

PLAN PODZIAŁU

**BORGWARNER MOBILITY
POLAND
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
(SPÓŁKA DZIELONA)**

ORAZ

**OLTERMORE INVESTMENTS
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
(SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA)**

DEMERGER PLAN

**BORGWARNER MOBILITY
POLAND
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
(DEMERGED COMPANY)**

AND

**OLTERMORE INVESTMENTS
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
(ACQUIRING COMPANY)**

PASS, 5 KWIETNIA 2023 R. / PASS, 5 APRIL 2023



W związku z zamiarem dokonania podziału BorgWarner Mobility Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („**Spółka Dzielona**” lub „**BorgWarner Mobility Poland**”) przez wydzielenie części majątku stanowiącej zorganizowaną część przedsiębiorstwa („**Działalność Wydzielana**”) do Oltermore Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („**Spółka Przejmująca**” lub „**Oltermore Investments**”), Zarządy spółek biorących udział w podziale, tj. Zarząd Spółki Dzielonej oraz Zarząd Spółki Przejmującej, sporządziły i uzgodniły na podstawie art. 533 § 1 oraz art. 534 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1467 ze zm.) niniejszy plan podziału („**Plan Podziału**”) o następującej treści:

According to the planned demerger of BorgWarner Mobility Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (the “**Demerged Company**” or “**BorgWarner Mobility Poland**”) by spin-off of the assets constituting an organized part of the enterprise (the “**Separating Business**”) to Oltermore Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (the “**Acquiring Company**” or “**Oltermore Investments**”), the Management Boards of companies taking part in the demerger, i.e. the Management Board of the Demerged Company and the Management Board of the Acquiring Company, have prepared and agreed pursuant to Article 533 § 1 and Article 534 of the Act dated 15 September 2000 – the Commercial Companies Code (consolidated text: Journal of Laws of 2022, item 1467, as amended) this demerger plan (the “**Demerger Plan**”) with the wording as follows:

1. DEFINICJE

**Spółka
Dzielona,
BorgWarner
Mobility Poland**

**BorgWarner
Poland** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pass (gm. Błonie), adres: ul. Stefana Batorego 8, 05-870 Pass (gm. Błonie), Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000434101, NIP: 6222781627, REGON: 302216901, kapitał zakładowy w wysokości 643.164.950,00 (słownie: sześćset czterdzieści trzy miliony sto sześćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt) złotych;

**Spółka
Przejmująca,
Oltermore
Investments**

Oltermore Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (która przed podziałem zmieni firmę na BorgWarner eMobility Poland sp. z o.o.) z siedzibą w Pass (gm. Błonie), adres: ul. Stefana Batorego 8, 05-870 Pass (gm. Błonie), Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000964835, NIP: 5272997145, REGON: 521682453, kapitał zakładowy w wysokości 5.000,00 (słownie: pięć tysięcy) złotych;

Wspólnik

BorgWarner Luxembourg Operations SARL z siedzibą w Hautcharage, Luksemburg, adres: Avenue De Luxembourg 274, L-4940 Hautcharage, Luksemburg, wpisana do Rejestru

1. DEFINITIONS

**Demerged
Company,
BorgWarner
Mobility Poland**

**BorgWarner
Poland** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Pass (Błonie municipality), address: ul. Stefana Batorego 8, 05-870 Pass (gm. Błonie), Poland, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register held by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000434101, NIP: 6222781627, REGON: 302216901, with a share capital of PLN 643,164,950.00 (in words: six hundred forty three million one hundred sixty four thousand nine hundred fifty);

**Acquiring
Company,
Oltermore
Investments**

Oltermore Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (which will amend its business name to BorgWarner eMobility Poland sp. z o.o. before the demerger) with its registered office in Pass (Błonie municipality), address: ul. Stefana Batorego 8, 05-870 Pass (gm. Błonie), Poland, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register held by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000964835, NIP: 5272997145, REGON: 521682453, with a share capital of PLN 5,000.00 (in words: five thousand);

Shareholder

BorgWarner Luxembourg Operations SARL with its registered office in Hautcharage, Luxembourg, address: Avenue De Luxembourg 274, L-4940 Hautcharage, Luxembourg,

	Działalności Gospodarczej Luksemburga (Registre de Commerce et des Sociétés) pod numerem RCS: B 215.656;		entered into the Luxembourg Business Registers (Registre de Commerce et des Sociétés) under RCS number: B 215.656;
Działalność Wydzielana	Zorganizowana część przedsiębiorstwa BorgWarner Mobility Poland, obejmująca działalność w zakresie elektromobilności (PDS), stanowiąca wyodrębniony zespół składników materialnych i niematerialnych BorgWarner Mobility Poland, podlegająca wydzieleniu do Spółki Przejmującej. Istotne składniki Działalności Wydzielonej zostały wskazane w Załączniku nr 1 do Planu Podziału;	Separating Business	Organized part of BorgWarner Mobility Poland's enterprise, covering electromobility business (PDS), constituting a stand-alone set of tangible and intangible assets of BorgWarner Mobility Poland, being subject to the spin-off to the Acquiring Company. Material components of the Separating Business are listed in Schedule 1 to the Demerger Plan;
Działalność Pozostająca	Zorganizowana część przedsiębiorstwa BorgWarner Mobility Poland obejmująca działalność w zakresie napędów spalinowych i Aftermarket - części zamiennych (FSA), stanowiąca wyodrębniony zespół składników materialnych i niematerialnych BorgWarner Mobility Poland, pozostająca w Spółce Dzielonej;	Remaining Business	Organized part of BorgWarner Mobility Poland's enterprise, covering combustion and Aftermarket business (FSA), constituting a stand-alone set of tangible and intangible assets of BorgWarner Mobility Poland, remaining at the Demerged Company;
Dzień Wydzielenia	Dzień wpisu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, dokonanego w związku z Podziałem;	Spin-off Date	Date on which the increase of the share capital of the Acquiring Company, made in connection with the Demerger, is entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register;
Plan Podziału	Niniejszy plan podziału;	Demerger Plan	This demerger plan;
Podział	Podział BorgWarner Mobility Poland przeprowadzany zgodnie z zasadami określonymi w Planie Podziału, w wyniku którego zorganizowana część przedsiębiorstwa BorgWarner Mobility Poland (Działalność Wydzielana) zostanie przeniesiona do Oltermore Investments;	Demerger	Demerger of BorgWarner Mobility Poland carried out under the terms of the Demerger Plan resulting in the transfer of an organized part of BorgWarner Mobility Poland's enterprise (Separating Business) shall be transfer to Oltermore Investments;

Kodeks spółek handlowych	Ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2022 r., poz. 1467 ze zm.);	Commercial Companies Code	Act of 15 September 2000 – the Commercial Companies Code (consolidated text: Journal of Laws of 2022, item 1147, as amended);
Ustawa o CIT	Ustawa z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz.U. z 2022 r., poz. 2587 ze zm.);	CIT Act	Act on Corporate Income Tax of 15 February 1992 (consolidated text: Journal of Laws of 2022, item 2587, as amended);
Ustawa o VAT	Ustawa z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (t.j. Dz.U. z 2022 r., poz. 931 ze zm.).	VAT Act	Act on Goods and Services Tax (VAT) of 11 March 2004 (consolidated text: Journal of Laws of 2022, item 931, as amended).

2. WSTĘP

- 1) BorgWarner Mobility Poland i Oltermore Investments zamierzają przeprowadzić podział, w wyniku którego zorganizowana część przedsiębiorstwa BorgWarner Mobility Poland stanowiąca Działalność Wydzieloną zostanie przeniesiona z BorgWarner Mobility Poland do Oltermore Investments.
- 2) Działalność Wydzielona obejmuje działalność w zakresie elektromobilności (PDS), w tym (i) działalność w zakresie elektromobilności prowadzoną w zakładzie w Pass, gm. Błonie (PDS Błonie), (ii) działalność centrum technologicznego PDS w Krakowie oraz (iii) działalność korporacyjną wspierającą działalność w zakresie elektromobilności. Działalność Wydzielona obejmuje w szczególności działalność związaną z falownikami, konwerterami, systemem zarządzania zasilaniem (BMS), jednostkami sterującymi pracą silnika (ECU), jednostkami sterującymi pracą skrzyni biegów (TCU) oraz innymi samochodowymi elektronicznymi jednostkami sterującymi. Działalność Wydzielona jest prowadzona w ramach wyodrębnionej w strukturze Spółki Dzielonej jednostki organizacyjnej Power Drive Systems (PDS), w skład której wchodzi następujące komórki organizacyjne: (i) PowerDrive Systems – Błonie/Pass, (ii) PowerDrive Systems – Tech Center, (iii) Electronic Air-Control Valves (EACV), (iv) Business Services – PowerDrive Systems, (v) Gasoline Direct Injection Hub;
- 3) Działalność Pozostająca, stanowiąca zorganizowaną część przedsiębiorstwa BorgWarner Mobility Poland pozostającą w Spółce Dzielonej, obejmuje działalność w zakresie napędów spalinowych i Aftermarket (FSA), w tym (i) działalność w zakresie napędów spalinowych (FS), (ii) działalność Aftermarket, (iii) działalność centrum technologicznego / jednostki inżynierskiej FS (zwana dawniej „Morse”) oraz (iv) działalność korporacyjną wspierającą działalność w zakresie napędów spalinowych i Aftermarket. Działalność Pozostająca obejmuje w szczególności działalność związaną z pompami, wtryskiwaczami, układami paliwowymi i kompletnymi systemami, sprzętem do konserwacji i testowania oraz diagnostyki pojazdów, działalność segmentów Wtrysku Paliwa (ang. Fuel Injection), Modułów Dostawy Paliwa (ang. Fuel Delivery Modules) oraz Kanistrów Wyparnych (ang. Evaporative Canisters), a także Rynku Części Zamiennych (ang.

2. INTRODUCTION

- 1) BorgWarner Mobility Poland and Oltermore Investments intend to carry out the demerger, as a result of which an organized part of BorgWarner Mobility Poland's enterprise operating as the Separating Business will be transferred from BorgWarner Mobility Poland to Oltermore Investments.
- 2) The Separating Business covers the electromobility business (PDS), including (i) electromobility business carried out in a plant located in Pass, Błonie municipality (PDS Błonie), (ii) PDS Kraków technical center business and (iii) corporate activities supporting the electromobility business. The Separating Business includes in particular the activities related to inverters, converters, battery management system (BMS), engine control units (ECU), transmission control units (TCU) and other automotive electronic control units. The Separating Business is carried out within a Demerged Company's separate business unit – Power Drive Systems (PDS) – which comprises the following organizational units: (i) PowerDrive Systems – Błonie/Pass, (ii) PowerDrive Systems – Tech Center, (iii) Electronic Air-Control Valves (EACV), (iv) Business Services – PowerDrive Systems, (v) Gasoline Direct Injection Hub;
- 3) The Remaining Business, constituting an organized part of BorgWarner Mobility Poland's enterprise which will remain at the Demerged Company, covers the combustion and Aftermarket business (FSA), including (i) the combustion (FS) business, (ii) the Aftermarket business, (iii) the FS (previously referred to as “Morse”) technical center / engineering unit business and (iv) associated corporate activities supporting the electromobility and Aftermarket businesses. The Remaining Business includes in particular the activities related to pumps, injectors, fuel rail assemblies and complete systems, maintenance and test equipment and vehicle diagnostics categories, the activities of the Fuel Injection segment, Fuel Delivery Modules and Evaporative Canisters as well as the Aftermarket segment. The Remaining Business is carried out within a Demerged Company's separate business unit – Fuel Systems & Aftermarket (FSA), which comprises the following organizational units:

Aftermarket). Działalność Pozostająca jest prowadzona w ramach wyodrębnionej w strukturze Spółki Dzielonej jednostki organizacyjnej Fuel Systems & Aftermarket (FSA), w skład której wchodzi następujące komórki organizacyjne: (i) Aftermarket, (ii) Fuel Systems, (iii) Business Services – Fuel Systems & Aftermarket.

(i) Aftermarket, (ii) Fuel Systems, (iii) Business Services - Fuel Systems & Aftermarket.

3. TYP, FIRMA I SIEDZIBA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W PODZIALE

1) Spółka Dzielona

BorgWarner Mobility Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pass (gm. Błonie), adres: ul. Stefana Batorego 8, 05-870 Pass (gm. Błonie), Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000434101, NIP: 6222781627, REGON: 302216901, kapitał zakładowy w wysokości 643.164.950,00 (słownie: sześćset czterdzieści trzy miliony sto sześćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt złotych).

2) Spółka Przejmująca

Oltermore Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pass (gm. Błonie), adres: ul. Stefana Batorego 8, 05-870 Pass (gm. Błonie), Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000964835, NIP: 5272997145, REGON: 521682453, kapitał zakładowy w wysokości 5.000,00 (słownie: pięć tysięcy) złotych.

3. TYPE, BUSINESS NAME AND REGISTERED OFFICE OF EACH COMPANY INVOLVED IN DEMERGER

1) Demerged Company

BorgWarner Mobility Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Pass (Błonie municipality), address: ul. Stefana Batorego 8, 05-870 Pass (Błonie municipality), Poland, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register held by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000434101, NIP: 6222781627, REGON: 302216901, with a share capital of PLN 643,164,950.00 (in words: six hundred forty three million one hundred sixty four thousand nine hundred fifty).

2) Acquiring Company

Oltermore Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Pass (Błonie municipality), address: ul. Stefana Batorego 8, 05-870 Pass (Błonie municipality), Poland, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register held by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XIV Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000964835, NIP: 5272997145, REGON: 521682453, with a share capital of PLN 5,000.00 (in words: five thousand).

4. SPOSÓB PODZIAŁU

- 1) Podział zostanie przeprowadzony w trybie art. 529 § 1 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych (podział przez wydzielenie), poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej, tj. Działalności Wydzielanej.
- 2) Stosownie do art. 538¹ § 1 Kodeksu spółek handlowych, w związku ze złożeniem przez Wspólnika, będącego jedynym wspólnikiem spółek biorących udział w Podziale, stosownych oświadczeń, nie jest wymagane:
 - a) sporządzenie oświadczenia zawierającego informację o stanie księgowym Spółki Dzielonej, zgodnie z art. 534 § 2 pkt 4) Kodeksu spółek handlowych;
 - b) zawiadomienie przez zarząd BorgWarner Mobility Poland zarządu Oltermore Investments o wszelkich istotnych zmianach w zakresie składników majątkowych (aktywów i pasywów), które nastąpią między dniem sporządzenia Planu Podziału a dniem powzięcia uchwał o Podziale, zgodnie z art. 536 § 4 Kodeksu spółek handlowych;
 - c) badanie Planu Podziału przez biegłego oraz sporządzenie przez niego opinii z badania, o których mowa w art. 537 i art. 538 Kodeksu spółek handlowych.
- 3) W wyniku Podziału, Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 531 § 1 Kodeksu spółek handlowych, wstąpi z Dniem Wydzielenia w prawa i obowiązki Spółki Dzielonej określone w Planie Podziału.
- 4) Akt założycielski Spółki Dzielonej i akt założycielski Spółki Przejmującej zostaną zmienione zgodnie z projektami stanowiącymi Załączniki nr 4 i 5 (polskie wersje językowe).

4. DEMERGER PROCEDURE

- 1) The Demerger will be carried out under the procedure of Article 529 § 1(4) of the Commercial Companies Code (demerger by spin-off), by transferring an organized part of the enterprise of the Demerged Company, i.e. Separating Business, to the Acquiring Company.
- 2) Pursuant to Article 538¹ § 1 of the Commercial Companies Code, given that the Shareholder, i.e. the sole shareholder of the companies taking part in the Demerger, has made the relevant statements, the following requirements do not apply:
 - a) preparation of a statement containing information on the accounting status of the Demerged Company, pursuant to Article 534 § 2(4) of the Commercial Companies Code;
 - b) notification of the Management Board of Oltermore Investments by the Management Board of BorgWarner Mobility Poland about all material changes to the assets and liabilities occurring between the date of preparation of the Demerger Plan and the Demerger resolution adoption date, pursuant to Article 536 § 4 of the Commercial Companies Code;
 - c) examination of the Demerger Plan by an auditor and such auditor drawing up an opinion on the examination, referred to under Article 537 and Article 538 of the Commercial Companies Code.
- 3) As a result of the Demerger, pursuant to Article 531 § 1 of the Commercial Companies Code, as of the Spin-off Date, the Acquiring Company will enter into the rights and obligations of the Demerged Company set forth in the Demerger Plan.
- 4) The deed of association of the Demerged Company and the deed of association of the Acquiring Company will be amended in accordance with the drafts attached as Schedule 4 and 5 (Polish language versions).

5. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW ORAZ ZASADY PRYZNANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCE

1) W związku z tym, że:

- a) kapitał zakładowy Spółki Dzielonej na dzień 1 marca 2023 r. wynosi 643.164.950,00 (słownie: sześćset czterdzieści trzy miliony sto sześćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset pięćdziesiąt złotych i dzieli się na 12.863.299 (słownie: dwanaście milionów osiemset sześćdziesiąt trzy tysiące dwieście dziewięćdziesiąt dziewięć) udziałów o wartości nominalnej 50,00 (słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy;
- b) kapitał zakładowy Spółki Przejmującej na dzień 1 marca 2023 r. wynosi 5.000,00 (słownie: pięć tysięcy) złotych i dzieli się na 100 (słownie: sto) udziałów o wartości nominalnej 50,00 (słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy;
- c) wartość majątku (aktywów netto) Spółki Dzielonej, ustalona na dzień 1 marca 2023 r., wynosi 3.023.936.484,00 (słownie: trzy miliardy dwadzieścia trzy miliony dziewięćset trzydzieści sześć tysięcy czterysta osiemdziesiąt cztery) złotych, z czego wartość majątku (aktywów netto) Działalności Wydzielanej wynosi 181.734.818,00 (słownie: sto osiemdziesiąt jeden milionów siedemset trzydzieści cztery tysiące osiemset osiemnaście) złotych, a wartość majątku (aktywów netto) Działalności Pozostającej wynosi 2.842.201.666,00 (słownie: dwa miliardy osiemset czterdzieści dwa miliony dwieście jeden tysięcy sześćset sześćdziesiąt sześć) złotych;
- d) Wspólnik jest jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej,

- z Dniem Wydzielenia nastąpi obniżenie kapitału zakładowego Spółki Dzielonej o kwotę 38.653.400,00 (słownie: trzydzieści osiem milionów sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące czterysta) złotych, tj. do kwoty 604.511.550,00 (słownie: sześćset cztery miliony pięćset jedenaście tysięcy pięćset pięćdziesiąt) złotych, oraz podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej o kwotę 38.653.400,00 (słownie: trzydzieści osiem milionów sześćset

5. SHARE EXCHANGE RATIO AND PROCEDURE FOR ALLOCATION OF SHARES IN ACQUIRING COMPANY

1) Due to the fact that:

- a) the share capital of the Demerged Company as of 1 March 2023 amounts to PLN 643,164,950.00 (in words: six hundred forty three million one hundred sixty four thousand nine hundred fifty) and is divided into 12,863,299 (in words: twelve million eight hundred sixty three thousand two hundred ninety nine) shares with the nominal value of PLN 50.00 (in words: fifty) each;
- b) the share capital of the Acquiring Company as of 1 March 2023 amounts to PLN 5,000.00 (in words: five thousand) and is divided into 100 (in words: one hundred) shares with the nominal value of PLN 50.00 (in words: fifty) each;
- c) the value of net assets of the Demerged Company, determined as of 1 March 2023, amounts to PLN 3,023,936,484.00 (in words: three billion twenty-three million nine hundred thirty six thousand four hundred eighty four), of which the value of net assets of the Separating Business amounts to PLN 181,734,818.00 (in words: one hundred eighty one million seven hundred thirty four thousand eight hundred eighteen), whereas the value of net assets of the Remaining Business amounts to PLN 2,842,201,666.00 (in words: two billion eight hundred forty two million two hundred one thousand six hundred sixty six);
- d) the Shareholder is the sole shareholder of the Demerged Company and the Acquiring Company,

- on the Spin-Off Date the share capital of the Demerged Company will be decreased by the amount of PLN 38,653,400.00 (in words: thirty eight million six hundred fifty three thousand four hundred), i.e. to the amount of PLN 604,511,550.00 (in words: six hundred four million five hundred eleven thousand five hundred fifty), while the share capital of the Acquiring Company will be increased by the amount of PLN 38,653,400.00 (in words: thirty eight

pięćdziesiąt trzy tysiące czterysta złotych, tj. do kwoty 38.658.400,00 (słownie: trzydzieści osiem milionów sześćset pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta) złotych.

million six hundred fifty three thousand four hundred), i.e. to the amount of PLN 38,658,400.00 (in words: thirty eight million six hundred fifty eight thousand four hundred).

- 2) Stosunek wymiany udziałów posiadanych przez Wspólnika w Spółce Dzielonej na udziały obejmowane przez Wspólnika w Spółce Przejmującej będzie wynosił 1:1 (słownie: jeden do jednego), tj.:
- a) w zamian za majątek Działalności Wydzielanej przenoszony na Spółkę Przejmującą Wspólnik obejmie 773.068 (słownie: siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące sześćdziesiąt osiem) udziałów w Spółce Przejmującej o wartości nominalnej 50,00 (słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 38.653.400,00 (słownie: trzydzieści osiem milionów sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące czterysta) złotych;
- b) 773.068 (słownie: siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące sześćdziesiąt osiem) udziałów Wspólnika w Spółce Dzielonej o wartości nominalnej 50,00 (słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 38.653.400,00 (słownie: trzydzieści osiem milionów sześćset pięćdziesiąt trzy tysiące czterysta) złotych, zostanie umorzonych wraz z obniżeniem kapitału zakładowego Spółki Dzielonej.
- 2) The share exchange ratio of the shares held by the Shareholder in the Demerged Company to the shares that will be subscribed for by the Shareholder in the Acquiring Company will amount to 1:1 (in words: one to one), i.e.:
- a) in exchange for the assets of the Separating Business transferred to the Acquiring Company the Shareholder will subscribe for 773,068 (in words: seven hundred seventy three thousand sixty eight) shares in the Acquiring Company with the nominal value of PLN 50.00 (in words: fifty) each, with the total nominal value of PLN 38,653,400.00 (in words: thirty eight million six hundred fifty three thousand four hundred);
- b) 773,068 (in words: seven hundred seventy three thousand sixty eight) shares held by the Shareholder in the Demerged Company with the nominal value of PLN 50.00 (in words: fifty) each, with the total nominal value of PLN 38,653,400.00 (in words: thirty eight million six hundred fifty three thousand four hundred) will be remitted upon the decrease of the share capital of the Demerged Company.
- 3) W związku z nadwyżką wartości aktywów netto nad wartością kapitału zakładowego Spółki Dzielonej, z Dniem Wydzielenia kapitał zapasowy Spółki Dzielonej zostanie odpowiednio obniżony, a kapitał zapasowy Spółki Przejmującej – odpowiednio podwyższony.
- 3) Due to the excess of the value of the Demerged Company's net assets over its share capital, on the Spin-off Date the supplementary capital of the Demerged Company will be accordingly decreased, and the supplementary capital of the Acquiring Company – accordingly increased.

6. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY PRYZNANE W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Nowe udziały w Spółce Przejmującej będą uprawniać do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od Dnia Wydzielenia.

6. DATE AS OF WHICH SHARES ALLOCATED IN ACQUIRING COMPANY ENTITLE TO PARTICIPATION IN ITS PROFIT

As of the Spin-off Date, the new shares in the Acquiring Company shall entitle to participation in its profit.

7. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE DZIELONEJ

W Spółce Dzielonej brak jest osób szczególnie uprawnionych. Nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą szczególnych uprawnień żadnym osobom, w tym Wspólnikowi.

7. RIGHTS GRANTED BY ACQUIRING COMPANY TO SHAREHOLDERS AND PERSONS VESTED WITH SPECIAL RIGHTS IN DEMERGED COMPANY

There are no persons vested with special rights in the Demerged Company. The Acquiring Company does not envisage granting any special rights, whether to the Shareholder or otherwise..

8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁKI DZIELONEJ I SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W PODZIALE

Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści członkom organów Spółki Dzielonej lub Spółki Przejmującej, jak również innym osobom uczestniczącym w Podziale.

8. SPECIAL BENEFITS TO MEMBERS OF GOVERNING BODIES OF DEMERGED COMPANY AND ACQUIRING COMPANY AND OTHER PERSONS INVOLVED IN DEMERGER

No special benefits are envisaged to be granted to members of the governing bodies of the Demerged Company or the Acquiring Company or to any other persons involved in the Demerger.

- | | |
|---|---|
| <p>9. OPIS I PODZIAŁ SKŁADNIKÓW MAJĄTKU (AKTYWÓW I PASYWÓW) ORAZ ZEZWOLEŃ, KONCESJI LUB ULG PRZYPADAJĄCYCH SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ</p> | <p>9. DESCRIPTION AND ALLOCATION OF ASSETS AND LIABILITIES, AND PERMITS, CONCESSIONS, OR RELIEFS TRANSFERRED TO ACQUIRING COMPANY</p> |
| <p>1) Wydzieleniu podlegać będzie zorganizowana część przedsiębiorstwa BorgWarner Mobility Poland, tj. Działalność Wydzielana. Natomiast w Spółce Dzielonej pozostanie Działalność Pozostająca stanowiąca odrębną zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4 Ustawy o CIT oraz art. 2 pkt 27e Ustawy o VAT.</p> | <p>1) An organized part of BorgWarner Mobility Poland's enterprise, i.e. the Separating Business, is subject to the spin-off. The Demerged Company however will retain the Remaining Business constituting an organized part of the enterprise within the meaning of Article 4a(4) of the CIT Act and Article 2(27e) of the VAT Act.</p> |
| <p>2) Działalność Wydzielana stanowi zorganizowaną część przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 4a pkt 4 Ustawy o CIT oraz art. 2 pkt 27e Ustawy o VAT, w skład którego wchodzi organizacyjnie, finansowo i funkcjonalnie wyodrębniony ze Spółki Dzielonej zespół składników materialnych i niematerialnych BorgWarner Mobility Poland, a w szczególności pracownicy, zespół praw i zobowiązań oraz wyposażenie niezbędne do prowadzenia działalności gospodarczej w zakresie elektromobilności. Istotne składniki Działalności Wydzielanej, w tym aktywa, zobowiązania oraz prawa i obowiązki wynikające z umów, decyzji administracyjnych i stosunków pracy, a także inne prawa i obowiązki, zostały wskazane w Załączniku nr 1 do Planu Podziału.</p> | <p>2) The Separating Business constitutes an organized part of the enterprise within the meaning of Article 4a(4) of the CIT Act and Article 2(27e) of the VAT Act, comprising a stand-alone — organizationally, financially, and functionally — set of tangible and intangible assets of the Demerged Company, including without limitation the employees, the set of rights and liabilities and equipment necessary to conduct electromobility business. Material components of the Separating Business, including assets, liabilities as well as rights and obligations under agreements, administrative decisions and employment relations, as well as other rights and obligations, are listed in Schedule 1 to the Demerger Plan.</p> |
| <p>3) Do Działalności Wydzielanej przynależą wszystkie składniki (aktywa, pasywa oraz prawa i obowiązki wynikające z umów, decyzji administracyjnych i stosunków pracy, a także inne prawa i obowiązki) BorgWarner Mobility Poland, które zostały wskazane w Załączniku nr 1 do Planu Podziału.</p> | <p>3) The Separating Business comprises all the components (assets, liabilities as well as rights and obligations under agreements, administrative decisions and employment relations as well as other rights and obligations) of BorgWarner Mobility Poland listed in Schedule 1 to the Demerger Plan.</p> |
| <p>4) W razie wątpliwości przyjmuje się, że wszelkie składniki, które nie zostały wprost wymienione w Załączniku nr 1 do Planu Podziału jako przypadające Spółce Przejmującej po Podziale, a są związane z Działalnością Wydzielaną lub, zważywszy na ich gospodarcze i faktyczne przeznaczenie lub wykorzystanie, są wykorzystywane wyłącznie lub w przeważającej części w Działalności Wydzielanej, przynależą one do Spółki Przejmującej, z zastrzeżeniem, iż w zakresie praw i obowiązków wynikających z umów z podmiotami trzecimi, które są związane zarówno z Działalnością Wydzielaną, jak i Działalnością Pozostającą (umowy wspólne) i nie mogą przejść na zasadzie sukcesji uniwersalnej do Spółki Przejmującej, Spółka Dzielona oraz Spółka</p> | <p>4) In the event of any doubt, all components that are not listed in Schedule 1 to the Demerger Plan as assets to be spun off to the Acquiring Company as part of the Demerger, but are associated with the Separating Business, or, given their economic and actual purpose or use, are used exclusively or predominantly in the Separating Business, they are deemed to be vested in the Acquiring Company, with a proviso that with respect to the rights and obligations under agreements with third parties that are associated with both the Separating Business and the Remaining Business (joint agreements) and cannot be transferred to the Acquiring Company on a universal succession basis, the Demerged Company and the Acquiring Company shall, prior to the Spin-off Date, enter into</p> |

Przejmująca, przed Dniem Wydzielenia, zawrą stosowne aneksy, porozumienia lub nowe umowy z pozostałymi stronami w celu przeniesienia wynikających z umów wspólnych praw i obowiązków związanych z Działalnością Wydzielaną na Spółkę Przejmującą.

appropriate annexes, arrangements or new agreements with the remaining parties to transfer the rights and obligations prescribed in the joint agreements which are related to the Separating Business to the Acquiring Company.

- 5) W razie powstania lub ujawnienia w okresie do Dnia Wydzielenia jakichkolwiek roszczeń, których stroną jest Spółka Dzielona, a które są związane z Działalnością Wydzielaną, przynależą one do Spółki Przejmującej.
 - 6) W razie powstania lub ujawnienia w okresie do Dnia Wydzielenia odpowiednio aktywów, praw, zobowiązań, ciężarów, rzeczy lub innych składników Spółki Dzielonej związanych z Działalnością Wydzielaną, takie aktywa, prawa, zobowiązania, ciężary, rzeczy lub inne składniki Spółki Dzielonej będą stanowić część Działalności Wydzielanej i w Dniu Wydzielenia przejdą na Spółkę Przejmującą, chociażby nie były wskazane w Załączniku nr 1 do Planu Podziału.
 - 7) W razie zbycia lub utraty przez Spółkę Dzieloną w okresie do Dnia Wydzielenia jakichkolwiek aktywów, które zgodnie z Planem Podziału zostały przydzielone do majątku Spółki Przejmującej, korzyści uzyskane w zamian za te aktywa będą przysługiwać Spółce Przejmującej.
 - 8) Jeżeli w okresie do Dnia Wydzielenia zostaną nabyte lub uzyskane nowe składniki majątku związane z Działalnością Wydzielaną będą one stanowić składniki Działalności Wydzielanej i w Dniu Wydzielenia przejdą na Spółkę Przejmującą, chociażby nie były wskazane w Załączniku nr 1 do Planu Podziału.
 - 9) Jeżeli w okresie do Dnia Wydzielenia dojdzie do zawarcia przez Spółkę Dzieloną w ramach Działalności Wydzielanej umowy, w tym poprzez złożenie lub otrzymanie zamówienia, prawa i obowiązki wynikające z takiej umowy będą przysługiwać Spółce Przejmującej.
 - 10) W przypadku gdy przeniesienie jakichkolwiek składników Działalności Wydzielanej wymagać będzie podjęcia przez Spółkę Dzieloną lub Spółkę Przejmującą dodatkowych działań, Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca podejmą takie dodatkowe działania i będą współpracować ze sobą w celu zapewnienia przeniesienia
- 5) If any claims against the Demerged Company associated with the Separating Business arise or are identified in the period up to the Spin-off Date, such claims are deemed to be vested in the Acquiring Company.
 - 6) If any assets, rights, liabilities, encumbrances, items or other components of the Demerged Company associated with the Separating Business arise or are identified in the period up to the Spin-off Date, such assets, rights, liabilities, encumbrances, items or other components of the Demerger Company are deemed to be vested in the Separating Business and will be transferred to the Acquiring Company on the Spin-off Date even if they are not listed in Schedule 1 to the Demerger Plan.
 - 7) If the Demerged Company sells or loses any assets included in the Acquiring Company's assets under the Demerger Plan in the period up to the Spin-off Date, any proceeds obtained in exchange for such assets are deemed vested in the Acquiring Company.
 - 8) If any new assets associated with the Separating Business are purchased or acquired in the period up to the Spin-off Date, they are deemed to be vested in the Separating Business and will be transferred to the Acquiring Company on the Spin-off Date even if they are not listed in Schedule 1 to the Demerger Plan.
 - 9) If, during the period up to the Spin-off Date, an agreement is entered into by the Demerged Company under the Separating Business, including by placing or receiving an order, the rights and obligations under such agreement are deemed vested in the Acquiring Company.
 - 10) If the transfer of any components of the Separating Business will require any additional actions of the Demerged Company or the Acquiring Company, the Demerged Company and the Acquiring Company will undertake such additional actions and will cooperate to ensure the transfer of all

wszystkich składników Działalności Wydzielanej do Spółki Przejmującej.

components of the Separating Business to the Acquiring Company.

- 11) W przypadku gdy w okresie od przyjęcia niniejszego Planu Podziału do Daty Wydzielenia zostaną ujawnione kwestie wymagające dodatkowych uzgodnień między Spółką Dzieloną a Spółką Przejmującą, Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca będą współpracować w dobrej wierze w celu wypracowania odpowiednich rozwiązań, w tym w razie konieczności dokonają zmiany niniejszego Planu Podziału.
 - 12) W przypadku gdy zostanie zidentyfikowana konieczność tymczasowej współpracy między Spółką Dzieloną a Spółką Przejmującą po Podziale, Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca podejmą stosowne kroki w celu uregulowania zasad wzajemnej współpracy, w tym w zakresie najmu i świadczenia usług.
 - 13) W przypadku gdyby jakiegokolwiek uprawnienie, zobowiązanie, obowiązek lub należność publicznoprawna lub podatkowa związana z Działalnością Wydzielaną nie mogłaby przejść do Spółki Przejmującej na zasadzie sukcesji uniwersalnej, albo jeśli po Dniu Wydzielenia Spółka Dzielona otrzymałaby jakiegokolwiek korzyści w szczególności zwroty nadpłaconych podatków dotyczących Działalności Wydzielanej, Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca podejmą stosowne kroki w celu uregulowania zasad wzajemnych rozliczeń.
- 11) If, in the period from the adoption of this Demerger Plan to the Spin-off Date, additional issues requiring arrangements between the Demerged Company and the Acquiring Company are identified, the Acquiring Company and the Demerged Company will cooperate in good faith in order to agree on appropriate solutions, including, if necessary, will amend this Demerger Plan.
 - 12) If the need for temporary cooperation between the Demerged Company and the Acquiring Company after the Demerger is identified, the Demerged Company and the Acquiring Company will undertake appropriate steps to regulate the rules of mutual cooperation, including lease and service agreements.
 - 13) In the event that any entitlement, obligation, duty, or public-law or tax liability related to the Separating Business cannot be transferred to the Acquiring Company on the basis of universal succession, or if after the Spin-Off Date the Demerged Company were to receive any benefits, particularly refunds of overpaid taxes related to the Separating Business, the Demerged Company and the Acquiring Company shall take relevant steps to settle the principles of mutual settlements.

**10. PODZIAŁ MIĘDZY WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI
DZIELONEJ UDZIAŁÓW SPÓŁKI
PRZEJMUJĄCEJ ORAZ ZASADY
PODZIAŁU**

Nowe udziały w Spółce Przejmującej zostaną w całości przyznane Wspólnikowi na zasadach przewidzianych w niniejszym Planie Podziału.

**10. ALLOCATION OF SHARES IN ACQUIRING
COMPANY AMONG SHAREHOLDERS OF
DEMERGED COMPANY AND
ALLOCATION PROCEDURE**

All the new shares in the Demerged Company will be allocated to the Shareholder on the terms and conditions laid down in this Demerger Plan.

11. UZGODNIENIE PLANU PODZIAŁU

Plan Podziału został uzgodniony przez zarządy Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej zgodnie z art. 533 § 1 Kodeksu spółek handlowych.

11. AGREEING THE DEMERGER PLAN

The Demerger Plan has been agreed by the Management Boards of the Demerged Company and of the Acquiring Company pursuant to Article 533 § 1 of the Commercial Companies Code.

12. OGŁOSZENIE PLANU PODZIAŁU

- 1) Plan Podziału zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na następującej stronie internetowej Spółki Dzielonej oraz Spółki Przejmującej: <https://www.borgwarner.com/company/locations/blonie/pl/aboutus> nieprzerwanie od dnia 5 kwietnia 2023 roku do dnia podjęcia uchwały w sprawie podziału Spółki Dzielonej. W związku z powyższym, zgodnie z art. 535 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Plan Podziału nie zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.
- 2) Pracownicy Spółki podlegający przeniesieniu do Spółki Przejmującej zostaną o tym poinformowani zgodnie z przepisami prawa pracy.

12. PUBLISHING OF DEMERGER PLAN

- 1) Demerger Plan will be published on the following webpage of the Demerged Company and the Acquiring Company: <https://www.borgwarner.com/company/locations/blonie/pl/aboutus> free of charge, continuously starting from 5 April 2023 till the day of adoption of the resolution on the demerger of the Demerged Company. Taking above into consideration, according to the Article 535 § 3 of Commercial Companies Code, the Demerger Plan will not be notified in the Court and Commercial Gazette.
- 2) Employees of the Demerged Company being transferred to the Acquiring Company will be informed in accordance with employment law provisions.

13. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Niniejszy Plan Podziału został przygotowany w polskiej i angielskiej wersji językowej. Wiążącą wersją Planu Podziału oraz wszystkich załączników do Planu Podziału jest wersja polska.

13. FINAL PROVISIONS

This Demerger Plan has been drafted in Polish and English language versions. The binding version of the Demerger Plan and all schedules thereto is the Polish version.

14. ZAŁĄCZNIKI DO PLANU PODZIAŁU

- (1) Opis i podział składników majątku przypadających Spółce Przejmującej;
- (2) Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Dzielonej w sprawie podziału;
- (3) Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w sprawie podziału;
- (4) Projekt zmian aktu założycielskiego Spółki Dzielonej;
- (5) Projekt zmian aktu założycielskiego Spółki Przejmującej;
- (6) Ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej (na dzień 1 marca 2023 r.).

14. SCHEDULES TO DEMERGER PLAN

- (1) Description and allocation of assets and liabilities to be transferred to the Acquiring Company;
- (2) Draft resolution of the Demerged Company's Shareholders' Meeting on the demerger;
- (3) Draft resolution of the Acquiring Company's Shareholders' Meeting on the demerger;
- (4) Draft amendments to the Demerged Company's deed of association;
- (5) Draft amendments to the Acquiring Company's deed of association;
- (6) Valuation of the Demerged Company's net assets (as of 1 March 2023).

W imieniu / On behalf of
BorgWarner Mobility Poland sp. z o.o.

Podpis / Signature: _____

Imię i nazwisko / Name and surname: Paweł Tetela

Funkcja / Position: Członek Zarządu / Member of the Management Board

Podpis / Signature: _____

Imię i nazwisko / Name and surname: Marcelina Dyduła-Chrzanowska

Funkcja / Position: Członek Zarządu / Member of the Management Board

Podpis / Signature: _____

Imię i nazwisko / Name and surname: Sacha Minnie

Funkcja / Position: Członek Zarządu / Member of the Management Board

W imieniu / On behalf of
Oltermore Investments sp. z o.o.

Podpis / Signature: _____

Imię i nazwisko / Name and surname: Paweł Tetela

Funkcja / Position: Członek Zarządu / Member of the Management Board