków za ubiegły rok obrachunkowy;</p> | <p>8.9.2. granting discharge to the Company's governing bodies for the performance of their duties during the previous fiscal year;</p> |
| <p>8.9.3. powołanie i odwołanie członków Rady Nadzorczej oraz określenie wysokości ich wynagrodzenia;</p> | <p>8.9.3. appointing and dismissing members of the Supervisory Board and determining the amount of their compensation;</p> |
| <p>8.9.4. zatwierdzenie przedstawionych przez Zarząd kierunków rozwoju Spółki oraz jej długookresowych celów;</p> | <p>8.9.4. approval of the Company's development strategies and long-term goals as presented by the Management Board;</p> |
| <p>8.9.5. podwyższenie i obniżenie kapitału akcyjnego;</p> | <p>8.9.5. increasing and decreasing the share capital;</p> |
| <p>8.9.6. umorzenie akcji Spółki;</p> | <p>8.9.6. redeeming the Company's shares;</p> |



- | | |
|--|--|
| <p>8.9.7. przeniesienie prawa własności nieruchomości;</p> <p>8.9.8. przeniesienie prawa własności oraz dzierżawa całości lub znacznej części przedsiębiorstwa Spółki, jak również ustanowienie obciążenia na jej aktywach;</p> <p>8.9.9. łączenie spółek;</p> <p>8.9.10. tworzenie funduszy Spółki;</p> <p>8.9.11. zmiana niniejszego Statutu;</p> <p>8.9.12. rozwiązanie i likwidacja Spółki; oraz</p> <p>8.9.13. wszelkie przedsięwzięcia wymagające podjęcia specjalnej uchwały przez akcjonariuszy, zgodnie z odpowiednimi przepisami prawa.</p> <p>8.10. Uchwała Walnego Zgromadzenia określi sposób podziału i wypłaty zysku. W szczególności, uchwała Walnego Zgromadzenia może postanowić, iż akcjonariusze, których akcje nie zostały w pełni opłacone, będą uczestniczyć w podziale zysku, jak również określić sposób podziału zysku między akcjonariuszy w takim przypadku.</p> <p>8.11. Spółka może emitować obligacje i obligacje zamienne.</p> | <p>8.9.7. transfer of ownership of real estate;</p> <p>8.9.8. transferring ownership and leasing all or a significant part of the Company's business, as well as encumbering its assets;</p> <p>8.9.9. mergers;</p> <p>8.9.10. the establishment of Company funds;</p> <p>8.9.11. amendment of these Statutes;</p> <p>8.9.12. dissolution and liquidation of the Company; and</p> <p>8.9.13. any actions requiring the adoption of a special resolution by the shareholders, in accordance with applicable law.</p> <p>8.10. A resolution of the General Meeting shall specify the manner of distribution and payment of profits. In particular, a resolution of the General Meeting may provide that shareholders whose shares have not been fully paid up shall participate in the distribution of profits, as well as specify the manner of distributing profits among shareholders in such a case.</p> <p>8.11. The Company may issue bonds and convertible bonds.</p> |
|--|--|
-
- | | |
|---|---|
| <p>9. SPRAWY FINANSOWE</p> <p>9.1. Rokiem obrachunkowym Spółki będzie rok kalendarzowy.</p> <p>9.2. Spółka przygotowuje roczne sprawozdania finansowe zgodnie z ogólnie przyjętymi zasadami rachunkowymi w Polsce oraz Międzynarodowymi Standardami Rachunkowości. Sprawozdania finansowe zostaną zrewidowane przez międzynarodową firmę biegłych rewidentów posiadającą licencję na prowadzenie działalności w Polsce. Wyboru biegłego rewidenta dokonuje Zarząd.</p> <p>9.3. Na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć specjalne fundusze.</p> <p>9.4. Spółka może zaciągać pożyczki lub kredyty od akcjonariuszy.</p> <p>9.5. Spółka samodzielnie (tj. bez pośredniczenia podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy Spółki) wykonuje wszelkie zobowiązania pieniężne Spółki wobec akcjonariuszy Spółki z tytułu przysługujących im praw z akcji Spółki.</p> | <p>9. FINANCIAL MATTERS</p> <p>9.1. The Company's fiscal year shall be the calendar year.</p> <p>9.2. The Company will prepare annual financial statements in accordance with generally accepted accounting principles in Poland and International Financial Reporting Standards. The financial statements will be audited by an international auditing firm licensed to operate in Poland. The Management Board shall select the auditor.</p> <p>9.3. Pursuant to a resolution of the General Meeting, the Company may establish special funds.</p> <p>9.4. The Company may take out loans or credit from shareholders.</p> <p>9.5. The Company independently (i.e., without the intermediation of the entity maintaining the Company's shareholder register) fulfills all of the Company's financial obligations to its shareholders arising from their rights attached to the Company's shares.</p> |
|---|---|



10. ROZWIĄZANIE SPÓŁKI

- 10.1. Rozwiązanie Spółki następuje na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, a także w przypadkach przewidzianych prawem.
- 10.2. Likwidacja będzie przeprowadzona pod firmą Spółki wraz z dodatkiem „w likwidacji”.

10. DISSOLUTION OF THE COMPANY

- 10.1. The Company shall be dissolved by resolution of the General Meeting, as well as in cases provided for by law.
- 10.2. Liquidation shall be conducted under the Company's name with the addition of "in liquidation."



**Załącznik nr 2 do Planu Podziału
Projekt uchwały jedynego wspólnika Spółki Nowo
Utworzonej w sprawie podziału**

Uchwała jedynego wspólnika
Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
w organizacji

w sprawie podziału Nestlé Polska Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie

Uchwała się, co następuje:

§1

1. Stosownie do art. 529 § 1 pkt. 4) ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („k.s.h.”) oraz art. 541 § 1 i § 6 k.s.h. oraz uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki **Nestlé Polska Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie, KRS: 0000025166 („**Spółka Dzielona**”) nr [●]/[●] w sprawie podziału spółki („**Uchwała Spółki Dzielonej**”) dotyczącej podziału Spółki Dzielonej przez wydzielenie i przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej i przeniesienie tak wydzielonej części na nowo utworzoną spółkę pod firmą **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji** z siedzibą w Warszawie („**Spółka Nowo Utworzona**”) („**Podział**”) jedyny wspólnik Spółki Nowo Utworzonej wyraża zgodę na Podział i utworzenie Spółki Nowo Utworzonej na zasadach opisanych poniżej.
2. Zgodnie z Uchwałą Spółki Dzielonej, Podział zostaje dokonany na zasadach szczegółowo określonych w planie podziału sporządzonym i przyjętym przez Spółkę Dzieloną w dniu 27 sierpnia 2026 r., udostępnionym na stronie internetowej Spółki Dzielonej ([●]) stosownie do postanowień art 535 §3 k.s.h. od dnia [●] 2026 r. do dnia podjęcia niniejszej uchwały („**Plan Podziału**”). Kopia Planu Podziału stanowi **Załącznik 1** do niniejszej Uchwały.
3. Stosownie do art. 541 § 6 k.s.h., jedyny wspólnik Spółki Nowo Utworzonej wyraża zgodę na Plan Podziału.
4. Jedyny wspólnik Spółki Nowo Utworzonej wyraża zgodę na stosunek wymiany akcji Spółki Dzielonej na udziały w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej opisany w Planie Podziału oraz potwierdza, że:
 - a) wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej utworzone w wyniku

**Appendix No. 2 to the Demerger Plan
Draft resolution of the sole shareholder of the Newly
Established Company regarding the demerger**

Resolution of the Sole Shareholder
Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
in organization

regarding the demerger of Nestlé Polska Spółka Akcyjna
with its registered office in Warsaw

It is hereby resolved as follows:

§1

1. Pursuant to Article 529, § 1, item 4) of the Act of September 15, 2000 - Commercial Companies Code (“CCC”) and Article 541 § 1 and § 6 of the CCC, as well as the resolution of the Extraordinary General Meeting of **Nestlé Polska Spółka Akcyjna**, with its registered office in Warsaw, KRS: 0000025166 (the “**Demerged Company**”), No. [●]/[●] on the demerger of the company (the “**Resolution of the Demerged Company**”) concerning the demerger of the Demerged Company through the spin-off and transfer of a portion of the Demerged Company's assets and liabilities and the transfer of such spun-off portion to a newly established company under the name **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w organizacji (in organization)**, with its registered office in Warsaw (“**Newly Established Company**”) (“**Demerger**”), the sole shareholder of the Newly Established Company consents to the Demerger and the establishment of the Newly Established Company on the terms described below.
2. Pursuant to the Resolution of the Demerged Company, the Demerger shall be carried out in accordance with the terms set forth in detail in the demerger plan prepared and adopted by the Demerged Company on 27 August 2026, available on the Demerged Company's website ([●]) in accordance with the provisions of Article 535 §3 of the CCC, from [●] 2026 until the date of adoption of this resolution (“**Demerger Plan**”). A copy of the Demerger Plan constitutes **Appendix 1** to this Resolution.
3. Pursuant to Article 541 § 6 of the CCC, the sole shareholder of the Newly Established Company consents to the Demerger Plan.
4. The sole shareholder of the Newly Established Company consents to the exchange ratio of shares of the Demerged Company for shares in the share capital of the **Newly Established Company** as described in the Demerger Plan and confirms that:
 - a) all shares in the share capital of the Newly Established Company created as a result of



Podziału (tj. 1.000.000 (słownie: jeden milion) udziałów o wartości nominalnej 50 zł każdy i łącznej wartości nominalnej 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych)) („**Udziały Podziałowe**”) otrzyma jedyny akcjonariusz Spółki Dzielonej mający być też jedynym wspólnikiem Spółki Nowo Utworzonej, tj. Société des Produits Nestlé S.A. z siedzibą w Vevey, Szwajcaria („**SPN**”);

the Demerger (i.e., 1,000,000 (in words: one million) shares with a par value of 50 PLN each and a total par value of 50,000,000 PLN (in words: fifty million zlotys)) (“**Demerger Shares**”) will be received by the sole shareholder of the Demerged Company, who is also to be the sole shareholder of the Newly Established Company, i.e., Société des Produits Nestlé S.A., with its registered office in Vevey, Switzerland (“**SPN**”);

b) na Udziały Podziałowe SPN wymieni 3.481.690 (słownie: trzy miliony czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt) akcji Spółki Dzielonej, tj. 2.992.105 (słownie: dwa miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące sto pięć) akcji Serii D oraz 489.585 (słownie: czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć) akcji Serii E, czyli wszystkie akcje Spółki Dzielonej Serii E; zaś

b) SPN will exchange 3,481,690 (in words: three million four hundred eighty one six hundred ninety) shares of the Demerged Company for the Demerger Shares, i.e., 2,992,105 (in words: two million nine hundred ninety two thousand one hundred five) Series D shares and 489,585 (in words: four hundred eighty-nine thousand five hundred eighty-five) Series E shares, i.e., all Series E shares of the Demerged Company; and

c) Udziały Podziałowe będą uczestniczyć w podziale zysku poczynając od dnia wpisu Spółki Nowo Utworzonej do rejestru przez właściwy sąd rejestrowy.

c) the Demerger Shares shall participate in the distribution of profits starting from the date of entry of the Newly Established Company into the register by the competent registry court.

5. Stosownie do art. 541 § 6 k.s.h., jedyny wspólnik Spółki Nowo Utworzonej wyraża zgodę na brzmienie Aktu Założycielskiego Spółki Nowo Utworzonej, zgodnie z **Załącznikiem 2** do niniejszej Uchwały.

5. Pursuant to Article 541 § 6 of the CCC, the sole shareholder of the Newly Established Company approves the text of the Incorporation Deed of the Newly Established Company, as set forth in **Appendix 2** to this Resolution.

§2

§2

Adresem Spółki Nowo Utworzonej będzie [●], Polska.

The address of the Newly Established Company will be [●], Poland.

§3

§3

Do Zarządu Spółki Nowo Utworzonej powołuje się [●]. Osoby te upoważnia się do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji Podziału.

The following persons are appointed to the Management Board of the Newly Established Company: [●]. These persons are authorized to perform all factual and legal acts necessary to carry out the Demerger.

§4

§4

W celu uniknięcia wątpliwości, jedyny wspólnik Spółki Nowo Utworzonej wyraża zgodę na nabycie w związku z Podziałem (i na zasadach określonych w niniejszej Uchwale oraz w Planie Podziału) od Spółki Dzielonej stosownej zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej, stosownych środków trwałych, stosownych nieruchomości oraz wszelkich innych stosownych aktywów (i innych składników majątkowych opisanych w Planie Podziału).

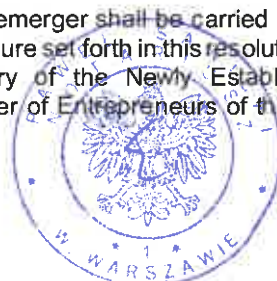
For the avoidance of doubt, the sole shareholder of the Newly Established Company consents to the acquisition, in connection with the Demerger (and in accordance with the terms set forth in this Resolution and in the Demerger Plan), from the Demerged Company of the relevant organized part of the Demerged Company's enterprise, the relevant fixed assets, the relevant real estate, and all other relevant assets (and other assets described in the Demerger Plan).

§5

§5

Podział zostanie dokonany w trybie wskazanym w niniejszej uchwale z dniem wpisu Spółki Nowo Utworzonej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego. Z tym samym dniem nastąpi przeniesienie

The Demerger shall be carried out in accordance with the procedure set forth in this resolution, effective as of the date of entry of the Newly Established Company into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register.



części majątku Spółki Dzielonej na Spółkę Nowo
Utworzoną.

§6

Uchwała wchodzi w życie w dniu jej powzięcia.

On the same date, a portion of the Demerged Company's
assets shall be transferred to the Newly Established
Company.

§6

This resolution shall enter into force on the date of its
adoption.



Załącznik 1

kopia planu podziału

Appendix 1

copy of the demerger plan



PLAN PODZIAŁU

sporządzony w dniu 27 sierpnia 2026 roku w Warszawie przez spółkę pod firmą:

Nestlé Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Domaniewska 32, 02-672 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy, pod numerem KRS 0000025166, **jako spółką dzieloną**, zwaną dalej „**Spółką Dzieloną**”,

obejmujący podział Spółki Dzielonej przez wydzielenie części jej majątku i przeniesienie tak wydzielonej części na spółkę nowo utworzoną.

CZĘŚĆ I:

1. Wstęp

- 1.1. Niniejszy plan podziału („**Plan Podziału**”) został sporządzony stosownie do art. 533 i n. ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**k.s.h.**”).
- 1.2. Podział Spółki Dzielonej przez wydzielenie opisany w niniejszym Planie Podziału („**Podział**”) zostanie przeprowadzony stosownie do art. 529 § 1 pkt. 4 k.s.h. i będzie obejmować wydzielenie części jej majątku i przeniesienie tak wydzielonej części na nowo utworzoną spółkę (opisaną poniżej), pod firmą **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka Nowo Utworzona”)**.
- 1.3. Spółka Dzielona i Spółka Nowo Utworzona zwane są dalej łącznie „**Spółkami**”.
- 1.4. **Część II** niniejszego Planu Podziału określa cel i sposób dokonania planowanego podziału przez wydzielenie.
- 1.5. **Część III** niniejszego Planu Podziału zawiera informacje, których zawarcie w treści planu podziału jest wymagane zgodnie z art. 534 k.s.h.
- 1.6. **Część IV** niniejszego Planu Podziału zawiera obligatoryjne oraz dodatkowe załączniki do Planu Podziału.

DEMERGER PLAN

adopted on 27 August 2026 in Warsaw by the company operating under the name:

Nestlé Polska Spółka Akcyjna, with its registered office in Warsaw, address: ul. Domaniewska 32, 02-672 Warsaw, entered in the Register of Entrepreneurs maintained as part of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division, under KRS number 0000025166, **as the demerged company**, hereinafter referred to as the “**Demerged Company**,”

covering the demerger of the Demerged Company through the spin-off of a portion of its assets and liabilities and the transfer of such spun-off portion to a newly established company.

PART I:

1. Introduction

- 1.1. This demerger plan (“**Demerger Plan**”) has been prepared in accordance with Article 533 et seq. of the Act of September 15, 2000 - the Commercial Companies Code (“**CCC**”).
- 1.2. The demerger of the Demerged Company through spin-off described in this Demerger Plan (“**Demerger**”) will be carried out in accordance with Article 529 § 1 item 4) of the CCC and will involve the spin-off of a portion of its assets and the transfer of such spun-off portion to a newly formed company (described below), under the name **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (limited liability company)** (the “**Newly Established Company**”).
- 1.3. The Demerged Company and the Newly Established Company are hereinafter collectively referred to as the “**Companies**.”
- 1.4. **Part II** of this Demerger Plan sets forth the purpose and manner of carrying out the planned demerger by spin-off.
- 1.5. **Part III** of this Demerger Plan contains the information required to be included in the demerger plan pursuant to Article 534 of the Commercial Companies Code.
- 1.6. **Part IV** of this Demerger Plan contains the mandatory and additional attachments to the Demerger Plan.



CZEŚĆ II:

1. Cel Podziału

Podział związany jest z planowanym przez grupę kapitałową Nestlé procesem wewnętrznej reorganizacji i ma na celu wyodrębnienie działalności (w tym oddziałów i autonomicznych pionów biznesowych) dedykowanych badaniu, rozwojowi, reklamowaniu, produkowaniu, butelkowaniu, wytwarzaniu, pakowaniu i dystrybucji butelkowanych wód i napojów *premium*, w szczególności pod marką „Nałęczowianka”, oraz działalności określanej jako „*Waters and Premium Beverages*” („**Działalność W&PB**”). Powyższa reorganizacja będzie powiązana z utworzeniem szerokiej, globalnej struktury joint-venture. Poza Polską, joint-venture ma funkcjonować w licznych innych jurysdykcjach i każdorazowo obejmować prowadzoną w tych jurysdykcjach Działalność W&PB. Powołanie rzeczonoego joint-venture ma silne uzasadnienie ekonomiczne. Ma ono w pierwszej kolejności pozwolić na pełne wykorzystanie potencjału Działalności W&PB przy wdrożeniu strategii na wyższym poziomie elastyczności, przy wzajemnym uzupełnieniu swoich zdolności w celu wzmocnienia zasięgu i rozwoju Działalności W&PB.

Etapem powyższego procesu reorganizacji pokrytym niniejszym Planem Podziału jest prawne wydzielenie w ramach Spółki Dzielonej składników majątkowych dotyczących wyłącznie Działalności W&PB obejmującej całość składników majątkowych wykorzystywanych przez Spółkę Dzieloną wyłącznie do prowadzenia Działalności W&PB, opisanych niżej, w szczególności w Części III, Punkt 7, o ile nie zostały wyraźnie wyłączone (wszystko łącznie „**Działalność Wydzielana**”) i następnie przeniesienie Działalności Wydzielanej w ramach Podziału na Spółkę Nowo Utworzoną.

Na kolejnym etapie planowane jest przeniesienie wszystkich udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej z obecnego jedynego akcjonariusza Spółki Dzielonej (który stanie się w związku z Podziałem jedynym wspólnikiem Spółki Nowo Utworzonej) do spółki prawa luksemburskiego, która stanie się elementem struktury korporacyjnej omawianego wyżej joint-venture.

Działalność Wydzielana jest opisana w niniejszym Planie Podziału (w szczególności w Części III, Punkt 7 niniejszego Planu Podziału) i o ile w niniejszym Planie Podziału nie wskazano inaczej, Działalność Wydzielana obejmuje całość składników przypisanych do „Pionu W&PB” w uchwale Zarządu Spółki Dzielonej z dnia 27 sierpnia 2026 r., tj. w szczególności: (i) całość zakładu produkcyjnego (wraz ze stosownymi instalacjami i wyposażeniem) w Nałęczowie funkcjonującego w ramach oddziału Spółki Dzielonej funkcjonującego pod nazwą Nestlé Polska S.A. Oddział w Nałęczowie („**Oddział Nałęczów**”), (ii) pozostałe składniki majątku, umowy, pozycje księgowe (w tym w szczególności należności krótkoterminowe i zobowiązania krótkoterminowe), zasoby i inne elementy przypisane do Oddziału Nałęczów, (iii) dedykowane wyłącznie do obsługi lub wykonywania Działalności W&PB pionu sprzedaży, marketingu oraz kontrolingu, a także (iv) wszelkie inne

PART II:

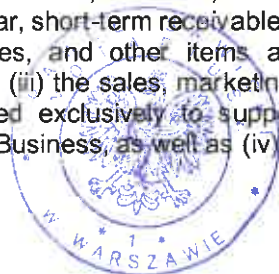
1. Purpose of the Demerger

The demerger through spin-off is related to the Nestlé Group's internal restructuring process and aims to separate the operations (in particular branches or autonomous business units) dedicated to researching, developing, advertising, promoting, manufacturing, bottling, producing, packaging, and distribution of bottled water and premium beverages, in particular under the “Nałęczowianka” brand and the business known as “*Waters and Premium Beverages*” (“**W&PB Business**”). The above restructuring will be related to the establishment of a broad, global joint venture structure. In addition to Poland, the joint venture is to operate in numerous other jurisdictions and, in each case, encompass the W&PB Business conducted in those jurisdictions. The establishment of the above joint venture is strongly justified on economic grounds. First and foremost, it is intended to enable the full realization of the W&PB Business as it executes its strategy with enhanced agility, while complementing each other's capabilities to expand W&PB Business' reach and growth.

The phase of the above reorganization covered by this Demerger Plan is to effect the legal demerger through spin-off of the Demerged Company's assets and liabilities exclusively related to the W&PB Business, comprising all the assets used by the Demerged Company exclusively to conduct the W&PB Business, as described below, in particular in Part III, Section 7, unless specifically excluded, (collectively, the “**Demerged Business**”) and subsequently transferring the Demerged Business to the Newly Established Company as part of the Demerger.

In the next stage, it is planned to transfer all shares in the share capital of the Newly Established Company from the current sole shareholder of the Demerged Company (who will become, as a result of the Demerger, the sole shareholder of the Newly Established Company) to a Luxembourg incorporated company that will form part of the corporate structure of the joint venture discussed above.

The Demerged Business is described in this Demerger Plan (in particular in Part III, Section 7 of this Demerger Plan) and, unless otherwise specified in this Demerger Plan, the Demerged Business comprises all assets assigned to the “W&PB Unit” in the resolution of the Management Board of the Demerged Company dated 27 August 2026, i.e., in particular: (i) the entire production facility (and associated plant and equipment) in Nałęczów operating as part of the Demerged Company's branch operating under the name Nestlé Polska S.A. Oddział w Nałęczowie (*Branch in Nałęczów*) (“**Nałęczów Branch**”), (ii) other assets, contracts, accounting entries (including, in particular, short-term receivables and short-term liabilities), resources, and other items assigned to the Nałęczów Branch, (iii) the sales, marketing, and controlling divisions dedicated exclusively to supporting or carrying out the W&PB Business, as well as (iv) all other assets, contracts,



składniki majątku, umowy, pozycje księgowe (w tym w szczególności należności krótkoterminowe i zobowiązania krótkoterminowe), zasoby i inne elementy nieprzypisane do Oddziału Nałęczów ale wykorzystywane przez Spółkę Dzieloną wyłącznie do prowadzenia Działalności W&PB – każdorazowo z zastrzeżeniem i bez duplikowania konkretnych postanowień co do alokacji aktywów, pasywów i zezwoleń zawartych w Części III, Punkt 7.

2. Sposób Podziału

2.1. Podział zostanie dokonany stosownie do art. 529 § 1 pkt 4 k.s.h. (podział przez wydzielenie), tj. przez wydzielenie ze Spółki Dzielonej Działalności Wydzielanej i przeniesienie jej na Spółkę Nowo Utworzoną, w zamian za co Spółka Nowo Utworzona wyda udziały w swoim kapitale zakładowym jednemu akcjonariuszowi Spółki Dzielonej, tj. spółce **Société des Produits Nestlé S.A.** z siedzibą w Vevey, Szwajcaria („SPN”), która to, jak już wspomniano powyżej, stanie się jedynym wspólnikiem Spółki Nowo Utworzonej.

2.2. Podział stanie się skuteczny w dniu wydzielenia, o którym mowa w art. 530 § 2 k.s.h., czyli w dniu wpisu Spółki Nowo Utworzonej do rejestru przedsiębiorców („**Dzień Wydzielenia**”).

2.3. Działalność Wydzielana stanowi zorganizowaną część przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej w rozumieniu art. 4a pkt 4 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych („**UCIT**”) oraz w rozumieniu art. 2 pkt 27e ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług („**UVAT**”). Działalność Wydzielana przejdzie na Spółkę Nowo Utworzoną w Dniu Wydzielenia i od Dnia Wydzielenia Spółka Nowo Utworzona będzie prowadzić Działalność W&PB z wykorzystaniem składników majątkowych przypisanych do Działalności Wydzielanej na zasadzie kontynuacji.

2.4. Spółka Dzielona będzie, z wyłączeniem Działalności W&PB, prowadzić wszelką dotychczas prowadzoną działalność (w tym działalność produkcyjną w pozostałych dywizjach biznesowych) korzystając ze wszelkich składników majątkowych innych niż przypisane do Działalności Wydzielanej („**Działalność Pozostała**”). Aktywa i pasywa składające się na Działalność Pozostałą stanowią zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4 UCIT oraz art. 2 pkt 27e UVAT.

2.5. W związku z Podziałem:

2.5.1. kapitał zakładowy Spółki Dzielonej zostanie obniżony o 34.816.900 zł (słownie: trzydzieści cztery miliony osiemset szesnaście tysięcy dziewięćset złotych);

accounting entries (including, in particular, short-term receivables and short-term liabilities), resources, and other elements not assigned to the Nałęczów Branch but used by the Demerged Company exclusively to conduct the W&PB Business – in each case subject to and without duplicating the specific asset, liability, and permit allocation provisions set out in Part III, Section 7.

2. Method of the Demerger

2.1. The demerger will be carried out in accordance with Article 529 § 1 item 4) of the CCC (demerger by spin-off), i.e., by spinning off the Demerged Business from the Demerged Company and transferring it to the Newly Established Company, in exchange for which the Newly Established Company will issue shares to the sole shareholder of the Demerged Company, i.e., **Société des Produits Nestlé S.A.** with its registered office in Vevey, Switzerland (“**SPN**”), which, as mentioned above, will become the sole shareholder of the Newly Established Company.

2.2. The demerger will take effect on the spin-off date referred to in Article 530 § 2 of the CCC, i.e., on the date of entry of the Newly Established Company into the commercial register (“**Spin-off Date**”).

2.3. The Demerged Business constitutes an organized part of the Demerged Company's enterprise within the meaning of Article 4a(4) of the Act of February 15, 1992, on Corporate Income Tax (“**UCIT**”) and within the meaning of Article 2(27e) of the Act of March 11, 2004, on Value-Added Tax (“**UVAT**”). The Demerged Business will be transferred to the Newly Established Company on the Spin-Off Date, and as of the Spin-Off Date, the Newly Established Company will conduct the W&PB Business using the assets allocated to the Demerged Business on a going-concern basis.

2.4. The Demerged Company will, with the exception of the W&PB Business, continue to conduct all activities it has carried out to date (including manufacturing activities in the other business areas) using all assets other than those allocated to the Demerged Business (“**Remaining Business**”). The assets and liabilities comprising the Remaining Business constitute an organized part of the enterprise within the meaning of Article 4a(4) of the UCIT and Article 2(27e) of the UVAT.

2.5. In connection with the Demerger:

2.5.1. the share capital of the Demerged Company will be decreased by 34,816,900 PLN (in words: thirty four million eight hundred sixteen thousand nine hundred zlotys);



2.5.2. kapitał zapasowy Spółki Dzielonej zostanie obniżony o 81.155.417 zł (słownie: osiemdziesiąt jeden milionów sto pięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta siedemnaście złotych);

2.5.3. Spółka Nowo Utworzona zostanie utworzona z kapitałem zakładowym w kwocie 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych) oraz kapitałem zapasowym w kwocie 491.697.477 zł (słownie: czterysta dziewięćdziesiąt jeden milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt siedem złotych), tj. wartość emisyjna udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej utworzonych w związku z Podziałem („**Udziały Podziałowe**”) wyniesie łącznie 541.697.477 zł (słownie: pięćset czterdzieści jeden milionów sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt siedem złotych); oraz

2.5.4. w przypadku zmiany wartości Działalności Wydzielanej do Dnia Wydzielenia, zostanie ona odzwierciedlona w kapitale zapasowym Spółki Dzielonej poprzez jego odpowiednie podwyższenie bądź obniżenie.

2.6. Projekty uchwał o Podziale są załączone do niniejszego Planu Podziału odpowiednio jako **Załącznik nr 1** oraz **Załącznik nr 2**.

2.7. Projekt Aktu Założycielskiego Spółki Nowo Utworzonej stanowi **Załącznik nr 3** do niniejszego Planu Podziału.

2.8. Z uwagi na fakt, że SPN, będąca jedynym akcjonariuszem Spółki Dzielonej, wyraziła zgodę na odstąpienie od określonych wymagań przewidzianych dla procesu Podziału zgodnie z art. 538¹ § 1 k.s.h., następujące czynności nie są wymagane w związku z Podziałem:

2.8.1. sporządzenie oświadczenia, o którym mowa w art. 534 § 2 pkt 4 k.s.h.;

2.8.2. udzielenie informacji, o których mowa w art. 536 § 4 k.s.h.;

2.8.3. badanie Planu Podziału przez biegłego rewidenta i jego opinia;

- zaś stosowne oświadczenie SPN stanowi **Załącznik nr 5** do niniejszego Planu Podziału.

2.5.2. the supplementary capital of the Demerged Company will be decreased by 81,155,417 PLN (in words: eighty one million one hundred fifty five thousand four hundred seventeen zlotys);

2.5.3. the Newly Established Company will be established with share capital in the amount of 50,000,000 PLN (in words: fifty million zlotys) and supplementary capital (share premium) in the amount of 491,697,477 PLN (in words: four hundred ninety one million six hundred ninety seven thousand four hundred and seventy seven zlotys), i.e., the issue value of the shares in the share capital of the Newly Established Company created in connection with the Demerger ("**Demerger Shares**") will total 541,697,477 PLN (in words: five hundred forty one million six hundred ninety seven thousand four hundred seventy seven zlotys); and

2.5.4. in the event of a change in the value of the Demerged Business prior to the Spin-Off Date, such change shall be reflected in the Demerged Company's supplementary capital through a corresponding increase or decrease therein.

2.6. The draft resolutions on the Demerger are attached to this Demerger Plan as **Appendix 1** and **Appendix 2**, respectively.

2.7. The draft Incorporation Deed of the Newly Established Company constitutes **Appendix No. 3** to this Demerger Plan.

2.8. Given that SPN, being the sole shareholder of the Demerged Company, has consented to waive certain requirements prescribed for the Demerger process pursuant to Article 538¹ § 1 of the CCC, the following actions are not required in connection with the Demerger:

2.8.1. preparing the statement referred to in Article 534 § 2(4) of the CCC;

2.8.2. providing the information referred to in Article 536 § 4 of the CCC;

2.8.3. an examination of the Demerger Plan by an expert auditor and the expert auditor's opinion;

- and the relevant statement by SPN constitutes **Appendix No. 5** to this Demerger Plan.



CZEŚĆ III:

1. Typ, firmy oraz siedziby każdej ze Spółek

1.1. Spółka Dzielona:

Spółka Dzielona jest spółką akcyjną i działa pod firmą **Nestlé Polska Spółka Akcyjna**.

Siedzibą Spółki Dzielonej jest **Warszawa**.

1.2. Spółka Nowo Utworzona

Spółka Nowo Utworzona będzie spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i będzie działać pod firmą **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.

Siedzibą Spółki Nowo Utworzonej będzie **Warszawa**.

2. Stosunek wymiany akcji Spółki Dzielonej na udziały Spółki Nowo Utworzonej i wysokość dopłat

2.1. Wartość emisyjna Udziałów Podziałowych opisana powyżej wynosić będzie **541.697.477 zł (słownie: pięćset czterdzieści milionów jeden sześćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy czterysta siedemdziesiąt siedem złotych)**, tj. będzie równa wartości Działalności Wydzielanej na dzień 31 lipca 2026 r. określonej w otrzymanej przez Zarząd Spółki Dzielonej wycenie z dnia 6 sierpnia 2026 r., sporządzonej metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, powszechnie stosowanej metody wyceny aktywów (uznawanej przez Międzynarodowe Standardy Wyceny), zgodnie z (opartym na prognozach finansowych) modelem przygotowanym przez zespół zarządzający.

2.2. Każdy z Udziałów Podziałowych będzie mieć wartość nominalną 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych), a wszystkie Udziały Podziałowe będą mieć łączną wartość nominalną 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych). Oznacza to, że Udziałów Podziałowych będzie 1.000.000 (słownie: jeden milion).

2.3. Wartość majątku Spółki Dzielonej na dzień 31 lipca 2026 r. wyniosła 3.473.026.697 zł (słownie: trzy miliardy czterysta siedemdziesiąt trzy miliony dwadzieścia sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt siedem złotych) i została określona w sposób opisany w **Załączniku nr 4**.

PART III:

1. Type, names, and registered offices of each of the Companies

1.1. The Demerged Company:

The Demerged Company is a joint-stock company and operates under the business name **Nestlé Polska Spółka Akcyjna**.

The registered office of the Demerged Company is **Warsaw**.

1.2. Newly Established Company

The Newly Established Company will be a limited liability company and will operate under the business name **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.

The Newly Established Company will have its registered office **in Warsaw**.

2. Share exchange ratio of the Demerged Company for shares of the Newly Established Company and the amount of additional payments

2.1. The issue value of the Demerger Shares described above will be **541,697,477 PLN (in words: five hundred forty one million six hundred ninety seven thousand four hundred seventy seven zlotys)**, i.e., it will be equal to the value of the Demerged Business as of 31 July 2026 as determined in the valuation dated 6 August 2026 received by the Management Board of the Demerged Company, prepared using the discounted cash flow method, a broadly accepted equity valuation method (recognized by the International Valuation Standard), in accordance with a model (based on financial forecasts) prepared by the management team.

2.2. Each of the Demerger Shares will have a nominal value of 50 PLN (in words: fifty zlotys), and all Demerger Shares will have a total nominal value of 50,000,000 PLN (in words: fifty million zlotys). This means that there will be 1,000,000 (in words: one million) Demerger Shares.

2.3. The value of the assets and liabilities of the Demerged Company as of 31 July 2026 amounted to 3,473,026,697 PLN (in words: three billion four hundred seventy three million twenty six thousand six hundred ninety seven zlotys) and was determined as described in **Appendix No. 4**.



- 2.4.** Wartość Działalności Wydzielanej wynikająca z wyceny wskazanej w punkcie 2.1 powyżej stanowi ok. 15,6% całkowitej wartości Spółki Dzielonej wskazanej w pkt. 2.3 powyżej, co zostało uwzględnione przy wysokości obniżenia kapitału zakładowego Spółki Dzielonej oraz określeniu kapitału zakładowego Spółki Nowo Utworzonej.
- 2.5.** Jak wspomniano wyżej, w związku z powyższym kapitał zakładowy Spółki Dzielonej na skutek Podziału zostanie obniżony o 34.816.900 zł (słownie: trzydzieści cztery miliony osiemset szesnaście tysięcy dziewięćset złotych). Ponieważ każda akcja Spółki Dzielonej ma wartość nominalną 10 zł (słownie: dziesięć złotych), oznacza to, że w związku z Podziałem wymianie na Udziały Podziałowe i unicestwieniu podlegać będzie 3.481.690 (słownie: trzy miliony czterysta osiemdziesiąt jeden tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt) akcji Spółki Dzielonej, tj. 2.992.105 (słownie: dwa miliony dziewięćset dziewięćdziesiąt dwa tysiące sto pięć) akcji Serii D oraz 489.585 (słownie: czterysta osiemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć) akcji Serii E, czyli wszystkie akcje Spółki Dzielonej Serii E.
- 2.6.** Biorąc pod uwagę powyższe, określa się stosunek wymiany jako 1000000:3481690 (tj. 0,2872168400977690000000000000), co oznacza, że za każde 348.169 (słownie: trzysta czterdzieści osiem tysięcy sto sześćdziesiąt dziewięć) akcji Spółki Dzielonej SPN otrzyma 100.000 (słownie: sto tysięcy) Udziałów Podziałowych.
- 2.7.** W związku z faktem, iż stosunek wymiany akcji Spółki Dzielonej na Udziały Podziałowe został wyznaczony w liczbach całkowitych i w związku z brakiem występowania udziałów ułamkowych na skutek zastosowania tak ustalonego stosunku wymiany, nie zostały przewidziane dopłaty w gotówce, o których mowa w art. 529 § 3 i § 4 k.s.h.
- 3. Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Nowo Utworzonej**
- 3.1.** W oparciu o przyjęte powyżej wartości i stosunek wymiany akcji Spółki Dzielonej na Udziały Podziałowe przewiduje się, iż SPN otrzyma wszystkie Udziały Podziałowe, tj. 1.000.000 (słownie: milion) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej o wartości nominalnej 50 zł (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy i łącznej wartości nominalnej 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych).
- 3.2.** Udziały w Spółce Nowo Utworzonej będą przysługiwać SPN od Dnia Wydzielenia, tj. dnia wpisu Spółki Nowo Utworzonej do rejestru przedsiębiorców.
- 2.4.** The value of the Demerged Business indicated in the valuation mentioned in Section 2.1 above constitutes approximately 15.6% of the total value of the Demerged Company mentioned in Section 2.3 above, which was taken into account in determining the amount of the decrease in the Demerged Company's share capital and in establishing the share capital of the Newly Established Company.
- 2.5.** As mentioned above, as a result of the Demerger, the share capital of the Demerged Company will be decreased by 34,816,900 PLN (in words: thirty four million eight hundred sixteen thousand nine hundred zlotys). Since each share of the Demerged Company has a nominal value of 10 zł (in words: ten zlotys), this means that, in connection with the Demerger, 3,481,690 (in words: three million four hundred eighty one six hundred ninety) shares of the Demerged Company will be exchanged for Demerger Shares and will cease to exist, i.e., 2,992,105 (in words: two million nine hundred ninety two thousand one hundred five) Series D shares and 489,585 (in words: four hundred eighty-nine thousand five hundred eighty-five) Series E shares, i.e., all Series E shares of the Demerged Company.
- 2.6.** Considering the above, the exchange ratio is set at 1000000:3481690 (i.e. 0,2872168400977690000000000000), which means that for every 348,169 (in words: three hundred forty eight thousand one hundred sixty nine) shares of the Demerged Company, SPN will receive 100,000 (in words: one hundred thousand) Demerger Shares.
- 2.7.** Since the exchange ratio of the Demerged Company's shares for Demerger Shares has been set in whole numbers, and since the application of this exchange ratio does not result in any fractional shares, no cash payments as referred to in Article 529, § 3 and § 4 of the CCC are provided for.
- 3. Rules Governing the Allocation of Shares in the Newly Established Company**
- 3.1.** Based on the values adopted above and the exchange ratio of the Demerged Company's shares to the Demerger Shares, it is expected that SPN will receive all Demerger Shares, i.e., 1,000,000 (in words: one million) shares in the Newly Established Company with nominal value of 50 PLN (in words: fifty zlotys) each and the total nominal value of 50,000,000 PLN (in words: fifty million zlotys).
- 3.2.** SPN will be entitled to the shares in the Newly Established Company as of the Spin-off Date, i.e., the date of the Newly Established Company's entry into the commercial register.



4. Dzień, od którego udziały w Spółce Nowo Utworzonej uprawniają do udziału w zysku

Udziały Podziałowe będą uprawniały do udziału w zysku Spółki Nowo Utworzonej od Dnia Wydzielenia.

5. Prawa przyznane przez Spółkę Nowo Utworzoną wspólnikom szczególnie uprawnionym w Spółce Dzielonej

W Spółce Dzielonej nie istnieją wspólnicy (akcjonariusze) ani inne osoby o szczególnych uprawnieniach. W związku z powyższym, nie przewiduje się przyznania jednemu akcjonariuszowi Spółki Dzielonej (tj. SPN) ani żadnym innym osobom żadnych szczególnych uprawnień, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 5 k.s.h.

6. Szczególne korzyści dla członków organów spółek oraz innych osób uczestniczących w Podziale

Żadne szczególne korzyści, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 6 k.s.h, dla członków organów Spółek oraz innych osób uczestniczących w Podziale nie są przewidziane.

7. Dokładny opis i podział składników majątku (aktywów i pasywów) oraz zezwoleń, koncesji lub ulg przypadających Spółce Nowo Utworzonej

7.1. Na Spółkę Nowo Utworzoną przeniesiona z Dniem Wydzielenia zostaje cała Działalność Wydzielana, stosownie do dalszych postanowień niniejszego punktu 7.

7.2. Składnikami Działalności Wydzielanej są w szczególności:

7.2.1. wartości niematerialne wskazane w Załączniku 6.1;

7.2.2. środki trwałe (a także środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe) wskazane w Załączniku 6.2, w tym stosowne tytuły prawne;

7.2.3. zapasy, towary i produkcję w toku wskazane w Załączniku 6.3;

7.2.4. należności krótkoterminowe wskazane w Załączniku 6.4;

7.2.5. zobowiązania krótkoterminowe wskazane w Załączniku 6.5;

7.2.6. pozycje i elementy wskazane w Załączniku 6.6;

4. The date from which shares in the Newly Established Company entitle the holder to a share in profits

The Demerger Shares will entitle to the profits of the Newly Established Company as of the Spin-off Date.

5. Rights granted by the Newly Established Company to shareholders with special rights in the Demerged Company

There are no shareholders or other persons with special rights in the Demerged Company. Accordingly, no special rights as referred to in Article 534 § 1 item 5) of the CCC are expected to be granted to the sole shareholder of the Demerged Company (i.e., SPN) or to any other persons.

6. Special Benefits for Members of Corporate Bodies and Other Persons Participating in the Demerger

No special benefits, as referred to in Article 534 § 1 item 6) of the CCC, are provided for members of the Companies' governing bodies or other persons participating in the Demerger.

7. Detailed description and allocation of assets (assets and liabilities) as well as permits, licenses, or exemptions attributable to the Newly Established Company

7.1. The entire Demerged Business shall be transferred to the Newly Established Company as of the Spin-Off Date, in **accordance** with the further provisions of this Section 7.

7.2. The components of the Demerged Business include, in particular:

7.2.1. the intangible assets listed in Appendix 6.1;

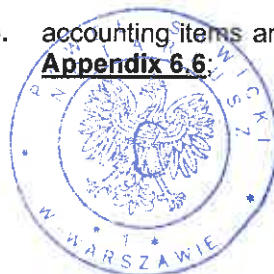
7.2.2. fixed assets (as well as fixed assets under construction and advance payments for fixed assets) listed in Appendix 6.2, including title and interest;

7.2.3. inventories, merchandise, and work in progress listed in Appendix 6.3;

7.2.4. accounts receivable listed in Appendix 6.4;

7.2.5. accounts payable listed in Appendix 6.5

7.2.6. accounting items and components listed in Appendix 6.6.



- 7.2.7.** prawa i obowiązki z umów handlowych (i innych), lub ich stosownych części, wskazanych w Załączniku 6.7 lub związane z tymi umowami lub stosownymi relacjami z klientami lub dostawcami;
- 7.2.8.** nieruchomości i prawa do nieruchomości wskazane w Załączniku 6.8;
- 7.2.9.** prawa i obowiązki będące przedmiotem lub dotyczące postępowań wskazanych w Załączniku 6.9;
- 7.2.10.** prawa i obowiązki wynikające lub związane z pozwoleniami, zezwoleniami, rejestracjami, koncesjami wymienionymi w Załączniku 6.10;
- 7.2.11.** całość praw i obowiązków z akcji (oraz związanych z uczestnictwem w stosownej spółce, w tym praw osobistych) wymienionych w Załączniku 6.11;
- 7.2.12.** prawa i obowiązki wynikające z umów leasingu, finansowania i podobnych (oraz ze stosownych zabezpieczeń ustanowionych w związku z nimi), a także z gwarancji, poręczeń i podobnych umów zawartych przez Spółkę Dzieloną, wymienionych w Załączniku 6.12; oraz
- 7.2.13.** wszelkie przysługujące Spółce Dzielonej prawa wyłączne do oznaczania się jako prowadzącego Działalności W&PB, także jako następca Spółki Dzielonej;
- 7.2.14.** wszelkie inne składniki związane wyłącznie z Działalnością Wydzielaną, z zastrzeżeniem pkt. 7.6 poniżej i bez uszczerbku dla pkt. 7.4 poniżej.
- 7.3.** W związku z Podziałem pracownicy Oddziału Nałęczów oraz pracownicy Spółki Dzielonej wykonujący pracę całości lub w sposób przeważający (70% lub więcej czasu pracy) w ramach Działalności Wydzielanej lub jakiegokolwiek jej części („**Wydzielani Pracownicy**”) staną się w Dniu Wydzielenia pracownikami Spółki Nowo Utworzonej z mocy art. 23¹ ustawy z dnia 26 czerwca 1974 r. - Kodeks pracy. Aktualna na dzień sporządzenia Planu Podziału lista Wydzielanych Pracowników (w podziale na Oddział Nałęczów oraz Spółkę Dzieloną jako taką) stanowi Załącznik nr 7. Wydzielani Pracownicy przenoszeni w ramach Podziału do Spółki Nowo Utworzonej zostaną o tym fakcie poinformowani zgodnie z właściwymi przepisami prawa, w szczególności zgodnie z art. 26¹ ustawy z dnia 23 maja 1991 r. o związkach zawodowych.
- 7.2.7.** rights and obligations under commercial (and other) contracts (or the respective parts thereof) listed in Appendix 6.7 or related to such contracts or the relevant customer and supplier relationships;
- 7.2.8.** real estate and rights to real estate listed in Appendix 6.8;
- 7.2.9.** rights and obligations that are the subject of or relate to the proceedings listed in Appendix 6.9;
- 7.2.10.** rights and obligations arising from or related to the permits, authorizations, registrations, and licenses listed in Appendix 6.10;
- 7.2.11.** all rights and obligations arising from the shares (and related to participation in the relevant company, including personal rights) listed in Appendix 6.11;
- 7.2.12.** rights and obligations arising from leasing, financing, and similar agreements (and from the relevant security interests established in connection therewith), as well as from guarantees, sureties, and similar agreements entered into by the Demerged Company, as listed in Appendix 6.12;
- 7.2.13.** all exclusive rights held by the Demerged Company to represent itself as carrying on the W&PB Business, also in succession to the Demerged Company;
- 7.2.14.** all other tangible and intangible assets related to the Demerged Business, subject to Section 7.6 below and without prejudice to Section 7.4 below.
- 7.3.** In connection with the Demerger, the employees of the Nałęczów Branch and the employees of the Demerged Company who work wholly or predominantly (70% or more of their working time) in or for any part of the Demerged Business (the “**Demerged Employees**”) will, on the Spin-Off Date, become employees of the Newly Established Company pursuant to Article 23¹ of the Act of June 26, 1974 - the Labor Code. The list of the Demerged Employees (broken down by the Nałęczów Branch and the Demerged Company as such), as at the date of preparation of the Demerger Plan, constitutes Appendix No. 7. The Demerged Employees transferred as part of the Demerger to the Newly Established Company will be notified of this fact in accordance with the applicable legal provisions, in particular in accordance with Article 26¹ of the Act of May 23, 1991, on Trade Unions.



Spółce Nowo Utworzonej przypadają wszelkie prawa i obowiązki związane z Wydzielanymi Pracownikami oraz osobami współpracującymi ze Spółką Dzieloną w zakresie Działalności Wydzielanej na podstawie umów cywilnoprawnych, w tym w zakresie administracji danych oraz korespondencji z tymi osobami oraz właściwymi organami i umów pożyczek pracowniczych. Środki zgromadzone w funduszu świadczeń socjalnych zostaną podzielone pomiędzy Spółkę Dzieloną, Oddział Nałęczów, i Spółkę Nowo Utworzoną stosownie do mających zastosowanie przepisów ustawy z dnia 4 marca 1994 r. o zakładowym funduszu świadczeń socjalnych.

Spółce Nowo Utworzonej przypadają rezerwy na świadczenia pracownicze przypisane bezpośrednio do wyżej opisanych pracowników, którzy w Dniu Wydzielenia staną się pracownikami Spółki Nowo Utworzonej, a także wszelkie inne pozycje, elementy, prawa i obowiązki związane z zatrudnieniem takich pracowników, należnościami względem takich pracowników, lub zobowiązaniami względem takich pracowników (lub pozostające w związku z ich zatrudnieniem), a w szczególności stosowne rezerwy urlopowe, stosowne rachunki Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych, stosowne rezerwy emerytalne, należności względem takich pracowników, pozycje dotyczące Funduszu Socjalnego (w tym stosownych rozliczeń międzyokresowych) oraz wszelkie pozycje dotyczące wynagrodzeń i ich rozliczeń (w tym stosownych rozliczeń międzyokresowych). Oczekuje się, że jeśli zajdzie taka potrzeba, Spółka Dzielona zawrze ze Spółką Nowo Utworzoną niezwłocznie po Dniu Wydzielenia stosowne porozumienie potwierdzające szczegóły kwot i pozycji dotyczących przejścia zakładu pracy (w tym w szczególności Zakładowego Funduszu Świadczeń Socjalnych) w związku z dokonanym Podziałem.

The Newly Established Company shall assume all rights and obligations related to the Demerged Employees and to persons cooperating with the Demerged Company in connection with the Demerged Business on the basis of civil law contracts, including with respect to data administration and correspondence with such persons and the relevant authorities, as well as employee loan agreements. The funds accumulated in the social benefits fund shall be divided between the Demerged Company, the Nałęczów Branch, and the Newly Established Company in accordance with the applicable provisions of the Act of March 4, 1994, on the Company Social Benefits Fund.

The Newly Established Company is entitled to the provisions for employee benefits directly attributable to the employees described above, who will become employees of the Newly Established Company on the Spin-off Date, as well as any other items, elements, rights, and obligations related to the employment of such employees, amounts due to such employees, or obligations toward such employees (or arising from their employment), and in particular the relevant vacation provisions, the relevant accounts of the Company Social Benefits Fund, the relevant pension provisions, amounts owed to such employees, items relating to the Social Fund (including related accruals), and all items relating to remuneration and its settlement (including related accruals). It is expected that, if necessary, the Demerged Company will enter into an appropriate agreement with the Newly Established Company immediately following the Spin-off Date, confirming the details of the amounts and items related to the transfer of the undertaking (including, in particular, the Company Social Benefits Fund) in connection with the completed Demerger.

7.4. Z zastrzeżeniem pkt. 7.6 poniżej:

7.4. Subject to Section 7.6 below:

7.4.1. jakiegokolwiek składniki majątku nabyte w zamian lub w miejsce jakiegokolwiek składników majątku Działalności Wydzielanej w związku z powyższymi postanowieniami również wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;

7.4.1. any assets acquired in exchange for or in lieu of any assets of the Demerged Business in connection with the foregoing provisions shall also form part of the Demerged Business and be transferred to the Newly Established Company;

7.4.2. jeżeli jakiegokolwiek z umów lub uzgodnień (w tym wynikających z określonych zamówień), lub ich stosowna część, dotyczących wyłącznie Działalności Wydzielanej zostanie odnowiona, zastąpiona nową umową (lub uzgodnieniem), lub zmieniona, prawa i obowiązki wynikające z takiej odnowionej umowy (lub uzgodnienia), nowej umowy (lub uzgodnienia), lub zmienionej umowy (lub uzgodnienia) (lub z nimi związane) przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;

7.4.2. if any agreement or arrangement (in particular under a given purchase order) (or the respective part thereof) relating exclusively to the Demerged Business is renewed, replaced by a new agreement, or amended, the rights and obligations arising from (or related to) such renewed, new, or amended agreement (or arrangement) (or part thereof) shall be transferred to the Newly Established Company;



- 7.4.3.** jeżeli po dacie niniejszego Planu Podziału dojdzie do zawarcia jakiejkolwiek umowy lub uzgodnienia (w tym wynikającego z określonych zamówień), lub ich stosownej części, związanych wyłącznie z Działalnością Wydzielaną, prawa i obowiązki z takiej umowy lub uzgodnienia (lub z nią związane), lub ich stosownej części, wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;
- 7.4.4.** jeżeli w okresie pomiędzy podpisaniem niniejszego Planu Podziału a Dniem Wydzielenia powstaną lub ujawnią się jakiejkolwiek roszczenia lub prawa przysługujące Spółce Dzielonej, a które dotyczą wyłącznie Działalności Wydzielanej, roszczenia lub prawa takie wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną, przy czym jedynie w przypadku, gdy powiązane z nimi zobowiązania także przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną ;
- 7.4.5.** jeżeli w okresie pomiędzy podpisaniem niniejszego Planu Podziału a Dniem Wydzielenia powstaną lub ujawnią się jakiejkolwiek zobowiązania lub obowiązki Spółki Dzielonej, które dotyczą wyłącznie Działalności Wydzielanej (przy czym w odniesieniu do zobowiązań, jeśli takie zobowiązania dotyczyć będą funkcjonowania Działalności Wydzielanej w dniu Wydzielenia lub po nim), zobowiązania lub obowiązki takie wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;
- 7.4.6.** jeśli w okresie pomiędzy podpisaniem niniejszego Planu Podziału a Dniem Wydzielenia Spółka Dzielona ustanowi lub przyjmie jakiejkolwiek zabezpieczenia osobiste lub rzeczowe (np. w formie udzielenia poręczenia, gwarancji, zastawu, czy hipoteki) w związku z Działalnością Wydzielaną lub składnikami majątkowymi wchodzącymi w jej skład, prawa i obowiązki dotyczące takich zabezpieczeń lub z nich wynikające wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną; oraz
- 7.4.7.** w skład Działalności Wydzielanej wchodzić wszelkie dokumenty związane z prowadzeniem działalności przez Oddział Nałęczów i inne, podobne dokumenty wykorzystywane wyłącznie na potrzeby Działalności W&PB (w tym w szczególności instrukcje i procedury techniczne, procedury BHP, itp.);
- 7.4.3.** if, after the date of this Demerger Plan, any agreement or arrangement (in particular under a given purchase order) (or the part respective thereof) relating exclusively to the Demerged Business is entered into, the rights and obligations under such agreement or arrangement (or related thereto) (or the respective part thereof) shall form part of the Demerged Business and shall be transferred to the Newly Established Company;
- 7.4.4.** if, during the period between the signing of this Demerger Plan and the Spin-off Date, any claims or rights arise or become known to which the Demerged Company is entitled, and which relate exclusively to the Demerged Business, such claims or rights shall form part of the Demerged Business and shall be transferred to the Newly Established Company, provided only that the related liabilities are also transferred to the Newly Established Company;
- 7.4.5.** if, during the period between the signing of this Demerger Plan and the Spin-off Date, any liabilities or obligations of the Demerged Company arise or become known that relate exclusively to the Demerged Business (and in the case of liabilities, such liabilities will relate to the operation of the Demerged Business from and after the Spin-Off Date), such liabilities or obligations shall form part of the Demerged Business and shall be transferred to the Newly Established Company;
- 7.4.6.** if, during the period between the signing of this Demerger Plan and the Spin-off Date, the Demerged Company establishes or accepts any personal or real security interest (e.g., in the form of a surety, guarantee, pledge, or mortgage) in connection with the Demerged Business or the assets or liabilities included in it, the rights and obligations relating to or arising from such security interests shall form part of the Demerged Business and shall be transferred to the Newly Established Company; and
- 7.4.7.** the Demerged Business includes all documents related to the operations of the Nałęczów Branch and other similar documents used exclusively for the purposes of the W&PB Business (including, in particular, technical instructions and procedures, occupational safety and health procedures, etc.);



7.4.8. jeśli Spółka Dzielona jest uprawniona do aktywów trwałych lub ma tytuł prawny do stosownych przedmiotów (niezależnie od ich klasyfikacji) wykorzystywanych do promocji, dystrybucji, czy marketingu produktów wytwarzanych lub dystrybuowanych w ramach Działalności W&PB, umieszczanych przez osoby trzecie w pomieszczeniach, na nieruchomościach, lub w przestrzeniach przez te osoby trzecie zarządzanych, prowadzonych, lub utrzymywanych (jak np. punkty sprzedaży detalicznej, sklepy, punkty gastronomiczne, czy hotele), tytuł prawny do takich aktywów trwałych lub stosownych przedmiotów (jak i wszelkie prawa i obowiązki z umów, porozumień, czy innych uzgodnień dotyczących ich umieszczenia lub ekspozycji) wchodzi w skład Działalności Wydzielanej;

7.4.9. wszelkie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z rachunkami bankowymi prowadzonymi wyłącznie na potrzeby Działalności W&PB wchodzi w skład Działalności Wydzielanej;

7.4.10. wszelkie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z uczestnictwem w systemie kaucyjnym, o którym mowa w ustawie z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi) – w szczególności wszelkie prawa i obowiązki wynikające z umowy, o której mowa w art. 40h ust. 3 tej ustawy – w odniesieniu do produktów wytwarzanych, przechowywanych, lub dystrybuowanych w ramach Działalności W&PB, wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną;

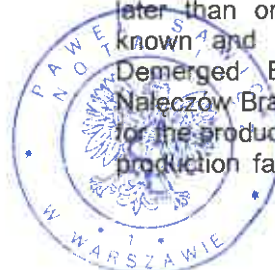
7.4.11. wszelkie aktywa i pasywa Spółki Dzielonej związane z Działalnością Wydzielaną, przypisane do Oddziału Nałęczów (w szczególności wykorzystywane do produkcji lub magazynowania wód w zakładzie produkcyjnym prowadzonym w ramach Oddziału Nałęczów), lub wyłącznie przeznaczone do prowadzenia Działalności W&PB, które powstałyby po dacie niniejszego Planu Podziału lub które powstały przed lub w dacie niniejszego Planu Podziału ale nie są jeszcze znane Spółce Dzielonej lub nie zostały jeszcze zidentyfikowane przez Spółkę Dzieloną, a najpóźniej w Dniu Wydzielenia będą znane i zidentyfikowane jako związane z Działalnością Wydzielaną, przypisane do Oddziału Nałęczów (w szczególności wykorzystywane do produkcji lub

7.4.8. if the Demerged Company is entitled to fixed assets or has legal title to the relevant items (regardless of their classification) used for the promotion, distribution, or marketing of products manufactured or distributed as part of the W&PB Business, placed by third parties on the premises, on real estate, or in spaces managed, operated, or maintained by such third parties (such as retail outlets, stores, food service establishments, or hotels), the legal title to such fixed assets or relevant items (as well as all rights and obligations under contracts, agreements, or other arrangements regarding their placement or display) form part of the Demerged Business;

7.4.9. all rights and obligations of the Demerged Company relating to bank accounts kept solely for the purposes of the W&PB Business form part of the Demerged Business;

7.4.10. all rights and obligations of the Demerged Company relating to the participation in the deposit refund system (*system kaucyjny*) within the meaning of the Polish Act of 13 June 2013 on Management of Packaging and Packaging Waste (*ustawa z dnia 13 czerwca 2013 r. o gospodarce opakowaniami i odpadami opakowaniowymi*) – in particular all rights and obligations under the relevant agreement mentioned in Article 40h sec. 3 of that Act – in relation to products manufactured, distributed, or stored as part of the W&PB Business, shall form part of the Demerged Business and be transferred to the Newly Established Company;

7.4.11. all assets and liabilities of the Demerged Company related to the Demerged Business, allocated to the Nałęczów Branch (in particular, those used for the production or storage of water at the production facility operated as part of the Nałęczów Branch), or exclusively intended for the conduct of the W&PB Business, which would arise after the date of this Demerger Plan or which arose before or on the date of this Demerger Plan but are not yet known to the Demerged Company or have not yet been identified by the Demerged Company, and which, no later than on the Spin-off Date, will be known and identified as related to the Demerged Business, allocated to the Nałęczów Branch (in particular, those used for the production or storage of water at the production facility operated as part of the



magazynowania wód w zakładzie produkcyjnym prowadzonym w ramach Oddziału Nałęczów), lub wyłącznie do prowadzenia Działalności W&PB w Dniu Wydzielenia lub po nim, wejdą w skład Działalności Wydzielanej i przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną.

7.5. Bez uszczerbku dla pkt. 7.6 poniżej, składniki majątku niezwiązane z Działalnością Wydzielaną i niewymienione powyżej pozostają przy Spółce Dzielonej.

7.6. Każdorazowo będą przydzielone do Działalności Pozostalej i nie przejdą na Spółkę Nowo Utworzoną między innymi:

7.6.1. wszelkie prawa do nieruchomości objętych na dzień sporządzenia Planu Podziału (ani jakichkolwiek nieruchomości utworzonych w wyniku ich scalenia lub podziału) księgą wieczystą prowadzoną przez Sąd Rejonowy w Legionowie, IV Wydział Ksiąg Wieczystych, pod numerem WA1L/00000243/8; ani

7.6.2. aktywa, pasywa, prawa i obowiązki z umów, prawa i obowiązki dotyczące zatrudnienia pracowników innych niż Wydzielani Pracownicy i inne pozycje dotyczące tzw. usług i procesów wspólnych w obszarze zasobów ludzkich (HR), technicznym, zaopatrzenia i zarządzania łańcuchem dostaw, prawnym, księgowym, technologii informatycznych, badań laboratoryjnych i analiz technicznych – w zakresie, w jakim stosowne usługi i proces w strukturze organizacyjnej Spółki Dzielonej wspierają i obsługują inne obszary działalności Spółki Dzielonej niż Działalność W&PB lub inne podmioty z grupy Nestlé, w Polsce i za granicą; ani

7.6.3. długi wymagalne w Dniu Wydzielenia, należne od Spółki Dzielonej w sprawach innych niż Działalność Wydzielana;

7.6.4. wszelkie roszczenia lub potencjalne roszczenia, które nie są wymienione w **Załączniku 6.9** ani nie dotyczą wyłącznie Działalności W&PB lub zobowiązania przypisanego Spółce Nowo Utworzonej;

7.6.5. wszelka gotówka w kasie lub na rachunkach w instytucji finansowej lub kredytowej, a także papiery wartościowe natychmiastowo konwertowane na gotówkę przysługujące Spółce Dzielonej (lub rejestrowane na jej rachunek) w Dniu Wydzielenia;

Nałęczów Branch), or exclusively intended for the conduct of the W&PB Business from and following the Spin-Off Date, shall form part of the Demerged Business and be transferred to the Newly Established Company.

7.5. Without prejudice to Section 7.6 below, assets and liabilities not related to the Demerged Business and not listed above shall remain with the Demerged Company.

7.6. In each case, amongst others, the following will be allocated to the Remaining Business and will not be transferred to the Newly Established Company:

7.6.1. all rights to real estate covered as of the date of preparation of the Demerger Plan (or any real estate created as a result of its consolidation or demerger) by the land and mortgage register maintained by the District Court in Legionowo, 4th Land and Mortgage Register Division, under number WA1L/00000243/8; nor

7.6.2. assets, liabilities, contractual rights and obligations, rights and obligations related to employment of employees other than the Demerged Employees, and other items pertaining to so-called shared services and processes in the areas of human resources (HR), technical services, procurement and supply chain management, legal affairs, accounting, information technology, laboratory testing, and technical analysis – to the extent that the relevant services and processes within the organizational structure of the Demerged Company support and serve areas of the Demerged Company's operations other than the W&PB Business or other entities within the Nestlé Group, in Poland and abroad; nor

7.6.3. debt due at the Spin-off Date owed by the Demerged Company in respect of matters other than the W&PB Business;

7.6.4. all claims or potential claims that are not otherwise included in **Appendix 6.9** and are not exclusively related to the W&PB Business or a liability allocated to the Newly Established Company;

7.6.5. all cash in hand or credited to any account with a financial or credit institution and securities which are readily convertible into cash held by or on behalf of the Demerged Company as at the Spin off Date;



7.6.6. jakiegokolwiek roszczenia z polis ubezpieczeniowych Nestlé;

7.6.7. zobowiązania dotyczące postępowań i sporów wymienionych w **Załączniku 6.9**, w zakresie, w którym nie dotyczą Działalności W&PB lub zobowiązania przypisanego Spółce Nowo Utworzonej; oraz

7.6.8. prawa własności intelektualnej, inne niż wprost opisane w pkt. 7.2.1 i pkt. 7.2.13 Części III, a w szczególności jakiegokolwiek prawa do oznaczenia „Nestlé”.

7.6.6. the benefit of any claim in relation to the Nestlé insurance policy;

7.6.7. liabilities relating to the proceedings listed in **Appendix 6.9**, to the extent they do not relate to the W&PB Business or a liability allocated to the Newly Established Company; and

7.6.8. intellectual property rights other than those expressly described in Sections 7.2.1 and 7.2.13 of Part III, in particular any rights to the “Nestlé” brand.

8. Podział udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej pomiędzy akcjonariuszy Spółki Dzielonej i zasady tego podziału

Podział udziałów w kapitale zakładowym Spółki Nowo Utworzonej (tj. Udziałów Podziałowych) pomiędzy akcjonariuszy Spółki Dzielonej i zasady tego podziału zostały przedstawione w szczegółach w punkcie 2 i 3 części III powyżej. W rezultacie przeprowadzenia Podziału wszystkie Udziały Podziałowe przypadną jednemu wspólnikowi Spółki Nowo Utworzonej, tj. SPN, a struktura akcjonariatu Spółki Dzielonej nie ulegnie zmianie, tj. jedynym akcjonariuszem Spółki Dzielonej będzie SPN.

CZĘŚĆ IV:

1. Obligatoryjne załączniki do Planu Podziału

Zgodnie z art. 534 §2 k.s.h., do niniejszego Planu Podziału dołączono następujące załączniki:

- projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki Dzielonej w sprawie podziału (**Załącznik nr 1**);
- projekt uchwały wspólników Spółki Nowo Utworzonej w sprawie podziału (**Załącznik nr 2**);
- projekt Aktu Założycielskiego Spółki Nowo Utworzonej (**Załącznik nr 3**);
- ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej na dzień 31 lipca 2026 r. (**Załącznik nr 4**).

2. Dodatkowe załączniki do Planu Podziału

Ponadto, do niniejszego Planu Podziału załączono:

- kopia oświadczenia SPN złożonego stosownie do art. 538¹ §1 k.s.h. w sprawie wyrażenia zgody na przeprowadzenie podziału przez wydzielenie bez: (i) sporządzenia oświadczenia, o którym mowa w art. 534 § 2 pkt 4 k.s.h., (ii) udzielenia informacji, o których mowa w art. 536 § 4 k.s.h. oraz (iii) badania

8. Allocation of shares in the share capital of the Newly Established Company among the shareholders of the Demerged Company and the rules governing such allocation

The allocation of shares in the share capital of the Newly Established Company (i.e., the Demerger Shares) among the shareholders of the Demerged Company and the rules governing such allocation are set forth in detail in sections 2 and 3 of the Part III above. As a result of the Demerger, all Demerger Shares will be allocated to the sole shareholder of the Newly Established Company, i.e., SPN, and the shareholding structure of the Demerged Company will remain unchanged; that is, SPN will remain the sole shareholder of the Demerged Company.

PART IV:

1. Mandatory Appendices to the Demerger Plan

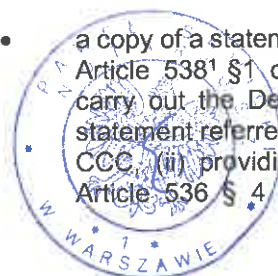
Pursuant to Article 534 §2 of the CCC, the following attachments are appended to this Demerger Plan:

- draft resolution of the general meeting of the Demerged Company regarding the demerger (**Appendix No. 1**);
- draft resolution of the shareholders of the Newly Established Company regarding the demerger (**Appendix No. 2**);
- draft Incorporation Deed of the Newly Established Company (**Appendix No. 3**);
- determination of the value of the Demerged Company as of July 31, 2026 (**Appendix No. 4**).

2. Additional Appendices to the Demerger Plan

In addition, the following are attached to this Demerger Plan:

- a copy of a statement by SPN submitted pursuant to Article 538¹ §1 of the CCC regarding consent to carry out the Demerger without: (i) preparing the statement referred to in Article 534 §2 item 4) of the CCC, (ii) providing the information referred to in Article 536 § 4 of the CCC, and (iii) having the



Planu Podziału przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez sąd i wydania przez niego opinii (**Załącznik nr 5**);

- listy elementów Działalności Wydzielanej (**Załączniki nr 6.1 – 6.13**) obejmujące:

- wartości niematerialne wskazane w **Załączniku 6.1**;
- środki trwałe (a także środki trwałe w budowie i zaliczki na środki trwałe) wskazane w **Załączniku 6.2**;
- zapasy, towary i produkcję w toku wskazane w **Załączniku 6.3**;
- należności krótkoterminowe wskazane w **Załączniku 6.4**;
- zobowiązania krótkoterminowe wskazane w **Załączniku 6.5**;
- pozycje i elementy wskazane w **Załączniku 6.6**;
- prawa i obowiązki z umów handlowych (i innych) wskazanych w **Załączniku 6.7** lub związane z tymi umowami;
- nieruchomości i prawa do nieruchomości wskazane w **Załączniku 6.8**;
- prawa i obowiązki będące przedmiotem lub dotyczące postępowań wskazanych w **Załączniku 6.9**;
- prawa i obowiązki wynikające lub związane z pozwoleniami, zezwoleniami, rejestracjami, koncesjami wymienionymi w **Załączniku 6.10**;
- całość praw i obowiązków z akcji (oraz związanych z uczestnictwem w stosownej spółce, w tym praw osobistych) wymienionych w **Załączniku 6.11**; oraz
- prawa i obowiązki wynikające z umów leasingu, finansowania i podobnych (oraz ze stosownych zabezpieczeń ustanowionych w związku z nimi) wymienionych w **Załączniku 6.12**;
- listę Wydzielanych Pracowników (**Załącznik nr 7**).

Demerger Plan examined by an expert auditor appointed by the court and the issuance of an opinion by such expert (**Appendix No. 5**);

- a list of the components of the Demerged Business (**Appendices 6.1–6.13**) comprising:

- intangible assets listed in **Appendix 6.1**;
- fixed assets (as well as fixed assets under construction and advance payments for fixed assets) specified in **Appendix 6.2**;
- inventories, merchandise, and work in progress listed in **Appendix 6.3**;
- accounts receivable listed in **Appendix 6.4**;
- accounts payable listed in **Appendix 6.5**;
- accounting items and components listed in **Appendix 6.6**;
- rights and obligations under commercial (and other) contracts listed in **Appendix 6.7** or related to such contracts;
- real estate and rights to real estate listed in **Appendix 6.8**;
- rights and obligations that are the subject of or relate to the proceedings listed in **Annex 6.9**;
- rights and obligations arising from or related to the permits, authorizations, registrations, and licenses listed in **Annex 6.10**;
- all rights and obligations arising from the shares (and related to participation in the relevant company, including personal rights) listed in **Appendix 6.11**; and
- the rights and obligations arising from leasing, financing, and similar agreements (and from the relevant security interests established in connection therewith) listed in **Appendix 6.12**;
- a list of Demerged Employees (**Appendix 7**).



Załącznik 2

AKT ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

§1 Zawiazanie Spółki

1. Spółka powstała jako spółka nowo utworzona w wyniku podziału przez wydzielenie spółki Nestlé Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 32, 02-672 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025166, NIP: 5270203968, REGON: 01000642000000.

§2 Firma, siedziba, czas trwania Spółki

1. Spółka działać będzie pod firmą: **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.
2. Spółka może używać skróconej firmy: **Peranel Polska Sp. z o.o.**
3. Siedzibą Spółki jest Warszawa.
4. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

§3 Przedmiot działalności Spółki

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka może podejmować również działania za granicą.
2. Spółka może powoływać filie, przedstawicielstwa i oddziały a także inne jednostki organizacyjne w kraju i za granicą.
3. Spółka może występować jako wspólnik w innych spółkach, mających siedzibę w kraju lub za granicą.
4. Spółka jest uprawniona do tworzenia i uczestniczenia we wszelkich jednostkach i organizacjach gospodarczych działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, o ile będzie to zgodne z przepisami prawa.
5. W ramach swej działalności Spółka prowadzić może import i eksport towarów i usług.
6. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelka nastawiona na zysk działalność gospodarcza, prowadzona na własny rachunek oraz w

Appendix 2

INCORPORATION DEED OF A LIMITED LIABILITY COMPANY

§1 Establishment of the Company

1. The Company was established as a newly established company as a result of a demerger of Nestlé Polska Spółka Akcyjna, with its registered office in Warsaw, at ul. Domaniewska 32, 02-672 Warsaw, entered in the commercial register of the National Court Register maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register, under KRS number 0000025166, Tax ID (NIP): 5270203968, Statistical ID (REGON): 01000642000000.

§2 Company Name, Registered Office, and Duration of the Company

1. The company will operate under the name: **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (limited liability company)**.
2. The company may use the abbreviated name: **Peranel Polska Sp. z o.o.**
3. The Company's registered office is in Warsaw.
4. The company was incorporated for an indefinite period.

§3 Scope of the Company's Business

1. The company operates within the territory of the Republic of Poland. The company may also conduct business abroad.
2. The Company may establish subsidiaries, representative offices, and branches, as well as other organizational units, both domestically and abroad.
3. The Company may act as a partner in other companies with their registered offices in Poland or abroad.
4. The Company is authorized to establish and participate in any business entities and organizations operating within the territory of the Republic of Poland and abroad, provided that such activities comply with the law.
5. As part of its business activities, the Company may import and export goods and services.
6. The scope of the Company's business includes all profit-oriented economic activities, conducted on its own account or through intermediaries, within the



pośrednictwie, na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, w następującym zakresie:

- 1) PKD 11.07.Z - Produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowanych;
- 2) PKD 10.32.Z – Produkcja soków z owoców i warzyw;
- 3) PKD 10.83.Z – Przetwórstwo herbaty i kawy;
- 4) PKD 10.86.Z – Produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej;
- 5) PKD 22.22.Z – Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych;
- 6) PKD 46.34.B – Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych;
- 7) PKD 46.37.Z – Sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw;
- 8) PKD 46.38.Z – Sprzedaż hurtowa pozostałej żywności;
- 9) PKD 46.39.Z – Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych;
- 10) PKD 58.19.Z – Pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania;
- 11) PKD 70.20.Z – Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania;
- 12) PKD 71.20.A – Badania i analizy związane z jakością żywności; oraz
- 13) PKD 73.30.B – Działalność pozostała w zakresie public relations i komunikacji.

7. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymaga na podstawie odrębnych przepisów koncesji, licencji, zezwolenia lub spełnienia innych wymogów ustawowych, Spółka uzyska taką koncesję, licencję, zezwolenie lub spełni inne wymogi ustawowe przed podjęciem takiej działalności.

§4 Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) złotych i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy.

territory of the Republic of Poland and abroad, in the following areas:

- 1) PKD 11.07.Z – Production of non-alcoholic beverages; production of mineral waters and other bottled waters;
- 2) PKD 10.32.Z – Production of fruit and vegetable juices;
- 3) PKD 10.83.Z – Processing of tea and coffee;
- 4) PKD 10.86.Z – Production of homogenized food products and dietary foods;
- 5) PKD 22.22.Z – Manufacturing of plastic packaging;
- 6) PKD 46.34.B – Wholesale of non-alcoholic beverages;
- 7) PKD 46.37.Z – Wholesale of tea, coffee, cocoa, and spices;
- 8) PKD 46.38.Z – Wholesale of other food products;
- 9) PKD 46.39.Z – Non-specialized wholesale trade in food, beverages, and tobacco products;
- 10) PKD 58.19.Z – Other publishing activities, excluding software;
- 11) PKD 70.20.Z – Business consulting and other management consulting;
- 12) PKD 71.20.A – Research and analysis related to food quality; and
- 13) PKD 73.30.B – Other public relations and communications activities.

7. If, pursuant to separate regulations, the Company's engagement in a specific activity requires a concession, license, permit, or compliance with other statutory requirements, the Company will obtain such a concession, license, or permit, or comply with other statutory requirements, prior to engaging in such activity.

§4 Share Capital

1. The Company's share capital amounts to 50,000,000 (fifty million) zlotys and is divided into 1,000,000 (one million) equal and indivisible shares with nominal value of 50 (fifty) zlotys each.



- | | |
|--|---|
| <p>2. Wszystkie udziały utworzone przy zawiązaniu Spółki, to jest 1.000.000 (jeden milion) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) złotych, przysługują spółce prawa szwajcarskiego, Société des Produits Nestlé S.A. z siedzibą w Vevey, Szwajcaria.</p> | <p>2. All shares created upon the Company's incorporation, that is, 1,000,000 (one million) shares with nominal value of 50 (fifty) zlotys each, with a total nominal value of 50,000,000 (fifty million) zlotys, are held by the Swiss company Société des Produits Nestlé S.A., with its registered office in Vevey, Switzerland.</p> |
| <p>3. Wspólnicy mogą mieć więcej niż jeden udział.</p> | <p>3. Shareholders may hold more than one share.</p> |
| <p>4. Każdy udział daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Wspólników.</p> | <p>4. Each share entitles the holder to one vote at the Shareholders' Meeting.</p> |
| <p>5. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony na mocy odpowiedniej uchwały Zgromadzenia Wspólników. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony zarówno przez podniesienie wartości nominalnej udziałów istniejących, jak i przez utworzenie nowych udziałów. Udziały w kapitale zakładowym mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.</p> | <p>5. The share capital may be increased by a resolution of the Shareholders' Meeting. The share capital may be increased either by raising the par value of existing shares or by issuing new shares. Contributions to the share capital may be made in cash or in kind.</p> |
| <p>6. Uchwałą wspólników o zmianie Aktu Założycielskiego Spółki wspólnicy mogą podwyższyć kapitał zakładowy Spółki przeznaczając na ten cel środki z kapitału zapasowego lub kapitałów (funduszy) rezerwowych utworzonych z zysku Spółki (podwyższenie kapitału zakładowego ze środków Spółki). W przypadku takiego podwyższenia nowe udziały przysługują dotychczasowym wspólnikom w stosunku do ich dotychczasowych udziałów i nie wymagają objęcia.</p> | <p>6. By a resolution of the shareholders amending the Company's Articles of Incorporation, the shareholders may increase the Company's share capital by allocating funds for this purpose from the supplementary capital or reserve capital (funds) created from the Company's profits (an increase in share capital from the Company's funds). In the event of such an increase, the new shares shall be allocated to the existing shareholders in proportion to their existing shares and do not require subscription.</p> |
| <p>7. Podwyższenie kapitału zakładowego w terminie do dnia 31 grudnia 2030 roku, do kwoty 1 000 000 000 (miliarda) złotych nie będzie stanowił zmiany Aktu Założycielskiego Spółki.</p> | <p>7. An increase in the share capital up to the amount of 1,000,000,000 (one billion) zlotys by 31 December 2030 will not constitute an amendment to the Company's Articles of Incorporation.</p> |

§5 Zbywanie i zastawianie udziałów

1. Udziały mogą być zbywane i zastawiane.
2. Zarówno zbycie jak i zastawienie udziałów nie wymaga zgody Spółki.
3. Zastawnik bądź użytkownik udziału może wykonywać prawo głosu na Zgromadzeniu Wspólników na warunkach określonych w stosownej umowie zastawu na udziałach lub umowie o ustanowienie użytkowania udziałów.

§6 Umorzenie udziałów

1. Umorzenie udziałów wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników.
2. Udziały mogą być umarzane w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki lub z czystego zysku.

§5 Sale and Pledging of Shares

1. Shares may be sold and pledged.
2. Neither the sale nor the pledging of shares requires the Company's consent.
3. A pledgee or a person holding a usufruct right to a share may exercise voting rights at the Shareholders' Meeting under the terms specified in the relevant share pledge agreement or share usufruct agreement.

§6 Redemption of Shares

1. The redemption of shares requires a resolution of the Shareholders' Meeting.
2. Shares may be redeemed by reducing the Company's share capital or from retained earnings.



- | | |
|---|--|
| <p>3. Umorzenie udziału z czystego zysku nie wymaga obniżenia kapitału zakładowego.</p> <p>4. Spółka może nabywać własne udziały celem ich umorzenia.</p> | <p>3. The redemption of shares from retained earnings does not require a reduction in the Company's share capital.</p> <p>4. The Company may acquire its own shares for the purpose of redeeming them.</p> |
|---|--|

§7 Pożyczki od wspólników i dopłaty

§7 Loans from Shareholders and Surplus payments

- | | |
|---|--|
| <p>1. Spółka może zaciągać pożyczki od jej wspólników.</p> <p>2. Wspólnicy są zobowiązani do wniesienia dopłat w wysokości do 10 (dziesięć)-krotności wartości nominalnej udziałów posiadanych w dniu podjęcia uchwały o dokonaniu dopłat.</p> <p>3. Wysokość i terminy dopłat określone są w uchwale wspólników w sprawie wniesienia dopłat.</p> <p>4. Dopłaty mogą być zwracane wspólnikom, jeżeli nie są wymagane na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.</p> <p>5. Zasady i termin zwrotu dopłat określone są w uchwale wspólników w sprawie zwrotu dopłat.</p> | <p>1. The Company may take out loans from its shareholders.</p> <p>2. Shareholders are required to make surplus payments in an amount up to 10 (ten) times the nominal value of the shares held on the date the resolution to make such contributions is adopted.</p> <p>3. The amount and timing of surplus payments are specified in a resolution of the shareholders regarding the payment of additional contributions.</p> <p>4. Surplus payments may be refunded to shareholders if they are not required to cover a loss reported in the financial statements.</p> <p>5. The rules and timing for the refund of surplus payments are specified in a shareholders' resolution regarding the refund of surplus payments.</p> |
|---|--|

§8 Organy Spółki

§8 Governing Bodies of the Company

Organami Spółki są Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

The governing bodies of the Company are the Shareholders' Meeting and the Management Board.

§9 Zgromadzenie Wspólników

§9 Shareholders' Meeting

- | | |
|--|--|
| <p>1. Zgromadzenie Wspólników jest najwyższym organem w Spółce.</p> <p>2. Zgromadzenia Wspólników mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne.</p> <p>3. Zgromadzenia Wspólników odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Zgromadzenie Wspólników może się również odbyć w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli wszyscy wspólnicy wyrażą na to zgodę na piśmie.</p> <p>4. Zgromadzenia Wspólników zwołuje Zarząd.</p> <p>5. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.</p> <p>6. Zgromadzenie Wspólników zwołuje się za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem Zgromadzenia Wspólników. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską zawiadomienie może być wysłane wspólnikowi pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio</p> | <p>1. The Shareholders' Meeting is the highest governing body of the Company.</p> <p>2. Shareholders' Meetings may be ordinary or extraordinary.</p> <p>3. Shareholders' Meetings are held at the Company's registered office or in Warsaw. A Shareholders' Meeting may also be held at another location within the territory of the Republic of Poland if all shareholders consent to this in writing.</p> <p>4. Shareholders' Meetings are convened by the Management Board.</p> <p>5. An Ordinary Shareholders' Meeting should be held within six months after the end of each fiscal year.</p> <p>6. The Shareholders' Meeting is convened by registered mail or courier service, sent at least two weeks prior to the date of the Shareholders' Meeting. Instead of a registered letter or a courier delivery, the notice may be sent to a shareholder by email if the shareholder has previously given written consent to this, specifying the email address to which the notice</p> |
|--|--|



wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane. W zaproszeniu należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce Zgromadzenia Wspólników oraz szczegółowy porządek obrad.

should be sent. The invitation must specify the date, time, and place of the Shareholders' Meeting, as well as a detailed agenda.

7. Uchwały można powziąć pomimo braku formalnego zwołania Zgromadzenia Wspólników, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

7. Resolutions may be adopted even if the Shareholders' Meeting has not been formally convened, provided that the entire share capital is represented and none of the attendees has objected to the holding of the Meeting or to the inclusion of specific items on the agenda.

8. Z zastrzeżeniem przepisów Kodeksu spółek handlowych, bez odbycia Zgromadzenia Wspólników mogą być powzięte uchwały, jeżeli wszyscy wspólnicy wyrażą na piśmie zgodę na postanowienie, które ma być powzięte, albo na głosowanie pisemne.

8. Subject to the provisions of the Commercial Companies Code, resolutions may be adopted without holding a Shareholders' Meeting if all shareholders consent in writing to the resolution to be adopted or to a written vote.

9. Zgromadzenie Wspólników jest zdolne do podejmowania wiążących uchwał pod warunkiem, że wszyscy wspólnicy zostali prawidłowo zawiadomieni o Zgromadzeniu oraz gdy na Zgromadzeniu reprezentowane jest co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego Spółki.

9. The Shareholders' Meeting is competent to adopt binding resolutions provided that all shareholders have been duly notified of the Meeting and at least 50% (fifty percent) of the Company's share capital is represented at the Meeting.

10. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Kodeks spółek handlowych stanowi inaczej.

10. Resolutions are adopted by an absolute majority of votes, unless the Commercial Companies Code provides otherwise.

11. Uchwały Wspólników wymagają:

11. Shareholder resolutions are required for:

- 1) zmiana Aktu Założycielskiego Spółki;
- 2) połączenie, podział i przekształcenie Spółki;
- 3) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;
- 4) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- 5) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;
- 6) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego, albo udziału w nieruchomości;
- 7) nałożenie i zwrot dopłat;

- 1) an amendment to the Company's Incorporation Deed;
- 2) a merger, demerger, or reorganization of the Company;
- 3) the review and approval of the Management Board's report on the Company's operations, the financial statements for the previous fiscal year, and the granting of discharge to members of the Company's governing bodies for the performance of their duties;
- 4) a resolution concerning claims for compensation for damage caused during the formation of the Company or in the exercise of management or supervisory functions;
- 5) the sale and lease of the enterprise or an organized part thereof, and the establishment of a limited real right thereon;
- 6) the acquisition and disposal of real estate, perpetual usufruct rights, or an interest in real estate;
- 7) the imposition and reimbursement of



- | | |
|--|---|
| 8) podział zysku bądź jego zatrzymanie w Spółce lub pokrycie strat; | 8) the distribution of profits or their retention by the Company, or the coverage of losses; |
| 9) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego; | 9) increasing or decreasing the share capital; |
| 10) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu jak również ustalenie ich wynagrodzenia; | 10) appointing and dismissing members of the Management Board, as well as determining their compensation; |
| 11) rozwiązanie lub likwidacja Spółki oraz przeniesienie jej siedziby za granicę; | 11) dissolution or liquidation of the Company and the transfer of its registered office abroad; |
| 12) wszelkie inne sprawy zastrzeżone w niniejszym Akcie Założycielskim Spółki lub postanowieniami Kodeksu spółek handlowych dla kompetencji Zgromadzenia Wspólników. | 12) any other matters reserved in this Articles of Incorporation or by the provisions of the Commercial Companies Code for the jurisdiction of the Shareholders' Meeting. |
-
- | | |
|--|---|
| 12. Art. 230 Kodeksu spółek handlowych nie stosuje się. | 12. Article 230 of the Commercial Companies Code does not apply. |
| 13. Rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość kapitału zakładowego, nie wymaga uchwały wspólników. | 13. The disposal of rights or the assumption of an obligation to make a payment whose value is twice the amount of the share capital does not require a resolution of the shareholders. |

§10 Zarząd

1. Członkowie Zarządu są powoływani uchwałą wspólników na czas nieokreślony. W stosunku do członków Zarządu Spółki nie stosuje się przepisów zawartych w art. 202 §1 oraz §2 Kodeksu spółek handlowych.
2. Zarząd składa się z jednej lub większej liczby osób.
3. Uchwałą wspólników można wskazać członka Zarządu, któremu powierza się funkcję Prezesa Zarządu. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwał Zarządu, decyduje głos Prezesa Zarządu.
4. Spółkę może reprezentować Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem.
5. Prawo członka Zarządu do prowadzenia spraw Spółki i jej reprezentowania dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych Spółki.
6. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany uchwałą wspólników, z podaniem lub bez podania przyczyn.
7. W umowie między Spółką a członkiem Zarządu oraz w sporze z nim Spółkę reprezentuje pełnomocnik powołany uchwałą Zgromadzenia Wspólników.

§10 Management Board

1. Members of the Management Board are appointed by a resolution of the shareholders for an indefinite term. The provisions of Article 202 §1 and §2 of the Commercial Companies Code do not apply to members of the Company's Management Board.
2. The Management Board consists of one or more persons.
3. A shareholders' resolution may designate a member of the Management Board to serve as President of the Management Board. In the event of a tie in voting on Management Board resolutions, the Chairman of the Management Board has the casting vote.
4. The Company may be represented by the President of the Management Board acting individually, by two members of the Management Board acting jointly, or by a member of the Management Board acting jointly with a commercial proxy.
5. A member of the Management Board's right to manage the Company's affairs and represent it applies to all of the Company's judicial and extrajudicial proceedings.
6. A member of the Management Board may be dismissed at any time by a resolution of the shareholders, with or without cause.
7. In an agreement between the Company and a member of the Management Board, as well as in any dispute with such a member, the Company is



represented by an attorney-in-fact appointed by a resolution of the Shareholders' Meeting.

§11 Podział zysku

1. Uchwałą Zgromadzenia Wspólników zysk Spółki może w całości lub części zostać wyłączony od podziału między wspólników i zostać przeznaczony na cele określone w uchwale Zgromadzenia Wspólników.
2. Zgromadzenie Wspólników jest uprawnione do tworzenia i rozwiązywania funduszy rezerwowych jak również do podejmowania decyzji co do uzupełniania funduszy rezerwowych.
3. Kwoty przeznaczone do podziału pomiędzy wspólników nie mogą przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowych i rezerwowych, które mogą być przeznaczone do podziału. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, udziały własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub umową spółki powinny być przekazane z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.
4. Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty wspólnikom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.
5. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd oraz pomniejszonego o niepokryte straty i udziały własne.

§12 Rok obrotowy

1. Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.
2. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia 2027 roku.

§13 Likwidacja Spółki

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
2. Podział między wspólników majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nastąpi w stosunku do ich udziałów.

§11 Distribution of profits

1. By resolution of the Shareholders' Meeting, the Company's profit may, in whole or in part, be excluded from distribution among the shareholders and allocated to the purposes specified in the resolution of the Shareholders' Meeting.
2. The Shareholders' Meeting is authorized to establish and dissolve reserve funds, as well as to decide on replenishing reserve funds.
3. The amounts allocated for distribution among the shareholders may not exceed the profit for the most recent fiscal year, increased by undistributed profits from previous years and by amounts transferred from the supplementary and reserve capital created from profits, which may be allocated for distribution. This amount must be reduced by any uncovered losses, treasury shares, and amounts that, in accordance with the law or the articles of association, should be transferred from the profit for the most recent fiscal year to the supplementary or reserve capital.
4. The Company's Management Board is authorized to pay shareholders an advance payment toward the anticipated dividend for the fiscal year if the Company has sufficient funds for such payment.
5. The Company may pay an interim dividend if its approved financial statements for the most recent fiscal year show a profit. The interim dividend may not exceed half of the profit earned since the end of the previous fiscal year, plus any reserve funds created from profit that the Management Board may use to pay interim dividends, and minus any uncovered losses and treasury shares.

§12 Fiscal Year

1. The Company's fiscal year coincides with the calendar year.
2. The Company's first fiscal year ends on December 31, 2027.

§13 Winding Up of the Company

1. The Company is wound up following liquidation.
2. The distribution among the shareholders of the Company's assets remaining after the creditors have been satisfied or secured shall be made in proportion to their shares.



§14 Pozostałe postanowienia

1. W sprawach nieuregulowanych postanowieniami niniejszego Aktu Założycielskiego Spółki zastosowanie będą miały przepisy Kodeksu spółek handlowych.

§14 Miscellaneous Provisions

1. In matters not covered by the provisions of this Incorporation Deed, the provisions of the Commercial Companies Code shall apply.



**Załącznik nr 3 do Planu Podziału
Projekt Aktu Założycielskiego
Spółki Nowo Utworzonej**

**AKT ZAŁOŻYCIELSKI
SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

§1 Zawiazanie Spółki

1. Spółka powstała jako spółka nowo utworzona w wyniku podziału przez wydzielenie spółki Nestlé Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 32, 02-672 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025166, NIP: 5270203968, REGON: 01000642000000.

§2 Firma, siedziba, czas trwania Spółki

1. Spółka działać będzie pod firmą: **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**.
2. Spółka może używać skróconej firmy: **Peranel Polska Sp. z o.o.**
3. Siedzibą Spółki jest Warszawa.
4. Spółka została zawiązana na czas nieokreślony.

§3 Przedmiot działalności Spółki

1. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej. Spółka może podejmować również działania za granicą.
2. Spółka może powoływać filie, przedstawicielstwa i oddziały a także inne jednostki organizacyjne w kraju i za granicą.
3. Spółka może występować jako wspólnik w innych spółkach, mających siedzibę w kraju lub za granicą.
4. Spółka jest uprawniona do tworzenia i uczestniczenia we wszelkich jednostkach i organizacjach gospodarczych działających na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, o ile będzie to zgodne z przepisami prawa.
5. W ramach swej działalności Spółka prowadzić może import i eksport towarów i usług.

**Appendix No. 3 to the Demerger Plan
Draft Incorporation Deed
of the Newly Established Company**

**INCORPORATION DEED
OF A LIMITED LIABILITY COMPANY**

§1 Establishment of the Company

1. The Company was established as a newly established company as a result of a demerger of Nestlé Polska Spółka Akcyjna, with its registered office in Warsaw, at ul. Domaniewska 32, 02-672 Warsaw, entered in the commercial register of the National Court Register maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register, under KRS number 0000025166, Tax ID (NIP): 5270203968, Statistical ID (REGON): 01000642000000.

§2 Company Name, Registered Office, and Duration of the Company

1. The company will operate under the name: **Peranel Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (limited liability company)**.
2. The company may use the abbreviated name: **Peranel Polska Sp. z o.o.**
3. The Company's registered office is in Warsaw.
4. The company was incorporated for an indefinite period.

§3 Scope of the Company's Business

1. The company operates within the territory of the Republic of Poland. The company may also conduct business abroad.
2. The Company may establish subsidiaries, representative offices, and branches, as well as other organizational units, both domestically and abroad.
3. The Company may act as a partner in other companies with their registered offices in Poland or abroad.
4. The Company is authorized to establish and participate in any business entities and organizations operating within the territory of the Republic of Poland and abroad, provided that such activities comply with the law.
5. As part of its business activities, the Company may import and export goods and services.



- | | |
|--|---|
| <p>6. Przedmiotem działalności Spółki jest wszelka nastawiona na zysk działalność gospodarcza, prowadzona na własny rachunek oraz w pośrednictwie, na terenie Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą, w następującym zakresie:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) PKD 11.07.Z - Produkcja napojów bezalkoholowych; produkcja wód mineralnych i pozostałych wód butelkowanych; 2) PKD 10.32.Z – Produkcja soków z owoców i warzyw; 3) PKD 10.83.Z – Przetwórstwo herbaty i kawy; 4) PKD 10.86.Z – Produkcja artykułów spożywczych homogenizowanych i żywności dietetycznej; 5) PKD 22.22.Z – Produkcja opakowań z tworzyw sztucznych; 6) PKD 46.34.B – Sprzedaż hurtowa napojów bezalkoholowych; 7) PKD 46.37.Z – Sprzedaż hurtowa herbaty, kawy, kakao i przypraw; 8) PKD 46.38.Z – Sprzedaż hurtowa pozostałej żywności; 9) PKD 46.39.Z – Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana żywności, napojów i wyrobów tytoniowych; 10) PKD 58.19.Z – Pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania; 11) PKD 70.20.Z – Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania; 12) PKD 71.20.A – Badania i analizy związane z jakością żywności; oraz 13) PKD 73.30.B – Działalność pozostała w zakresie public relations i komunikacji. <p>7. Jeżeli podjęcie przez Spółkę określonej działalności wymaga na podstawie odrębnych przepisów koncesji, licencji, zezwolenia lub spełnienia innych wymogów ustawowych, Spółka uzyska taką koncesję, licencję, zezwolenie lub spełni inne wymogi ustawowe przed podjęciem takiej działalności.</p> | <p>6. The scope of the Company's business includes all profit-oriented economic activities, conducted on its own account or through intermediaries, within the territory of the Republic of Poland and abroad, in the following areas:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) PKD 11.07.Z – Production of non-alcoholic beverages; production of mineral waters and other bottled waters; 2) PKD 10.32.Z – Production of fruit and vegetable juices; 3) PKD 10.83.Z – Processing of tea and coffee; 4) PKD 10.86.Z – Production of homogenized food products and dietary foods; 5) PKD 22.22.Z – Manufacturing of plastic packaging; 6) PKD 46.34.B – Wholesale of non-alcoholic beverages; 7) PKD 46.37.Z – Wholesale of tea, coffee, cocoa, and spices; 8) PKD 46.38.Z – Wholesale of other food products; 9) PKD 46.39.Z – Non-specialized wholesale trade in food, beverages, and tobacco products; 10) PKD 58.19.Z – Other publishing activities, excluding software; 11) PKD 70.20.Z – Business consulting and other management consulting; 12) PKD 71.20.A – Research and analysis related to food quality; and 13) PKD 73.30.B – Other public relations and communications activities. <p>7. If, pursuant to separate regulations, the Company's engagement in a specific activity requires a concession, license, permit, or compliance with other statutory requirements, the Company will obtain such a concession, license, or permit, or comply with other statutory requirements, prior to engaging in such activity.</p> |
|--|---|



§4 Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) złotych i dzieli się na 1.000.000 (jeden milion) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy.
2. Wszystkie udziały utworzone przy zawiązaniu Spółki, to jest 1.000.000 (jeden milion) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 50.000.000 (pięćdziesiąt milionów) złotych, przysługują spółce prawa szwajcarskiego, Société des Produits Nestlé S.A. z siedzibą w Vevey, Szwajcaria.
3. Wspólnicy mogą mieć więcej niż jeden udział.
4. Każdy udział daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Wspólników.
5. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony na mocy odpowiedniej uchwały Zgromadzenia Wspólników. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony zarówno przez podniesienie wartości nominalnej udziałów istniejących, jak i przez utworzenie nowych udziałów. Udziały w kapitale zakładowym mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.
6. Uchwałą wspólników o zmianie Aktu Założycielskiego Spółki wspólnicy mogą podwyższyć kapitał zakładowy Spółki przeznaczając na ten cel środki z kapitału zapasowego lub kapitałów (funduszy) rezerwowych utworzonych z zysku Spółki (podwyższenie kapitału zakładowego ze środków Spółki). W przypadku takiego podwyższenia nowe udziały przysługują dotychczasowym wspólnikom w stosunku do ich dotychczasowych udziałów i nie wymagają objęcia.
7. Podwyższenie kapitału zakładowego w terminie do dnia 31 grudnia 2030 roku, do kwoty 1 000 000 000 (miliarda) złotych nie będzie stanowić zmiany Aktu Założycielskiego Spółki.

§5 Zbywanie i zastawianie udziałów

1. Udziały mogą być zbywane i zastawiane.
2. Zarówno zbycie jak i zastawienie udziałów nie wymaga zgody Spółki.
3. Zastawnik bądź użytkownik udziału może wykonywać prawo głosu na Zgromadzeniu Wspólników na warunkach określonych w stosownej umowie zastawu na udziałach lub umowie o ustanowienie użytkowania udziałów.

§4 Share Capital

1. The Company's share capital amounts to 50,000,000 (fifty million) zlotys and is divided into 1,000,000 (one million) equal and indivisible shares with nominal value of 50 (fifty) zlotys each.
2. All shares created upon the Company's incorporation, that is, 1,000,000 (one million) shares with nominal value of 50 (fifty) zlotys each, with a total nominal value of 50,000,000 (fifty million) zlotys, are held by the Swiss company Société des Produits Nestlé S.A., with its registered office in Vevey, Switzerland.
3. Shareholders may hold more than one share.
4. Each share entitles the holder to one vote at the Shareholders' Meeting.
5. The share capital may be increased by a resolution of the Shareholders' Meeting. The share capital may be increased either by raising the par value of existing shares or by issuing new shares. Contributions to the share capital may be made in cash or in kind.
6. By a resolution of the shareholders amending the Company's Articles of Incorporation, the shareholders may increase the Company's share capital by allocating funds for this purpose from the supplementary capital or reserve capital (funds) created from the Company's profits (an increase in share capital from the Company's funds). In the event of such an increase, the new shares shall be allocated to the existing shareholders in proportion to their existing shares and do not require subscription.
7. An increase in the share capital up to the amount of 1,000,000,000 (one billion) zlotys by 31 December 2030 will not constitute an amendment to the Company's Articles of Incorporation.

§5 Sale and Pledging of Shares

1. Shares may be sold and pledged.
2. Neither the sale nor the pledging of shares requires the Company's consent.
3. A pledgee or a person holding a usufruct right to a share may exercise voting rights at the Shareholders' Meeting under the terms specified in the relevant share pledge agreement or share usufruct agreement.



§6 Umorzenie udziałów

1. Umorzenie udziałów wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników.
2. Udziały mogą być umarzane w drodze obniżenia kapitału zakładowego Spółki lub z czystego zysku.
3. Umorzenie udziału z czystego zysku nie wymaga obniżenia kapitału zakładowego.
4. Spółka może nabywać własne udziały celem ich umorzenia.

§7 Pożyczki od wspólników i dopłaty

1. Spółka może zaciągać pożyczki od jej wspólników.
2. Wspólnicy są zobowiązani do wniesienia dopłat w wysokości do 10 (dziesięć)-krotności wartości nominalnej udziałów posiadanych w dniu podjęcia uchwały o dokonaniu dopłat.
3. Wysokość i terminy dopłat określone są w uchwale wspólników w sprawie wniesienia dopłat.
4. Dopłaty mogą być zwracane wspólnikom, jeżeli nie są wymagane na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.
5. Zasady i termin zwrotu dopłat określone są w uchwale wspólników w sprawie zwrotu dopłat.

§8 Organy Spółki

Organami Spółki są Zgromadzenie Wspólników oraz Zarząd.

§9 Zgromadzenie Wspólników

1. Zgromadzenie Wspólników jest najwyższym organem w Spółce.
2. Zgromadzenia Wspólników mogą być zwyczajne lub nadzwyczajne.
3. Zgromadzenia Wspólników odbywają się w siedzibie Spółki lub w Warszawie. Zgromadzenie Wspólników może się również odbyć w innym miejscu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, jeżeli wszyscy wspólnicy wyrażą na to zgodę na piśmie.
4. Zgromadzenia Wspólników zwołuje Zarząd.
5. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników powinno odbyć się w terminie sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.

§6 Redemption of Shares

1. The redemption of shares requires a resolution of the Shareholders' Meeting.
2. Shares may be redeemed by reducing the Company's share capital or from retained earnings.
3. The redemption of shares from retained earnings does not require a reduction in the Company's share capital.
4. The Company may acquire its own shares for the purpose of redeeming them.

§7 Loans from Shareholders and Surplus payments

1. The Company may take out loans from its shareholders.
2. Shareholders are required to make surplus payments in an amount up to 10 (ten) times the nominal value of the shares held on the date the resolution to make such contributions is adopted.
3. The amount and timing of surplus payments are specified in a resolution of the shareholders regarding the payment of additional contributions.
4. Surplus payments may be refunded to shareholders if they are not required to cover a loss reported in the financial statements.
5. The rules and timing for the refund of surplus payments are specified in a shareholders' resolution regarding the refund of surplus payments.

§8 Governing Bodies of the Company

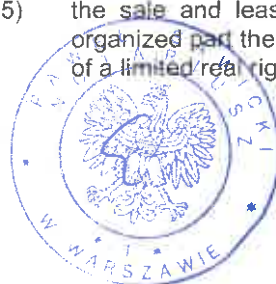
The governing bodies of the Company are the Shareholders' Meeting and the Management Board.

§9 Shareholders' Meeting

1. The Shareholders' Meeting is the highest governing body of the Company.
2. Shareholders' Meetings may be ordinary or extraordinary.
3. Shareholders' Meetings are held at the Company's registered office or in Warsaw. A Shareholders' Meeting may also be held at another location within the territory of the Republic of Poland if all shareholders consent to this in writing.
4. Shareholders' Meetings are convened by the Management Board.
5. An Ordinary Shareholders' Meeting should be held within six months after the end of each fiscal year.



- | | |
|---|---|
| <p>6. Zgromadzenie Wspólników zwołuje się za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej dwa tygodnie przed terminem Zgromadzenia Wspólników. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską zawiadomienie może być wysłane wspólnikowi pocztą elektroniczną, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane. W zaproszeniu należy oznaczyć dzień, godzinę i miejsce Zgromadzenia Wspólników oraz szczegółowy porządek obrad.</p> <p>7. Uchwały można powziąć pomimo braku formalnego zwołania Zgromadzenia Wspólników, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.</p> <p>8. Z zastrzeżeniem przepisów Kodeksu spółek handlowych, bez odbycia Zgromadzenia Wspólników mogą być powzięte uchwały, jeżeli wszyscy wspólnicy wyrażą na piśmie zgodę na postanowienie, które ma być powzięte, albo na głosowanie pisemne.</p> <p>9. Zgromadzenie Wspólników jest zdolne do podejmowania wiążących uchwał pod warunkiem, że wszyscy wspólnicy zostali prawidłowo zawiadomieni o Zgromadzeniu oraz gdy na Zgromadzeniu reprezentowane jest co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego Spółki.</p> <p>10. Uchwały zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że Kodeks spółek handlowych stanowi inaczej.</p> <p>11. Uchwały Wspólników wymagają:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) zmiana Aktu Założycielskiego Spółki; 2) połączenie, podział i przekształcenie Spółki; 3) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków; 4) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru; 5) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego; | <p>6. The Shareholders' Meeting is convened by registered mail or courier service, sent at least two weeks prior to the date of the Shareholders' Meeting. Instead of a registered letter or a courier delivery, the notice may be sent to a shareholder by email if the shareholder has previously given written consent to this, specifying the email address to which the notice should be sent. The invitation must specify the date, time, and place of the Shareholders' Meeting, as well as a detailed agenda.</p> <p>7. Resolutions may be adopted even if the Shareholders' Meeting has not been formally convened, provided that the entire share capital is represented and none of the attendees has objected to the holding of the Meeting or to the inclusion of specific items on the agenda.</p> <p>8. Subject to the provisions of the Commercial Companies Code, resolutions may be adopted without holding a Shareholders' Meeting if all shareholders consent in writing to the resolution to be adopted or to a written vote.</p> <p>9. The Shareholders' Meeting is competent to adopt binding resolutions provided that all shareholders have been duly notified of the Meeting and at least 50% (fifty percent) of the Company's share capital is represented at the Meeting.</p> <p>10. Resolutions are adopted by an absolute majority of votes, unless the Commercial Companies Code provides otherwise.</p> <p>11. Shareholder resolutions are required for:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) an amendment to the Company's Incorporation Deed; 2) a merger, demerger, or reorganization of the Company; 3) the review and approval of the Management Board's report on the Company's operations, the financial statements for the previous fiscal year, and the granting of discharge to members of the Company's governing bodies for the performance of their duties; 4) a resolution concerning claims for compensation for damage caused during the formation of the Company or in the exercise of management or supervisory functions; 5) the sale and lease of the enterprise or an organized part thereof, and the establishment of a limited real right thereon; |
|---|---|



- | | | | |
|-----|--|-----|---|
| 6) | nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego, albo udziału w nieruchomości; | 6) | the acquisition and disposal of real estate, perpetual usufruct rights, or an interest in real estate; |
| 7) | nałożenie i zwrot dopłat; | 7) | the imposition and reimbursement of additional payments; |
| 8) | podział zysku bądź jego zatrzymanie w Spółce lub pokrycie strat; | 8) | the distribution of profits or their retention by the Company, or the coverage of losses; |
| 9) | podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego; | 9) | increasing or decreasing the share capital; |
| 10) | powoływanie i odwoływanie członków Zarządu jak również ustalenie ich wynagrodzenia; | 10) | appointing and dismissing members of the Management Board, as well as determining their compensation; |
| 11) | rozwiązanie lub likwidacja Spółki oraz przeniesienie jej siedziby za granicę; | 11) | dissolution or liquidation of the Company and the transfer of its registered office abroad; |
| 12) | wszelkie inne sprawy zastrzeżone w niniejszym Akcie Założycielskim Spółki lub postanowieniami Kodeksu spółek handlowych dla kompetencji Zgromadzenia Wspólników. | 12) | any other matters reserved in this Articles of Incorporation or by the provisions of the Commercial Companies Code for the jurisdiction of the Shareholders' Meeting. |
-
- | | | | |
|-----|--|-----|---|
| 12. | Art. 230 Kodeksu spółek handlowych nie stosuje się. | 12. | Article 230 of the Commercial Companies Code does not apply. |
| 13. | Rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość kapitału zakładowego, nie wymaga uchwały wspólników. | 13. | The disposal of rights or the assumption of an obligation to make a payment whose value is twice the amount of the share capital does not require a resolution of the shareholders. |

§10 Zarząd

1. Członkowie Zarządu są powoływani uchwałą wspólników na czas nieokreślony. W stosunku do członków Zarządu Spółki nie stosuje się przepisów zawartych w art. 202 §1 oraz §2 Kodeksu spółek handlowych.
2. Zarząd składa się z jednej lub większej liczby osób.
3. Uchwałą wspólników można wskazać członka Zarządu, któremu powierza się funkcję Prezesa Zarządu. W przypadku równości głosów przy podejmowaniu uchwał Zarządu, decyduje głos Prezesa Zarządu.
4. Spółkę może reprezentować Prezes Zarządu samodzielnie lub dwóch członków Zarządu łącznie lub członek Zarządu łącznie z prokurentem.
5. Prawo członka Zarządu do prowadzenia spraw Spółki i jej reprezentowania dotyczy wszystkich czynności sądowych i pozasądowych Spółki.

§10 Management Board

1. Members of the Management Board are appointed by a resolution of the shareholders for an indefinite term. The provisions of Article 202 §1 and §2 of the Commercial Companies Code do not apply to members of the Company's Management Board.
2. The Management Board consists of one or more persons.
3. A shareholders' resolution may designate a member of the Management Board to serve as President of the Management Board. In the event of a tie in voting on Management Board resolutions, the Chairman of the Management Board has the casting vote.
4. The Company may be represented by the President of the Management Board acting individually, by two members of the Management Board acting jointly, or by a member of the Management Board acting jointly with a commercial proxy.
5. A member of the Management Board's right to manage the Company's affairs and represent it applies to all of the Company's judicial and extrajudicial proceedings.



- | | |
|---|---|
| <p>6. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany uchwałą wspólników, z podaniem lub bez podania przyczyn.</p> <p>7. W umowie między Spółką a członkiem Zarządu oraz w sporze z nim Spółkę reprezentuje pełnomocnik powołany uchwałą Zgromadzenia Wspólników.</p> | <p>6. A member of the Management Board may be dismissed at any time by a resolution of the shareholders, with or without cause.</p> <p>7. In an agreement between the Company and a member of the Management Board, as well as in any dispute with such a member, the Company is represented by an attorney-in-fact appointed by a resolution of the Shareholders' Meeting.</p> |
|---|---|

§11 Podział zysku

1. Uchwałą Zgromadzenia Wspólników zysk Spółki może w całości lub części zostać wyłączony od podziału między wspólników i zostać przeznaczony na cele określone w uchwale Zgromadzenia Wspólników.
2. Zgromadzenie Wspólników jest uprawnione do tworzenia i rozwiązywania funduszy rezerwowych jak również do podejmowania decyzji co do uzupełniania funduszy rezerwowych.
3. Kwoty przeznaczone do podziału pomiędzy wspólników nie mogą przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone do podziału. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, udziały własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub umową spółki powinny być przekazane z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe.
4. Zarząd Spółki jest upoważniony do wypłaty wspólnikom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.
5. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za ostatni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka stanowić może najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd oraz pomniejszonego o niepokryte straty i udziały własne.

§11 Distribution of profits

1. By resolution of the Shareholders' Meeting, the Company's profit may, in whole or in part, be excluded from distribution among the shareholders and allocated to the purposes specified in the resolution of the Shareholders' Meeting.
2. The Shareholders' Meeting is authorized to establish and dissolve reserve funds, as well as to decide on replenishing reserve funds.
3. The amounts allocated for distribution among the shareholders may not exceed the profit for the most recent fiscal year, increased by undistributed profits from previous years and by amounts transferred from the supplementary and reserve capital created from profits, which may be allocated for distribution. This amount must be reduced by any uncovered losses, treasury shares, and amounts that, in accordance with the law or the articles of association, should be transferred from the profit for the most recent fiscal year to the supplementary or reserve capital.
4. The Company's Management Board is authorized to pay shareholders an advance payment toward the anticipated dividend for the fiscal year if the Company has sufficient funds for such payment.
5. The Company may pay an interim dividend if its approved financial statements for the most recent fiscal year show a profit. The interim dividend may not exceed half of the profit earned since the end of the previous fiscal year, plus any reserve funds created from profit that the Management Board may use to pay interim dividends, and minus any uncovered losses and treasury shares.

§12 Rok obrotowy

1. Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym.
2. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia 2027 roku.

§12 Fiscal Year

1. The Company's fiscal year coincides with the calendar year.
2. The Company's first fiscal year ends on December 31, 2027.



§13 Likwidacja Spółki

1. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
2. Podział między wspólników majątku Spółki pozostałego po zaspokojeniu lub zabezpieczeniu wierzycieli nastąpi w stosunku do ich udziałów.

§14 Pozostałe postanowienia

1. W sprawach nieuregulowanych postanowieniami niniejszego Aktu Założycielskiego Spółki zastosowanie będą miały przepisy Kodeksu spółek handlowych.

§13 Winding Up of the Company

1. The Company is wound up following liquidation.
2. The distribution among the shareholders of the Company's assets remaining after the creditors have been satisfied or secured shall be made in proportion to their shares.

§14 Miscellaneous Provisions

1. In matters not covered by the provisions of this Incorporation Deed, the provisions of the Commercial Companies Code shall apply.



**Załącznik nr 4 do Planu Podziału
Wyznaczenie wartości majątku Spółki Dzielonej**

Stosownie do art. 534 § 2 pkt. 3) ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, wskazuje się, że na dzień 31 lipca 2026 r. wartość majątku Spółki Dzielonej ustalono na 3.473.026.697 zł (słownie: trzy miliardy czterysta siedemdziesiąt trzy miliony dwadzieścia sześć tysięcy sześćset dziewięćdziesiąt siedem złotych).

Wartość ta została ustalona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych, powszechnie stosowanej metody wyceny aktywów (uznawanej przez Międzynarodowe Standardy Wyceny), zgodnie z (opartym na prognozach finansowych) modelem przygotowanym przez zespół zarządzający.

**Appendix No. 4 to the Demerger Plan
Value of the Demerged Company**

Pursuant to Article 534 § 2(3) of the Act of September 15, 2000 – the Commercial Companies Code, it is hereby stated that as of 31 July 2026, the value of the assets of the Demerged Company was determined to be 3,473,026,697 PLN (in words: three billion four hundred seventy three million twenty six thousand six hundred ninety seven zlotys).

This value was determined using the discounted cash flow method, a broadly accepted equity valuation method (recognized by the International Valuation Standard), in accordance with a model (based on financial forecasts) prepared by the management team.

Zarząd Spółki Dzielonej/Management Board of the Demerged Company

Beata Burlińska-Marczuk

Członek Zarządu/Member of the Management Board

Nicolas Brondel

Członek Zarządu/Member of the Management Board



Kancelaria Notarialna

Paweł Sawicki

00-845 Warszawa

ul. Łucka 20 lok 23

sawicki@notariusze-wola.pl

tel. (22) 119 66 61

Repertorium A Nr 12133/2026

Dnia dwudziestego siódmego sierpnia dwa tysiące dwudziestego szóstego roku (27.08.2026) **zastępca notarialny Ewa Józwiak zastępca Pawła Sawickiego Notariusza w Warszawie**, prowadzącego Kancelarię Notarialną w Warszawie przy ulicy Łuckiej numer 20 lokal 23, przybyła do budynku biurowego usytuowanego przy ulicy Domaniewskiej 32 w Warszawie, poświadczając, że podpisy pod dokumentem, złożyli w jej obecności: -----

1. Beata Katarzyna Burlińska - Marczuk, PESEL 72011503081, zamieszkała: 02-672 Warszawa, ulica Domaniewska numer 32, legitymująca się dowodem osobistym CGE261557, -----

2. Nicolas Michel Brondel, obywatel Francji, urodzony dnia 24 października 1972 roku we Francji, zamieszkały: 02-672 Warszawa, ulica Domaniewska numer 32, legitymujący się francuskim paszportem 24EC38590, ważnym do dnia 20 maja 2034 roku, -----

- działający za spółkę pod firmą: **Nestlé Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie** (02-672 Warszawa, ulica Domaniewska numer 32, REGON: 010006420, NIP: 5270203968) wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem **KRS 0000025166**, jako Członkowie Zarządu tej spółki, uprawnieni do łącznej reprezentacji, co wynika z wydruku z Informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z Rejestru Przedsiębiorców Centralnej Informacji Krajowego Rejestru Sądowego, pobranej wg. stanu danych na dzień dokonania niniejszej czynności notarialnej na podstawie art.4 ust.4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 roku o Krajowym Rejestrze Sądowym, który to wydruk posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci, zapewniając, że nie zostali odwołani z pełnionych funkcji, ani nie złożyli rezygnacji. -----



Tożsamość Składających podpisy zastępca notarialny stwierdził na podstawie okazanych i
powołanych powyżej dokumentów tożsamości. -----

Oplaty wynoszą: -----

- wynagrodzenie notariusza na podstawie §13, §17 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości
z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej -----

-----1.250,00 zł,

-podatek od towarów i usług według stawki 23% na podstawie art. 146aa pkt. 1) ustawy z dnia
11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług -----287,50 zł.



Ewa Józwiak
Ewa Józwiak
Zastępca notarialny