

Załącznik nr 1

**do Planu Połączenia Transgranicznego
DSV Air & Sea Holding A/S
i
Panalpina Polska sp. z o.o.**

**Umowa Spółki Przejmującej w brzmieniu
obowiązującym po realizacji połączenia
transgranicznego**

Attachment No. 1

**to the Cross-border Merger Plan of
DSV Air & Sea Holding A/S
and
Panalpina Polska sp. z o.o.**

**Articles of association of the Surviving
Company in the wording that they will have
after the implementation of the cross-border
merger**

ENGLISH VERSION / WERSJA ANGIELSKA

Articles of Association

DSV Air & Sea Holding A/S

(Company Registration (CVR) No.: 26366356)

Name and registered office

Article 1

The name of the Company is DSV Air & Sea Holding A/S.

The Company bears the secondary names DSV Samson Transport A/S (DSV Air & Sea Holding A/S) and Panalpina Polska A/S (DSV Air & Sea Holding A/S).

Objects

Article 2

The Company's objects are to carry on freight forwarding activities and services for the carriage of goods by sea and air as well as road transport and contract logistics, primarily through subsidiaries the objects of which are to carry on such activities and services, and to fund and financially support subsidiaries.

Capital

Article 3

The Company's share capital amounts to DKK 50,010,000, divided into shares of DKK 10,000 each or multiples thereof.

Shares

Article 4

No shareholder is obliged to let his or her shares be redeemed in full or in part.

The shares of the Company must be registered in the names of the holders and entered into the Company's Register of Shareholders. The shares are non-negotiable instruments. No restrictions apply to the transferability of the shares.

Article 4a

Pursuant to sections 182 and 183 of the Danish Companies Act, the Board of Directors is authorised by the general meeting to decide on the distribution of extraordinary dividends if the financial position of the Company provides a basis for such decision.

Article 5

Dividends are remitted to the shareholders to the addresses registered in the Register of Shareholders. Dividends remaining unclaimed three years after the due date accrue to the Company.

General meetings

Article 6

General meetings must be held in the Company's registered municipality.

General meetings must be convened by the Board of Directors giving not less than two weeks' and not more than four weeks' notice by registered mail to the shareholders registered in the Company's Register of Shareholders.

The notice convening the meeting must state the agenda of the general meeting.

Any proposed resolution requiring a qualified majority vote to be adopted must be specified in the notice of the meeting, which must state the essential elements of the proposal.

At least two weeks prior to the general meeting the agenda and the full text of the proposals to be considered at the general meeting, and in the case of the annual general meeting also the Company's audited financial statements with the annual review and auditor's report and any consolidated financial statements, must be available for inspection by the shareholders at the Company's office and distributed to any shareholder who has made such request.

Article 7

The annual general meeting must be held not later than six months after the end of the financial year.

The agenda of the annual general meeting must include the following items:

- 1. The Board of Directors' report on the Company's activities.*
- 2. Presentation of the financial statements – and any consolidated financial statements – with the auditors' report and annual review for adoption.*
- 3. Resolution on application of profits or covering of losses as per the adopted financial statements.*
- 4. Election of members of the Board of Directors.*
- 5. Election of auditors.*
- 6. Any other business.*

Proposals from the shareholders to be considered at the annual general meeting must be submitted to the Company not later than three months after the end of the financial year.

Article 8

An extraordinary general meeting must be held whenever deemed appropriate by the Board of Directors or the auditor(s). Furthermore, an extraordinary general meeting must be convened within 14 days when requested in writing by shareholders holding not less than 5 per cent of the shares for the transaction of specific business.

Article 9

Shareholders are entitled to attend the general meeting provided that they have submitted a request for issuance of an admission card together with due proof of identity to the Company's office not later than three days before the general meeting.

Article 10

General meetings are presided over by a chairman to be appointed by the Board of Directors.

The proceedings at general meetings must be recorded in a minute book to be signed by the chairman of the meeting and the attending members of the Board of Directors.

Voting rights

Article 11

Each share amount of DKK 10,000 entitles the holder to one vote at general meetings.

All resolutions at general meetings are adopted by a simple majority of votes unless special rules of the Danish Companies Act on representation and majority apply.

Board of Directors

Article 12

The Company is managed by a Board of Directors consisting of three to nine members to be elected by the annual general meeting for a term of one year.

Article 13

The proceedings of the Board of Directors must be recorded in a minute book to be signed by all members present. The Board of Directors appoints its own chairman. The Board of Directors must lay down specific rules of procedure regarding the discharge of its duties. The Board of Directors may grant individual or joint powers of procuration.

Executive Board

Article 14

The Board of Directors must appoint an Executive Board to be in charge of the day-to-day operations.

Power to bind the Company

Article 15

The Company is bound by the joint signatures of the chairman or deputy chairman of the Board of Directors together with a member of the Executive Board or a member of the Board of Directors.

Auditors

Article 16

The Company's financial statements must be audited by one or two auditors appointed by the general meeting, at least one of which must be state-authorised.

Auditors are appointed for a term of one year. Auditors are eligible for re-election.

Financial statements

Article 17

The Company's financial year runs from 1 January to 31 December. The first financial year runs from 1 January 2001 to 31 December 2001.

Article 18

Annual reports must be prepared and presented in English in compliance with the legislation applicable at any time and with the international financial reporting standards that apply to the Company and its subsidiaries.

POLISH VERSION / WERSJA POLSKA

UMOWA SPÓŁKI

DSV Air & Sea Holding A/S

(Numer rejestracji spółki (CVR): 26366356)

Nazwa i siedziba

Artykuł 1

Nazwa spółki brzmi DSV Air & Sea Holding A/S.

Spółka posługuje się dodatkowymi nazwami DSV Samson Transport A/S (DSV Air & Sea Holding A/S) oraz Panalpina Polska A/S (DSV Air & Sea Holding A/S).

Przedmiot działalności

Artykuł 2

Przedmiotem działalności Spółki jest prowadzenie działalności spedycyjnej oraz świadczenie usług w zakresie transportu morskiego i lotniczego towarów, a także transportu drogowego i logistyki kontraktowej, głównie poprzez spółki zależne, których przedmiotem działalności jest prowadzenie takiej działalności i świadczenie takich usług, oraz finansowanie i wspieranie finansowe spółek zależnych.

Kapitał

Artykuł 3

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 50.010.000 DKK, podzielony na udziały o wartości 10.000 DKK każdy lub wielokrotności tej wartości.

Akcje

Artykuł 4

Żaden akcjonariusz nie jest zobowiązany do wyrażenia zgody na umorzenie swoich akcji w całości lub w części.

Akcje Spółki muszą być zarejestrowane na nazwę/nazwisko posiadacza i wpisane do rejestru akcjonariuszy Spółki. Akcje są instrumentami niepodlegającymi obrotowi. Nie ma żadnych ograniczeń dotyczących zbywalności akcji.

Artykuł 4a

Zgodnie z § 182 i § 183 duńskiej ustawy o spółkach, walne zgromadzenie upoważnia Radę Dyrektorów do podjęcia decyzji o wypłacie dywidendy nadzwyczajnej, jeżeli sytuacja finansowa Spółki daje podstawę do podjęcia takiej decyzji.

Artykuł 5

Dywidendy są wypłacane akcjonariuszom na adresy zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy. Dywidendy, które nie zostaną rozliczone w ciągu trzech lat od terminu wymagalności, przepadają na rzecz Spółki.

Walne zgromadzenia

Artykuł 6

Walne zgromadzenia muszą odbywać się w gminie, w której Spółka ma siedzibę.

Walne zgromadzenia zwołuje Rada Dyrektorów, z zachowaniem co najmniej dwutygodniowego i nie dłuższego niż czterotygodniowego terminu, za pośrednictwem listów poleconych wysłanych do akcjonariuszy wpisanych do rejestru akcjonariuszy spółki.

Zawiadomienie o zwołaniu zgromadzenia musi zawierać porządek obrad walnego zgromadzenia.

Wszelkie proponowane uchwały wymagające przyjęcia kwalifikowaną większością głosów muszą być określone w zawiadomieniu o zgromadzeniu, które musi zawierać istotne elementy projektów uchwał.

Co najmniej dwa tygodnie przed walnym zgromadzeniem porządek obrad i pełny tekst projektów uchwał, które będą rozpatrywane na walnym zgromadzeniu, a w przypadku zwyczajnego walnego zgromadzenia również zbadane sprawozdanie finansowe Spółki wraz ze sprawozdaniem rocznym i opinią biegłego rewidenta oraz wszelkie skonsolidowane sprawozdania finansowe, muszą być udostępnione do wglądu akcjonariuszom w siedzibie Spółki i przekazane każdemu akcjonariuszowi, który zgłosił takie żądanie.

Artykuł 7

Zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy musi odbyć się nie później niż sześć miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.

Porządek obrad zwyczajnego walnego zgromadzenia akcjonariuszy musi obejmować następujące punkty:

- 1. Sprawozdanie Rady Dyrektorów z działalności Spółki.*
- 2. Przedstawienie sprawozdania finansowego – oraz wszelkich skonsolidowanych sprawozdań finansowych – wraz z opinią biegłego rewidenta i sprawozdaniem rocznym do zatwierdzenia.*
- 3. Podjęcie uchwały w sprawie podziału zysku lub pokrycia straty zgodnie z przyjętym sprawozdaniem finansowym.*
- 4. Wybór członków Rady Dyrektorów.*
- 5. Powołanie biegłego rewidenta.*
- 6. Wolne wnioski.*

Wnioski akcjonariuszy, które mają być rozpatrzone na zwyczajnym walnym zgromadzeniu akcjonariuszy, należy zgłaszać Spółce nie później niż trzy miesiące po zakończeniu roku obrotowego.

Artykuł 8

Nadzwyczajne walne zgromadzenie odbywa się w każdym przypadku, gdy uzna to za stosowne Rada Dyrektorów lub biegły rewident. Ponadto nadzwyczajne walne zgromadzenie w celu rozpatrzenia określonej sprawy musi zostać zwołane w terminie 14 dni od złożenia pisemnego wniosku przez akcjonariuszy posiadających co najmniej 5% akcji.

Artykuł 9

Akcjonariusze są uprawnieni do udziału w walnym zgromadzeniu pod warunkiem złożenia wniosku o wydanie karty wstępu wraz z odpowiednim dowodem tożsamości w siedzibie Spółki nie później niż trzy dni przed walnym zgromadzeniem.

Artykuł 10

Walne zgromadzenia są prowadzone przez przewodniczącego wyznaczonego przez Radę Dyrektorów.

Przebieg walnego zgromadzenia musi zostać zapisany w protokole podpisanym przez przewodniczącego zgromadzenia i obecnych członków Rady Dyrektorów.

Prawo głosu

Artykuł 11

Każda akcja o wartości 10.000 DKK uprawnia posiadacza do jednego głosu na walnym zgromadzeniu.

Wszelkie uchwały walnego zgromadzenia są podejmowane zwykłą większością głosów, chyba że zastosowanie mają szczególne przepisy duńskiej ustawy o spółkach dotyczące reprezentacji i większości.

Rada Dyrektorów

Artykuł 12

Spółka jest zarządzana przez Radę Dyrektorów składającą się z trzech do dziewięciu członków wybieranych przez walne zgromadzenie na okres jednego roku.

Artykuł 13

Przebieg posiedzeń Rady Dyrektorów musi być zaprotokołowany w protokole podpisanym przez wszystkich obecnych członków. Rada Dyrektorów wybiera swojego przewodniczącego. Rada Dyrektorów ustanawia szczegółowy regulamin dotyczący wykonywania swoich obowiązków. Rada Dyrektorów może udzielić indywidualnych lub łącznych pełnomocnictw.

Zarząd

Artykuł 14

Rada Dyrektorów powołuje Zarząd, który odpowiada za bieżące prowadzenie spraw Spółki.

Uprawnienia do reprezentowania spółki

Artykuł 15

Spółka jest reprezentowana poprzez złożenie łącznie podpisów przewodniczącego lub wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wraz z członkiem Zarządu lub Rady Nadzorczej.

Biegli rewidenci

Artykuł 16

Sprawozdania finansowe Spółki muszą być badane przez jednego lub dwóch biegłych rewidentów powołanych przez walne zgromadzenie, z których co najmniej jeden musi posiadać uprawnienia państwowe.

Biegli rewidenci są powoływani na okres jednego roku. Biegli rewidenci mogą być ponownie wybrani.

Sprawozdania finansowe

Artykuł 17

Rok obrotowy Spółki trwa od 1 stycznia do 31 grudnia. Pierwszy rok obrotowy trwa od 1 stycznia 2001 r. do 31 grudnia 2001 r.

Artykuł 18

Sprawozdania roczne muszą być sporządzane i przedstawiane w języku angielskim zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej mającymi zastosowanie do Spółki i jej spółek zależnych.

29.08.2025

Data / Date

Rada Dyrektorów DSV Air & Sea Holding A/S / Board of Directors of DSV Air & Sea Holding A/S



Jens Hesselberg Lund
Prezes / Chairman



Michael Ebbe
Wiceprezes / Vice-chairman



Brian Skovgård Ejsing
Wiceprezes / Vice-chairman



Vishal Sharma
Członek Rady Dyrektorów / Board Member

Zarząd Panalpina Polska sp. z o.o. / Management Board of Panalpina Polska sp. z o.o.



Arkadiusz Mirek
Członek Zarządu / Member of the Management Board



Maciej Walenda
Członek Zarządu / Member of the Management Board

Artykuł 18

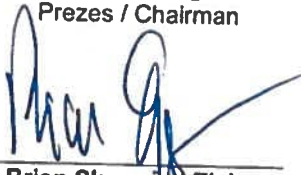
Sprawozdania roczne muszą być sporządzane i przedstawiane w języku angielskim zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa oraz międzynarodowymi standardami sprawozdawczości finansowej mającymi zastosowanie do Spółki i jej spółek zależnych.

29.08.2025

Data / Date

Rada Dyrektorów DSV Air & Sea Holding A/S / Board of Directors of DSV Air & Sea Holding A/S

Jens Hesselberg Lund
Prezes / Chairman



Brian Skovgaard Ejsing
Wiceprezes / Vice-chairman

Michael Ebbe
Wiceprezes / Vice-chairman

Vishal Sharma
Członek Rady Dyrektorów / Board Member

Zarząd Panalpina Polska sp. z o.o. / Management Board of Panalpina Polska sp. z o.o.

Arkadiusz Mirek
Członek Zarządu / Member of the Management Board

Maciej Walenda
Członek Zarządu / Member of the Management Board

DANISH VERSION / WERSJA DUŃSKA

VEDTÆGTER

DSV Air & Sea Holding A/S
(CVR-nr.: 266366356)

Navn og hjemsted

§ 1.

Selskabets navn er DSV Air & Sea Holding A/S.

Selskabet fører binavnene DSV Samson Transport A/S (DSV Air & Sea Holding A/S) og Panalpina Polska A/S (DSV Air & Sea Holding A/S).

Formål

§ 2.

Selskabets formål er at drive spedition og service med henblik på sø- og lufttransport af varer samt vejtransport og kontraktlogistik, fortrinsvis gennem datterselskaber, der har dette som formål samt finansiering og finansiel understøttelse af datterselskaber.

Kapital

§ 3.

Selskabets aktiekapital er kr. 50.010.000, fordelt på aktier á 10.000 kr. eller multipla heraf.

Aktier

§ 4.

Ingen aktioner er forpligtet til at lade sine aktier indløse helt eller delvist.

Selskabets aktier skal lyde på navn og være noteret på navn selskabets ejerbog (aktiebog). Aktierne er ikke omsætningspapir. Der gælder ingen indskrænkninger i aktiernes omsættelighed.

§ 4 a.

Bestyrelsen er af generalforsamlingen bemyndiget til at træffe beslutning om udlodning af ekstraordinært udbytte ifølge selskabslovens §§182 og 183, såfremt selskabets økonomiske situation giver grundlag for dette.

§ 5.

Udbytte udbetales til aktionærerne efter den i ejerbogen noterede adresse. Udbytte, der ikke er hævet senest 3 år efter forfaldsdagen, tilfalder selskabet.

Generalforsamlinger

§ 6.

Generalforsamlinger afholdes i selskabets hjemstedskommune.

Generalforsamlinger indkaldes af bestyrelsen med mindst 2 ugers og højst 4 ugers varsel ved anbefalet brev til de i selskabets ejerbog noterede aktionerer.

indkaldelsen skal indeholde dagsordenen for generalforsamlingen.

Hvis der foreligger forslag, hvis vedtagelse kræver særlig majoritet, skal dette fremhæves i indkaldelsen og forslaget væsentligste indhold angives heri.

Senest 2 uger før hver generalforsamling skal dagsordenen og de fuldstændige forslag samt for den ordinære generalforsamlings vedkommende tillige det reviderede årsregnskab med årsberetning og revisionspåtegning samt eventuelt koncernregnskab fremlægges til eftersyn for aktionærerne på selskabets kontor og samtidig udsendes til enhver noteret aktionær, som har fremsat begæring herom.

§ 7.

Den ordinære generalforsamling afholdes senest 6 måneder efter regnskabsårets udløb.

Dagsordenen for den ordinære generalforsamling skal omfatte:

- 1. Bestyrelsens beretning om selskabets virksomhed.*
- 2. Forelæggelse af årsregnskabet – og eventuelt koncernregnskab – med revisionspåtegning til godkendelse samt årsberetning.*
- 3. Beslutning om anvendelse af overskud eller dækning af tab i henhold til det godkendte regnskab.*
- 4. Valg af medlemmer til bestyrelsen.*
- 5. Valg af revisorer.*
- 6. Eventuelt.*

Forslag fra aktionærerne til behandling på den ordinære generalforsamling må være indgivet til selskabet senest 3 måneder efter regnskabsårets udløb.

§ 8.

Ekstraordinære generalforsamlinger skal afholdes, når bestyrelsen eller revisor finder det hensigtsmæssigt. Endvidere skal ekstraordinær generalforsamling indkaldes inden 14 dage, når det til behandling af et bestemt angivet emne skriftligt forlanges af aktionærer, der ejer mindst 5 % af aktierne.

§ 9

Enhver aktionær er berettiget til at møde på generalforsamlingen, når vedkommende snarest 3 dage forud mod behørig legitimation har fremsat begæring om udlevering af adgangskort på selskabets kontor.

§ 10.

Generalforsamlingen ledes af en dirigent, der udpeges af bestyrelsen.

Over det på generalforsamlingen passerende indføres beretningen i en protokol, der underskrives af dirigenten og de tilstedeværende medlemmer af bestyrelsen.

Stemmeret

§ 11.

På generalforsamlinger giver hvert aktie beløb på 10.000 kr. 1 stemme.

Alle beslutninger på generalforsamlinger vedtages med simpelt stemmeflertal, medmindre selskabsloven foreskriver særlige regler om repræsentation og majoritet.

Bestyrelse

§ 12.

Selskabet ledes af en bestyrelse på mellem 3 og 9 medlemmer, der vælges af generalforsamlingen for et år ad gangen.

§ 13.

Over bestyrelsens forhandlinger føres en protokol, der underskrives af samtlige tilstedeværende medlemmer. Bestyrelsen vælger selv sin formand. Bestyrelsen fastsætter ved en forretningsorden nærmere bestemmelser om udførelsen af sit hverv. Bestyrelsen kan med dele prokura enkelt eller kollektivt.

Direktion

§ 14.

Til varetagelse af den daglige drift ansætter bestyrelsen en direktion.

Tegningsret

§ 15.

Selskabet tegnes af bestyrelsens formand eller en næstformand i forening med en direktør eller et bestyrelsesmedlem.

Revision

§ 16.

Selskabets regnskaber revideres af en eller to af generalforsamlingen valgte revisorer, hvoraf mindst én skal være statsautoriseret.

Revisorerne vælges for et år ad gangen. Genvalg kan finde sted.

Regnskab

§ 17.

Selskabets regnskabsår er 1. januar til 31. december. Første regnskabsår løber fra 1. januar 2001 til 31. december 2001.

§ 18.

Årsrapporter udarbejdes og aflægges på engelsk i overensstemmelse med den til hver en tid gældende lovgivning samt de for selskabet og datterselskaber gældende internationale regnskabsstandarder.