

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK
uzgodniony w dniu 26 sierpnia 2026 r. pomiędzy
NDI Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie oraz NDI ENERGY spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w Dąbrowie
(dalej jako „Plan Połączenia”)

Niniejszy dokument został uzgodniony przez:

1. zarząd **NDI Spółka Akcyjna z siedzibą w Sopocie**, ul. Powstańców Warszawy 19, 81-718 Sopot, wpisanej przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000872743, REGON: 220920598, NIP: 5851451923, o kapitale zakładowym: 130.000.000,00 zł, zwanej dalej „**Spółka Przejmująca**” lub „**NDI S.A.**”;
2. zarząd **NDI ENERGY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Dąbrowie**, ul. Innowatorów 8, 62-070 Dąbrowa, wpisanej przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000484200, REGON: 221983046, NIP: 5851467367, o kapitale zakładowym: 14.600.000,00 zł, zwanej dalej „**Spółka Przejmowana**” lub „**NDI ENERGY sp. z o.o.**”;

I. WPROWADZENIE

Spółki NDI S.A. oraz NDI ENERGY sp. z o.o. uzgadniają Plan Połączenia w celu dokonania połączenia według poniżej opisanych zasad. Zarządy każdej ze spółek w dniu 26 sierpnia 2026 r. podjęły odrębne uchwały w sprawie wyrażenia zgody na przyjęcie Planu Połączenia.

Plan Połączenia został sporządzony na podstawie art. 498 i 499 Kodeksu spółek handlowych (dalej jako „**k.s.h.**”) z uwzględnieniem art. 516 § 6¹ k.s.h.

II. FORMA PRAWNA, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

1. Spółka Przejmująca:

1.1. Podstawowe informacje o Spółce Przejmującej:

- firma: NDI Spółka Akcyjna;
- forma prawna: spółka akcyjna;
- siedziba: Sopot;
- adres: ul. Powstańców Warszawy 19, 81-718 Sopot;

1.2. Pozostałe informacje o Spółce Przejmującej:

- Spółka Przejmująca jest wpisana przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000872743, REGON: 220920598, NIP: 5851451923. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej

wynosi 130.000.000,00 zł, został opłacony w całości i dzieli się na 2.600.000 akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 50,00 zł każda uprzywilejowanych co do głosu w ten sposób, że każda akcja daje prawo do dwóch głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Przejmującej;

- Jedynym akcjonariuszem spółki NDI S.A., posiadającym 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, jest spółka Grupa NDI S.A. z siedzibą w Sopocie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000508824, NIP: 5851468680, REGON: 22208069400000 („**Spółka Matka**”).

2. Spółka Przejmowana:

2.1. Podstawowe informacje o Spółce Przejmowanej:

- firma: NDI ENERGY spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- forma prawna: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością;
- siedziba: Dąbrowa;
- adres: ul. Innowatorów 8, 62-070 Dąbrowa;

2.2. Pozostałe informacje o Spółce Przejmowanej:

- Spółka Przejmowana jest wpisana przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego do rejestru przedsiębiorców pod numerem KRS: 0000484200, REGON: 221983046, NIP: 5851467367. Kapitał zakładowy wynosi 14.600.000,00 zł, został opłacony w całości i dzieli się na 292.000 równych i niepodzielnych, nieuprzywilejowanych udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy;
- Jedynym wspólnikiem spółki NDI ENERGY sp. z o.o., posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, jest Spółka Matka.

III. SPOSÓB ŁĄCZENIA

Połączenie będzie dokonane na podstawie art. 492 §1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych („**k.s.h.**”), poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania ich likwidacji, zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt 1 k.s.h. (łączenie się przez przejęcie). W wyniku połączenia Spółka Przejmowana zostanie wykreślona z rejestru.

Na zasadzie art. 515¹ § 1 k.s.h w zw. z art. 516 § 6¹ k.s.h. połączenie Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej dokonane zostanie bez podwyższenia kapitału zakładowego i przyznania jednemu akcjonariuszowi i wspólnikowi łączących się spółek (Spółce Matce) akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej w zamian za udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej ze względu na to, że jedyny akcjonariusz Spółki Przejmującej jest jednocześnie jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej i posiada bezpośrednio 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej oraz 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.

Połączenie Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej zostanie dokonane ponadto na podstawie art. 516 § 6¹ k.s.h. z wykorzystaniem opisanych w tym przepisie uproszczeń (połączenie uproszczone), tj. z pominięciem następujących etapów procedury łączenia przez przejęcie:

1. brak zmiany struktury akcjonariatu Spółki Przejmującej z uwagi na to, że w obu łączących Spółkach jedynym, odpowiednio, akcjonariuszem lub współnikiem jest Spółka Matka (wyłączenie zastosowania art. 494 § 4 k.s.h.);
2. pominięcie niektórych elementów planu połączenia, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 2) – 4) k.s.h. (wyłączenie zastosowania art. 499 § 1 pkt 2) – 4) k.s.h.);
3. brak poddania planu połączenia badaniu przez biegłego i brak sporządzenia przez niego opinii w przedmiocie poprawności i rzetelności planu połączenia (wyłączenie zastosowania art. 502 i 503 k.s.h.);
4. zwolnienie Zarządu Spółki Przejmowanej z obowiązku sporządzenia sprawozdania uzasadniającego połączenie oraz informowania o istotnych zmianach aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, które nastąpiły pomiędzy dniem sporządzenia planu połączenia a dniem podjęcia uchwały o połączeniu (wyłączenie zastosowania art. 501 k.s.h. w stosunku do Spółki Przejmowanej);
5. brak obowiązku podjęcia przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej uchwały w przedmiocie połączenia spółek (wyłączenie zastosowania art. 506 k.s.h. w stosunku do Spółki Przejmowanej).

Ponadto Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana planują przy dokonaniu połączenia wyrazić zgodę, o której mowa w art. 503¹ pkt 1 i 2 k.s.h., i zwolnić w ten sposób Zarząd Spółki Przejmującej z obowiązku sporządzenia sprawozdania uzasadniającego połączenie oraz informowania o istotnych zmianach aktywów i pasywów Spółki Przejmującej, które nastąpiły pomiędzy dniem sporządzenia planu połączenia a dniem podjęcia uchwały o połączeniu (planowane wyłączenie zastosowania art. 501 k.s.h. w stosunku do Spółki Przejmującej).

Z uwagi na fakt, że połączenie zostanie dokonane zgodnie z art. 515¹ § 1 k.s.h. oraz art. 516 § 6¹ k.s.h., tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki i bez wymiany udziałów w kapitale zakładowym NDI ENERGY sp. z o.o. jako spółki przejmowanej na udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej jako spółki przejmującej, nie przewiduje się zmiany statutu Spółki Przejmującej w wyniku połączenia.

Połączenie nie będzie podlegać obowiązkowi zgłoszenia zamiaru koncentracji do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów w związku z art. 14 pkt 5) ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U.2025.1714 t.j. z dnia 2025.12.05), tj. z uwagi na fakt, iż spółki uczestniczące w połączeniu należą do tej samej grupy kapitałowej zdefiniowanej w art. 4 pkt 14) ww. ustawy.

IV. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPŁAT ORAZ ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

Z uwagi na fakt, że Spółka Matka jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej oraz jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, uprawnionym do odpowiednio wszystkich akcji w Spółce Przejmującej oraz wszystkich udziałów w Spółce Przejmowanej, połączenie zgodnie z art. 515¹ § 1 k.s.h. może być przeprowadzone bez przyznania akcji Spółki Przejmującej.

Połączenie dokonane jest ponadto w trybie uproszczonym z art. 516 § 6¹ k.s.h., a zatem do połączenia nie znajdują zastosowania art. 494 § 4 i art. 499 § 1 pkt 2-4 k.s.h., tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej i bez wymiany udziałów w kapitale zakładowym NDI ENERGY sp. z o.o. jako spółki przejmowanej na akcje w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej jako spółki przejmującej.

Tym samym nie zachodzi konieczność ustalania stosunku wymiany udziałów NDI ENERGY sp. z o.o. na akcje Spółki Przejmującej oraz zasad dotyczących przyznania akcji w Spółce Przejmującej.

V. DZIEŃ, OD KTÓREGO PRYZNANE AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

W związku z faktem, iż nie będzie miała miejsca emisja nowych akcji Spółki Przejmującej nie istnieje potrzeba ustalania dnia od którego akcje te uczestniczyłyby w jej zysku.

W zgodzie z artykułem 516 § 6¹ ks.h. art. 499 § 1 pkt 4 k.s.h. nie ma zastosowania do niniejszego Planu Połączenia.

VI. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓŁNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁKACH PRZEJMOWANYCH

Z uwagi na fakt, że Spółka Matka jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmującej oraz jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, a ich połączenie jest dokonywane w trybie uproszczonym z art. 516 § 6¹ k.s.h., w Spółce Przejmującej nie przyznaje się szczególnych praw jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej. W Spółce Przejmowanej nie występowali ponadto wspólnicy ani osoby szczególnie uprawnione, w konsekwencji w Spółce Przejmującej nie przyznaje się szczególnych praw osobom szczególnie uprawnionym w spółce NDI ENERGY sp. z o.o.

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

W związku z przedmiotowym połączeniem Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej nie zostały przyznane żadne szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek ani innych osób uczestniczących w połączeniu.

VIII. BRAK OBOWIĄZKU SPORZĄDZENIA SPRAWOZDANIA W TRYBIE ART. 311 W ZW. Z ART. 503¹ § 2 K.S.H.

Spółka Przejmująca prowadzi działalność w formie spółki akcyjnej. Zarządy Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej stają zgodnie na stanowisku, że do ich połączenia nie znajduje zastosowania obowiązek z art. 503¹ § 2 k.s.h. Przepis ten stanowi, że „W przypadku określonym w § 1 pkt 3 do majątku spółki przejmowanej albo majątków spółek łączących się przez zawiązanie nowej spółki stosuje się odpowiednio przepisy art. 311–312¹, jeżeli spółka przejmująca albo spółka nowo zawiązana jest spółką akcyjną”. Art. 503¹ § 1 pkt 3 k.s.h. stanowi natomiast, że „Jeżeli wszyscy wspólnicy każdej z łączących

się spółek wyrazili zgodę, nie jest wymagane: [...] 3) badanie planu połączenia przez biegłego i jego opinia.”.

Wymaga wskazania, że w przypadku połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej, statutowany przez art. 502 i 503 k.s.h., obowiązek badania planu połączenia przez biegłego został wyłączony nie w trybie art. 503¹ § 1 pkt 3 k.s.h., lecz **na podstawie bezwzględnie obowiązującego przepisu prawa tj. art. 516 § 6¹ k.s.h.** W konsekwencji nie doszło do zrealizowania hipotezy art. 503¹ § 2 k.s.h., który znajduje zastosowanie w przypadku wyłączenia obowiązku badania planu połączenia przez biegłego na zasadzie art. 503¹ § 1 pkt 3 k.s.h. Ponadto argumenty natury funkcjonalnej przemawiają za brakiem zastosowania procedury badania aportowego w analizowanym typie połączenia. Funkcja ochronna przepisów art. 311-312¹ k.s.h., mająca zabezpieczać akcjonariuszy przed przeszacowaniem wartości wkładu wnoszonego do spółki akcyjnej i emitowanych w zamian akcji, pozbawiona jest uzasadnienia przy połączeniu dokonywanym bez podwyższania kapitału zakładowego i jakiegokolwiek emisji akcji.

IX. ZGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA DO SĄDU REJESTROWEGO. OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA.

Niezwłocznie po podpisaniu Planu Połączenia łączące się spółki:

- A. złożą Plan Połączenia do sądu rejestrowego właściwego dla każdej z nich;
- B. ogłoszą Plan Połączenia na swoich stronach internetowych, a to: (i) Spółka Przejmująca na stronie internetowej zamieszczonej pod adresem: „<https://www.ndi.pl/spolka/ndi-s-a>” , (ii) Spółka Przejmowana na stronie internetowej zamieszczonej pod adresem „<https://www.ndi.pl/spolka/ndi-energy>”.

X. ZAWIADOMIENIA

Zarządy łączących się spółek dwukrotnie zawiadomią jedynego wspólnika Spółki Przejmowanej i jedynego akcjonariusza Spółki Przejmującej o zamiarze połączenia stosownie do treści art. 504 k.s.h. W zawiadomieniach zarządy obydwu spółek łączących się oznaczą miejsce i termin, w którym wspólnicy będą mogli zapoznać się z dokumentami dotyczącymi połączenia, zgodnie z treścią art. 505 k.s.h. w zw. z art. 516 § 6¹ k.s.h.

Lista załączników:

- 1) Projekty uchwał o połączeniu się Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej;
- 2) Oświadczenie o niedokonywaniu zmiany statutu Spółki Przejmującej;
- 3) Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1.07.2026 r.;
- 4) Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień 1.07.2026 r.;
- 5) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzoną dla celów połączenia;
- 6) Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzoną dla celów połączenia.

Na dowód powyższego, Plan Połączenia został sporządzony i podpisany przez zarządy łączących się spółek w dniu 26 sierpnia 2026 r.

ZARZĄD NDI SPÓŁKA AKCYJNA

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Małgorzata Winiarek-Gajewska

Funkcja: Prezes Zarządu

ZARZĄD NDI ENERGY SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

Podpis: _____

Imię i nazwisko: Cezary Chruściński

Funkcja: Prezes Zarządu