

---

**MERGER PLAN  
(MERGER THROUGH ACQUISITION) I**

**PLAN POŁĄCZENIA  
(POŁĄCZENIE PRZEZ PRZEJĘCIE)**

---

***of the following companies: /  
następujących spółek:***

**MBP I spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**  
*with its registered office in Warsaw / z siedzibą w Warszawie*  
*(the Acquiring Company / Spółka Przejmująca)*

***and /  
oraz***

**„MBP II” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**  
*with its registered office in Warsaw / z siedzibą w Warszawie*  
*(the Acquired Company / Spółka Przejmowana)*

agreed on February 27, 2020 in Warsaw / uzgodniony dnia 27 lutego 2020 r. w Warszawie

## PREAMBLE

This merger through acquisition plan (hereinafter: the **"Merger Plan"**) was concluded on February 27, 2020 in Warsaw, by the Management Boards of the following companies:

- (1) **MBP I spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** with its registered office in Warsaw at 70 Prosta St., 00-838 Warsaw, Poland, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, 12<sup>th</sup> Commercial Division of the National Court Register under the KRS number: 0000264532, NIP: 7010034168, REGON: 140674900 (hereinafter: **"MBP I"** or the **"Acquiring Company"**);

and

- (2) **"MBP II" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** with its registered office in Warsaw at 70 Prosta St., 00-838 Warsaw, Poland, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, 12<sup>th</sup> Commercial Division of the National Court Register under the KRS number: 0000264214, NIP: 7010034174, REGON: 140674922 (hereinafter: **"MBP II"** or the **"Acquired Company"**);

the Acquiring Company and the Acquired Company hereinafter jointly referred as: the **"Companies"**.

The Management Boards of the Companies, hereby jointly and unanimously agree on the merger of the Companies pursuant to Article 492 § 1 item 1) of the Code of Commercial Companies (unified text: Journal of Laws of 2019, item 505, as amended, hereinafter: the **"CCC"**), i.e. by transfer of all assets of the Acquired Company to the Acquiring Company (hereinafter: the **"Merger"**), in exchange for the newly-created shares which the Acquiring Company will issue to the sole shareholder of the Acquired Company,

## PREAMBUŁA

Niniejszy plan połączenia przez przejęcie (dalej: **"Plan Połączenia"**) został uzgodniony dnia 27 lutego 2020 r. w Warszawie, przez Zarządy następujących spółek:

- (1) **MBP I spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 70, 00-838 Warszawa, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000264532, NIP: 7010034168, REGON: 140674900 (dalej jako: **"MBP I"** lub **"Spółka Przejmująca"**);

oraz

- (2) **"MBP II" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie przy ul. Prostej 70, 00-838 Warszawa, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000264214, NIP: 7010034174, REGON: 140674922 (dalej jako: **"MBP II"** lub **"Spółka Przejmowana"**);

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana dalej łącznie jako: **"Spółki"**.

Zarządy Spółek wspólnie uzgadniają połączenie Spółek w trybie art. 492 § 1 pkt 1) ustawy z dnia 15 września 2000 roku - Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2019, poz. 505, ze zm., dalej jako: **"KSH"**), tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (dalej jako: **"Połączenie"**), w zamian za nowoutworzone udziały, które Spółka Przejmująca wyda jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, tj. spółce Maalkaf B.V. z siedzibą w Amsterdamie (*łączenie się przez przejęcie*).

i.e. Maalkaf B.V. with its registered office in Amsterdam (*merger through acquisition*).

As a result of the Merger, the Acquired Company shall be dissolved without liquidation, and all its rights and obligations shall be acquired by the Acquiring Company under the universal succession title.

## **JUSTIFICATION AND GOALS OF THE MERGER**

The Merger results from restructuring of investment portfolio and is justified particularly due to planned simplification and organization of the existing capital structure and reduction of its operating costs, through keeping only one entity.

The Merger will facilitate conducting economic activity more effectively within one entity instead of two. The increase of effectiveness will result especially from reduction of administrative costs pertaining to two separate legal entities. The Merger will also result in the lack of obligation of drafting separate financial plans and financial statements or should limit filing obligation to single set of tax returns and financial statements.

The simplification of ownership structure should contribute to reduction of costs and improvement of operational effectiveness within the capital group. The Merger is in line with the capital group's policy on a basis of which the number of separate subsidiaries shall be reduced, if justified within underlying business reasons.

Execution of the Merger in the manner that MBP I is to be Acquiring Company results from the fact that MBP I is a significantly larger company which holds real estate assets.

W wyniku Połączenia, Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji, zaś wszelkie przysługujące jej prawa i obowiązki zostaną przejęte w drodze sukcesji uniwersalnej przez Spółkę Przejmującą.

## **UZASADNIENIE I CELE POŁĄCZENIA**

Połączenie wynika z reorganizacji portfela inwestycyjnego i jest uzasadnione w szczególności ze względu na planowane uproszczenie i uporządkowanie istniejącej struktury kapitałowej oraz ograniczenie kosztów jej funkcjonowania, poprzez pozostawienie wyłącznie jednej spółki.

Połączenie pozwoli na bardziej efektywne prowadzenie działalności gospodarczej w ramach jednego zamiast dwóch podmiotów. Wzrost efektywności będzie wynikał w szczególności z redukcji kosztów administracyjnych związanych z funkcjonowaniem dwóch odrębnych podmiotów prawnych. Połączenie spowoduje brak konieczności sporządzania odrębnych planów finansowych i sprawozdań finansowych, możliwości składania jednego pakietu deklaracji podatkowych i sprawozdań finansowych.

Wskazane uproszczenia powinny przyczynić się do redukcji kosztów oraz poprawy efektywności operacyjnej w ramach struktury kapitałowej. Dokonywane Połączenie jest zgodne z polityką grupy kapitałowej, w myśl której, o ile przemawiają za tym argumenty biznesowe, należy dążyć do redukcji liczby osobnych podmiotów prawnych.

Przeprowadzenie Połączenia tak aby MBP I była Spółką Przejmującą, wynika z faktu, że MBP I jest spółką znacznie większą, która ponadto posiada aktywa nieruchomościowe.

IN VIEW OF THE ABOVE, THE COMPANIES  
HEREBY AGREE AS FOLLOWS:

BIORĄC POWYŻSZE POD UWAGĘ SPÓŁKI  
UZGODNIŁY, CO NASTĘPUJE:

**1 INDICATION OF THE COMPANIES  
PARTICIPATING IN THE MERGER**

The following companies participate in the  
Merger:

**(1) THE ACQUIRING COMPANY**

**Business name:** MBP I spółka  
z ograniczoną  
odpowiedzialnością

**Type:** limited liability company  
(*spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością*)

**Registered office:** Warsaw, Poland, address:  
70 Prosta St., 00-838  
Warsaw

**Registry name:** register of entrepreneurs of  
the National Court  
Register, maintained by the  
District Court for capital city  
of Warsaw in Warsaw, 12<sup>th</sup>  
Commercial Division of the  
National Court Register

**Registry No.:** 0000264532

**Share capital:** PLN 104,471,500.00

**Shareholders:** Maalkaf B.V. with its  
registered office in  
Amsterdam (208,943  
shares with the total  
nominal value of PLN  
104,471,500.00)

**(2) THE ACQUIRED COMPANY**

**Business name:** „MBP II” spółka  
z ograniczoną  
odpowiedzialnością

**Type:** limited liability company  
(*spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością*)

**Registered office:** Warsaw, Poland, address:  
70 Prosta St., 00-838  
Warsaw

**1 OZNACZENIE SPÓŁEK  
UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU**

Udział w Połączeniu biorą:

**(1) SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA**

**Firma:** MBP I spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością

**Typ:** spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością

**Siedziba statutowa:** Warszawa, Polska, adres:  
ul. Prosta 70, 00-838  
Warszawa, Polska

**Oznaczenie rejestru:** rejestr przedsiębiorców  
Krajowego Rejestru  
Sądowego prowadzony  
przez Sąd Rejonowy dla  
m.st. Warszawy  
w Warszawie, XII Wydział  
Gospodarczy Krajowego  
Rejestru Sądowego

**Numer wpisu do rejestru:** 0000264532

**Kapitał zakładowy:** 104.471.500,00 PLN

**Wspólnicy:** Maalkaf B.V. z siedzibą  
w Amsterdamie (208.943  
udziały o łącznej wartości  
nominalnej 104.471.500,00  
PLN)

**(2) SPÓŁKA PRZEJMOWANA**

**Firma:** „MBP II” spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością

**Typ:** spółka z ograniczoną  
odpowiedzialnością

**Siedziba statutowa:** Warszawa, Polska, adres:  
ul. Prosta 70, 00-838  
Warszawa, Polska

**Registry name:** register of entrepreneurs of the National Court Register, maintained by the District Court for capital city of Warsaw, 12<sup>th</sup> Commercial Division of the National Court Register

**Registry No.:** 0000264214

**Share capital:** PLN 22,961,000.00

**Shareholders:** Maalkaf B.V. with its registered office in Amsterdam (45,922 shares with the total nominal value of PLN 22,961,000.00)

**Oznaczenie rejestru:** rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

**Numer wpisu do rejestru:** 0000264214

**Kapitał zakładowy:** 22.961.000,00 PLN

**Wspólnicy:** Maalkaf B.V. z siedzibą w Amsterdamie (45.922 udziały o łącznej wartości nominalnej 22.961.000,00 PLN)

## 2 THE MANNER OF THE COMPANIES' MERGER

The Merger will take place in accordance with Article 492 § 1 item 1) of the CCC, i.e. by transfer of all assets of the Acquired Company to the Acquiring Company.

The Merger will be conducted with the concurrent increase of the share capital of the Acquiring Company from the amount of PLN 104,471,500.00 (in words: one hundred and four million four hundred seventy one thousand five hundred zlotys) to the amount of PLN 127,432,500.00 (in words: one hundred twenty seven million four hundred thirty two thousand five hundred zlotys), by issuing 45,922 (in words: forty five thousand nine hundred twenty two) new shares of the nominal value of PLN 500 (in words: five hundred zlotys) each and the total nominal value of PLN 22,961,000.00 (in words: twenty two million nine hundred sixty one thousand zlotys), which are to be taken up by the sole shareholder of the Acquired Company, i.e. **Maalkaf B.V.**, a company incorporated and operating under the laws of the Netherlands, with its registered office in Amsterdam at 165 Naritaweg 1043BW Amsterdam, the Netherlands, entered into the trade register of companies under the number: 34191939 (hereinafter as: the "**Shareholder**").

## 2 SPOSÓB POŁĄCZENIA SPÓŁEK

Połączenie nastąpi zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

Połączenie nastąpi przy jednoczesnym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 104.471.500,00 PLN (słownie: sto cztery miliony czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy pięćset złotych) do kwoty 127.432.500,00 PLN (słownie: sto dwadzieścia siedem milionów czterysta trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych), poprzez utworzenie 45.922 (słownie: czterdzieści pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia dwa) nowych udziałów o wartości nominalnej 500 PLN (słownie: pięćset złotych) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 22.961.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych), które zostaną przyznane jednemu wspólnikowi Przejmowanej, tj. **Maalkaf B.V.**, spółce utworzonej i działającej zgodnie z prawem Niderlandów, z siedzibą w Amsterdamie przy Naritaweg 165, 1043BW Amsterdam, Niderlandy, wpisanej do rejestru handlowego pod numerem: 34191939 (dalej jako: „**Wspólnik**”).

In connection with the increase of the share capital of the Acquiring Company, the Merger will require the amendment of the Articles of Association of the Acquiring Company.

The Merger Plan will not be examined by the auditor mentioned in Article 502 § 1 and 2 of the CCC, and – consequently – pursuant to the declaration of the Shareholder (as the sole shareholder of the Acquiring Company and the Acquired Company) made in accordance with Article 503<sup>1</sup> § 1 of the CCC, the appointment of the auditor by the registry court will not be required.

The written statements of the Companies' Management Boards regarding the purpose of Merger, mentioned in the Article 501 of the CCC, will not be created, pursuant to the declaration of the Shareholder (as the sole shareholder of the Acquiring Company and the Acquired Company) made in accordance with Article 503<sup>1</sup> § 1 of the CCC.

The Merger of the merging Companies will take place on the day when it is entered in the register relevant for the registered office of the Acquiring Company (the **"Merger Date"**). As a result of the Merger, the Acquired Company shall be dissolved without liquidation, and all its rights and obligations shall be acquired by the Acquiring Company under the universal succession title.

### 3 THE SHARES EXCHANGE RATIO

In exchange of the transfer of Acquired Company's assets to the Acquiring Company, the Acquiring Company will issue the newly issued shares of the Acquiring Company to the shareholder of the Acquired Company, i.e. the Shareholder.

The ratio of exchange of shares in the Acquired Company for shares in the Acquiring Company was calculated on the basis of the nominal value of Companies' shares and amounts to 1:1.

In connection with the Merger, the share capital of the Acquiring Company will be increased from the amount of PLN 104,471,500.00 (in words: one hundred and four million four hundred

W związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, Połączenie spowoduje obowiązek zmiany umowy Spółki Przejmującej.

Plan Połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego, o którym mowa w art. 502 § 1 i 2 KSH, a w konsekwencji wyznaczenie takiego biegłego przez sąd rejestrowy nie będzie konieczne, stosownie do oświadczenia Wspólnika (jako jedyne go wspólnika Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej) przygotowanego zgodnie z art. 503<sup>1</sup> § 1 KSH.

Nie zostaną sporządzone pisemne sprawozdania zarządów Spółek uzasadniające Połączenie, o których mowa w art. 501 KSH, stosownie do oświadczenia Wspólnika (jako jedyne go wspólnika Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej) przygotowanego zgodnie z art. 503<sup>1</sup> § 1 KSH.

Połączenie łączących się Spółek nastąpi z dniem wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej (**"Dzień Połączenia"**). W wyniku Połączenia, Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji, zaś wszelkie przysługujące jej prawa i obowiązki zostaną przejęte w drodze sukcesji uniwersalnej przez Spółkę Przejmującą.

### 3 STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW

W zamian za przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, Spółka Przejmująca przyzna wspólnikowi Spółki Przejmowanej, tj. Wspólnikowi, nowo wyemitowane udziały w Spółce Przejmującej.

Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej za udziały w Spółce Przejmującej został ustalony w oparciu o wartość nominalną udziałów Spółek i wynosi 1:1.

W związku z Połączeniem, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony z kwoty 104.471.500,00 PLN (słownie: sto cztery miliony czterysta siedemdziesiąt jeden tysięcy

seventy one thousand five hundred zlotys) to the amount of PLN 127,432,500.00 (in words: one hundred twenty seven million four hundred thirty two thousand five hundred zlotys), by issuing 45,922 (in words: forty five thousand nine hundred twenty two) new shares of the nominal value of PLN 500 (in words: five hundred zlotys) each and the total nominal value of PLN 22,961,000.00 (in words: twenty two million nine hundred sixty one thousand zlotys).

The shares in the increased share capital of the Acquiring Company shall be acquired in such a way that in exchange for 45,922 (in words: forty five thousand nine hundred twenty two) shares of the Acquired Company of the nominal value of PLN 500 (in words: five hundred zlotys) each and the total nominal value of PLN 22,961,000.00 (in words: twenty two million nine hundred sixty one thousand zlotys), the Shareholder will receive 45,922 (in words: forty five thousand nine hundred twenty two) shares of the Acquiring Company of the nominal value of PLN 500 (in words: five hundred zlotys) each and the total nominal value of PLN 22,961,000.00 (in words: twenty two million nine hundred sixty one thousand zlotys).

In connection with the Merger, no additional contribution of shareholders is predicted.

#### **4 MERGER RESULTS**

In accordance with Article 494 and Article 493 § 1 of the CCC, as a result of the Merger:

- 4.1 on the Merger Date, the Acquiring Company shall assume all rights and obligations, assets and liabilities of the Acquired Company;
- 4.2 the Acquired Company shall be dissolved without liquidation being conducted, and all its rights and obligations shall be acquired by the Acquiring Company under universal succession title;
- 4.3 on the Merger Date, the Acquiring Company shall receive the decisions, permits, concessions and allowances granted to the Acquired Company unless

pięćset złotych) do kwoty 127.432.500,00 PLN (słownie: sto dwadzieścia siedem milionów czterysta trzydzieści dwa tysiące pięćset złotych) poprzez utworzenie 45.922 (słownie: czterdzieści pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia dwa) nowe udziały o wartości nominalnej 500 PLN (słownie: pięćset złotych) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 22.961.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych).

Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej zostają nabyte w ten sposób, że w zamian za 45.922 (słownie: czterdzieści pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia dwa) udziały Spółki Przejmowanej o wartości nominalnej 500 PLN (słownie: pięćset złotych) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 22.961.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych), Wspólnik otrzyma 45.922 (słownie: czterdzieści pięć tysięcy dziewięćset dwadzieścia dwa) nowe udziały Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 500 PLN (słownie: pięćset złotych) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 22.961.000,00 PLN (słownie: dwadzieścia dwa miliony dziewięćset sześćdziesiąt jeden tysięcy złotych).

W związku z Połączeniem nie przewiduje się dopłat do udziałów.

#### **4 SKUTKI POŁĄCZENIA SPÓŁEK**

Zgodnie z art. 494 KSH oraz art. 493 § 1 KSH na skutek Połączenia:

- 4.1 z Dniem Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki, aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej;
- 4.2 Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji, zaś wszelkie przysługujące jej prawa i obowiązki zostaną przejęte w drodze sukcesji uniwersalnej przez Spółkę Przejmującą;
- 4.3 z Dniem Połączenia na Spółkę Przejmującą przejdą decyzje, zezwolenia, koncesje oraz ulgi przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub

the act or decision on granting the permit, concession or allowance stipulates otherwise.

decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.

**5 PRINCIPLES OF GRANTING SHARES AND RIGHTS, RIGHTS GRANTED BY THE ACQUIRING COMPANY AND SPECIAL BENEFITS FOR THE MEMBERS OF COMPANIES BODIES (ARTICLE 499 § 1 ITEM 3 - 6 OF THE CCC)**

**ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA UDZIAŁÓW I PRAW, PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ ORAZ SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁEK (ART. 499 § 1 PKT 3 - 6 KSH)**

The shares in the Acquiring Company granted to the Shareholder shall authorise to participate in the profits of the Acquiring Company as of the Merger Date.

Udziały w Spółce Przejmującej przyznane Wspólnikowi będą uprawniać do udziału w zysku w Spółce Przejmującej od Dnia Połączenia.

In connection with the Merger, no special benefits are envisaged to be granted by the Acquiring Company to the Shareholder or persons with special rights in the Acquired Company.

W związku z Połączeniem nie jest przewidziane przyznanie przez Spółkę Przejmującą jakichkolwiek dodatkowych praw Wspólnikowi lub osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

No special benefits are envisaged for the members of the bodies of the merging Companies or for any other persons participating in the Merger in connection with the Merger.

Nie przewiduje się również żadnych szczególnych korzyści związanych z Połączeniem dla członków organów łączących się Spółek, jak również dla innych osób uczestniczących w Połączeniu.

**6 PERMITS AND APPROVALS**

**6 ZEZWOLENIA I ZGODY**

The Merger is not subject to notification to the President of the Office for Competition and Consumer Protection since the merging Companies are members of the same capital group in accordance with Article 14 item 5 of the Act of 16 February 2007 on Competition and Consumer Protection (unified text: Journal of Laws of 2019, item 369).

Połączenie nie podlega zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, gdyż łączące się Spółki wchodzi w skład tej samej grupy kapitałowej, zgodnie z art. 14 pkt 5) ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2019 r., poz. 369).

**7 POZOSTAŁE POSTANOWIENIA**

**7 POZOSTAŁE POSTANOWIENIA**

Should any provision of the Merger Plan turn out to be invalid or unenforceable, this shall not affect the validity or enforceability of the other provisions of the Merger Plan.

W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpływa to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia.

Any invalid or unenforceable provision of the Merger Plan should be replaced with another, valid and enforceable provision of the Merger Plan which reflects the purpose of the invalid or

Nieważne lub niewykonalne postanowienie Planu Połączenia winno zostać zastąpione innym ważnym i wykonalnym postanowieniem tego Planu Połączenia, które możliwie najpełniej



unenforceable provision as fully as possible. The same shall apply in the case of any gap in the Merger Plan.

Any and all appendices constitute an integral part of this Merger Plan.

This Merger Plan was made in the six copies – three for each of the Companies.

## 8 APPENDICES

In accordance with Article 499 § 2 of the CCC, the following are appended to the Merger Plan:

**Appendix No. 1** – draft resolution of the Shareholders Meeting of the Acquired Company on the Companies' Merger;

**Appendix No. 2** – draft resolution of the Shareholders Meeting of the Acquiring Company on the Companies' Merger;

**Appendix No. 3** – draft amendment to the Acquiring Company's Articles of Association;

**Appendix No. 4** – determination of the value of the assets of the Acquired Company as of January 1, 2020;

**Appendix No. 5** – statement containing information on the accounting situation of Acquiring Company, prepared for the purpose of the Merger as of January 1, 2020;

odzwierciedla cel nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. Te same zasady należy stosować w przypadku ewentualnych luk w Planie Połączenia.

Wszelkie załączniki do Planu Połączenia stanowią jego integralną część.

Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w sześciu egzemplarzach – w trzech dla każdej ze Spółek.

## 8 ZAŁĄCZNIKI

Zgodnie z art. 499 § 2 KSH, do Planu Połączenia załączono:

**Załącznik nr 1** – projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w przedmiocie Połączenia Spółek;

**Załącznik nr 2** – projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w przedmiocie połączenia Spółek;

**Załącznik nr 3** – projekt zmian do treści umowy Spółki Przejmującej;

**Załącznik nr 4** – ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 stycznia 2020 r.;

**Załącznik nr 5** – oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla celów Połączenia na dzień 1 stycznia 2020 r.;

**Appendix  
No. 6** – statement containing information on the accounting situation of Acquired Company, prepared for the purpose of the Merger as of January 1, 2020.

**Załącznik  
nr 6** – oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla celów Połączenia na dzień 1 stycznia 2020 r.

[Signature page follows]

[Podpisy na kolejnej stronie]

This Merger Plan was agreed upon, concluded and signed by the Management Boards of the Companies on February 27, 2020 in Warsaw.

Plan Połączenia został uzgodniony, przyjęty i podpisany przez zarządy każdej ze Spółek dnia 27 lutego 2020 r. w Warszawie.

**MBP I spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:**

*(the Acquiring Company / Spółka Przejmująca)*



**Magdalena Marianna Kowalewska**

*Member of the Management Board /*  
Członek Zarządu



**Jarosław Retmianiak**

*Member of the Management Board /*  
Członek Zarządu


**„MBP II” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:**

*(the Acquired Company / Spółka Przejmowana)*



**Magdalena Marianna Kowalewska**

*Member of the Management Board /*  
Członek Zarządu



**Jarosław Retmianiak**

*Member of the Management Board /*  
Członek Zarządu

