

Plan Połączenia Transgranicznego Xevin Investments Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością	Projet de Fusion Transfrontalière Xevin Investments Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (société à responsabilité limitée)
XEVIN INVESTMENTS S.à r.l. Sporządzony 13.09.2021 pomiędzy spółkami: 1) Xevin Investments Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Polawskiej 99A, 02-595 Warszawa, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000303193, posiadającej numer REGON: 141379830 i NIP: 1132715831, z kapitałem zakładowym w wysokości: 526.350,- zł (pięćset dwadzieścia sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), zwana dalej „XEVIN PL” lub „Spółka Przejmująca”, reprezentowaną przez zarządcę: Ewę Ostrowską i Gwidon Humeniuka 2) XEVIN INVESTMENTS S.à r.l., z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga, pod adresem Rue Aldringen 23, 1118, Luksemburg, wpisaną do luksemburskiego Rejestru Handlowego i Spółek (RCS) pod numerem B140065, zwana dalej „XEVIN LUX” lub „Spółka Przeciwna”, reprezentowaną przez zarządcę w osobie: M. Philippe Aflalo, M. Raphaël Benayoun, M. Marek Rusiecki XEVIN PL i XEVIN LUX łącznie zwane będą również „Spółkami” lub „Stronami”, a każde oddzielnie „Spółką” lub „Stroną”.	XEVIN INVESTMENTS S.à r.l. du 13/09/2021 entre les sociétés: 1) Xevin Investments Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (société à responsabilité limitée) Varsovie, à l'adresse: ul. Polawska 99A, 02-595 Warszawa, Pologne, inscrite au registre des entrepreneurs du Registre Judiciaire National, tenu par le Tribunal de district de la capitale de Varsovie à Varsovie, XIII Division Commerciale KRS sous le numéro KRS: 0000303193, titulaire du numéro d'identification statistique REGON: 141379830 et du numéro d'identification fiscale NIP: 1132715831, au capital social de: 526.350,- zlotys (cinq cent vingt-six mille trois cent cinquante zlotys), dénommée ci-après „XEVIN PL” ou la „Société Absorbante”, représentée par un conseil de gérance: Ewa Ostrowska et Gwidon Humeniuk, d'une part 2) XEVIN INVESTMENTS S.à r.l., ayant son siège social au Grand-Duché de Luxembourg, à l'adresse: Rue Aldringen 23, 1118 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (RCS) sous le numéro B140065, dénommée ci-après „XEVIN LUX” ou la „Société Absorbée”, représentée par un conseil de gérance: M. Philippe Aflalo, M. Raphaël Benayoun and M. Marek Rusiecki XEVIN PL et XEVIN LUX sont également dénommées conjointement les „Sociétés” ou les „Parties”, et chacune séparément la „Société” ou la „Partie”.

WSTĘP	CONSIDERANT QUÉ:
Spółki zamierzają przeprowadzić proces transgranicznego łączenia, w ramach którego XEVIN PL dokona przejęcia XEVIN LUX poprzez przeniesienie całości aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej (połączenie przez przejęcie). W wyniku połączenia XEVIN PL stanie się jedynym właścicielem majątku XEVIN LUX a XEVIN LUX ulegnie rozwiązaniu i wykreśleniu z luksemburskiego Rejestru Handlowego i Spółek, bez konieczności przeprowadzenia likwidacji. Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z wymogami prawa Unii Europejskiej, prawa polskiego i prawa luksemburskiego. XEVIN PL posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym XEVIN LUX i tym samym jest jedynym współwłaścicielem Spółki Przejmowanej. W związku z powyższym w Planie Połączenia uwzględnione zostały uproszczenia procedury łączenia wynikające z regulacji art. 516¹⁵ KSH oraz art. 1023-1 Luksemburskiego Prawa Spółek. Połączenie Spółek spowoduje uproszczenie struktury kapitałowej oraz pozwoli na obniżenie kosztów prowadzenia przez Spółki działalności. Zarząd XEVIN PL oraz zarząd XEVIN LUX na podstawie Artykułu 122 Dyrektywy, art. 516¹⁵ KSH oraz Art. 1021-1 (1) Luksemburskiego Prawa Spółek niniejszym przedstawiają uzgodniony plan połączenia (dalej również „Plan Połączenia”).	Les Sociétés se proposent de procéder à une fusion transfrontalière à l'issue de laquelle XEVIN PL absorbera XEVIN LUX par la voie de la transmission universelle des actifs et des passifs de la Société Absorbée à la Société Absorbante (fusion par absorption). Par suite de la fusion XEVIN PL deviendra le propriétaire unique du patrimoine de XEVIN LUX, et XEVIN LUX sera dissoute et radée du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sans qu'il soit nécessaire de procéder à sa liquidation. La fusion sera exécutée conformément aux exigences du droit de l'Union Européenne, du droit polonais et du droit luxembourgeois. XEVIN PL détient 100% des parts sociales dans le capital social de XEVIN LUX et elle est l'associé unique de la Société Absorbée. Par conséquent le Projet de Fusion prévoit une procédure simplifiée de fusion conformément à l'article 516¹⁵ du Code polonais des Sociétés commerciales et à l'article 1023-1 de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés. La fusion des Sociétés permettra de simplifier la structure des capitaux et de réduire les coûts d'exploitation des Sociétés. Vu l'article 122 de la Directive, l'article 516¹⁵ du KSH, et l'article 1021-1 (1) de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés, le Conseil de Gérance de XEVIN PL et le Conseil de Gérance de XEVIN LUX présentent un projet commun de fusion (dénommé ci-après également le „Projet de Fusion”).
1. DEFINICJE	1. DEFINITIONS
Ilekoć w niniejszym dokumencie użyte zostanie jedno z poniższych pojęć pisanych wielką literą, gdzie indziej niezadefiniowane, ma ono następujące znaczenie: 1) Dyrektywa – oznacza to Dyrektywę (UE) 2017/1132 Parlamentu Europejskiego oraz Rady z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych	Chaque fois que l'un des termes ci-après, écrits avec une majuscule et non définis ailleurs, est utilisé dans ce document, il a la signification suivante : 1) la Directive – désigne la Directive du Parlement européen et du Conseil (UE) 2017/1132 du 14 juin 2017 relative à certains aspects du droit des sociétés, modifiée;

aspektów prawa spółek, z późniejszymi zmianami; 2) KSH - oznacza to polską Ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks Spółek Handlowych, z późn. zmianami; 3) Luksemburskie Prawo Spółek - oznacza to luksemburską Ustawę z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późn. zmianami; 4) Ustawę o rachunkowości - oznacza to Ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, z późniejszymi zmianami; 5) Dzień Połączenia - oznacza to dzień wpisania połączenia do Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla Spółki Przejmującej, ustalony zgodnie z Artykułem 129 Dyrektywy, art. 493 §2 KSH w zw. z art. 516¹ KSH; 6) PLN - oznacza to walutę polniczą właściwą dla Rzeczypospolitej Polskiej; 7) EUR - oznacza to walutę planitczną właściwą dla Wielkiego Księstwa Luksemburga; 8) Połączenie - oznacza to transgraniczne połączenie Spółek opisane niniejszym Planem Połączenia; 2. OZNACZENIE FORMY PRAWNEJ (TYPU), FIRMY, SIEDZIBY STATUTOWEJ, REJESTRU I NUMERU WPISU DO REJESTRU KRAJOWEGO ZE SPÓŁEK PODLEGAJĄCYCH ŁĄCZENIU (art. 516¹ pkt 1) KSH, art. 1021-1 (2) 1^o Luksemburskiego Prawa Spółek). 2.1. Spółki podlegające łączeniu to: 2.1.1. Xevin Investments Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy ul. Puławskiej 99A, 02-595 Warszawa, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000303193, posiadającej numer REGON: 141379830 i NIP: 1132715831, z kapitałem zakładowym w wysokości: 526.350,- PLN (pięćset	2) le KSH - désigne la Loi polonaise du 15 septembre 2000 portant Code des Sociétés Commerciales, modifiée; 3) la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés - désigne la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, modifiée; 4) la Loi comptable - désigne la loi du 29 septembre 1994 relative à la comptabilité, modifiée; 5) la Date de Fusion - désigne le jour d'inscription de la Fusion au Registre Judiciaire National compétent de la Société Absorbante conformément à l'article 129 de la Directive et de l'article 493 §2 du KSH en lien avec l'article 516¹ du KSH; 6) PLN - désigne la monnaie légale de la République de Pologne; 7) EUR - désigne la monnaie légale du Grand-Duché de Luxembourg; 8) la Fusion - désigne la Fusion transfrontalière des Sociétés décrite par le présent Projet de Fusion; 2. FORME LEGALE (TYPE), DENOMINATION, SIEGE SOCIAL, REGISTRE ET NUMERO D'INSCRIPTION AU REGISTRE DES SOCIÉTÉS FUSIONNANTES (article 516¹ point 1) du KSH, article 1021-1 (2) 1^o de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés) 2.1. Les Sociétés fusionnantes sont : 2.1.1. Xevin Investments Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (<i>société à responsabilité limitée</i>) ayant son siège à Varsovie, à l'adresse: ul. Puławska 99A, 02-595 Warszawa, Pologne, inscrite au registre des entrepreneurs du Registre Judiciaire National, tenu par le Tribunal de district de district de la capitale de Varsovie à Varsovie, XIII Division Commerciale KRS sous le numéro KRS: 0000303193, titulaire du numéro d'identification statistique REGON: 141379830 et du numéro d'identification fiscale NIP: 1132715831, au capital social de: 526.350,- zlotys (cinq cent vingt-six mille trois cent
--	---

dwadzieścia sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt PLN) - będąca spółką przejmującą; 2.1.2. XEVIN INVESTMENTS S.à r.l., z siedzibą w Wielkim Księstwie Luksemburga, pod adresem Rue Aldringen 23, 1118, Luksemburg, wpisaną do luksemburskiego Rejestru Handlowego i Spółek pod numerem B140065 - będąca spółką przejmowaną. 2.2. Zważywszy, że: 2.2.1. zarówno Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana są spółkami kapitałowymi (odpowiednio polską spółką z ograniczoną odpowiedzialnością i luksemburską société à responsabilité limitée) utworzonymi zgodnie z prawem państw członkowskich Unii Europejskiej oraz mających siedzibę na terenie Unii Europejskiej; 2.2.2. Spółki nie ogłosiły upadłości, nie zainicjują się w likwidacji, restrukturyzacji ani nie występują żadne okoliczności, które mogłyby wpłynąć na możliwość ich dalszego funkcjonowania; w związku z tym kwalifikują się do Połączenia w świetle wymogów Dyrektywy oraz przepisów prawa polskiego i luksemburskiego. 3. SPOSÓB POŁĄCZENIA 3.1. Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 §1 pkt 1) KSH w zw. z art. 516¹ KSH oraz art. 1021-17 (1) Luksemburskiego Prawa Spółek poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (połączenie przez przejęcie). 3.2. W wyniku połączenia: 3.2.1. cały majątek (aktywny i pasywny) Spółki Przejmowanej zostanie przeniesiony na Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej; 3.2.2. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana i przestanie istnieć bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. 3.3. Z uwagi na okoliczność, iż Spółka Przejmująca jest jedynym współwłaścicielem Spółki Przejmowanej to stosownie do	cinquante zlotys) - en qualité de Société Absorbante; 2.1.2. XEVIN INVESTMENTS S.à r.l., ayant son siège social au Grand-Duché de Luxembourg, à l'adresse: Rue Aldringen 23, 1118 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (RCS) sous le numéro B140065 - en qualité de Société Absorbée. 2.2. Attendu que : 2.2.1. aussi bien la Société Absorbante que la Société Absorbée sont des sociétés commerciales (respectivement une société à responsabilité limitée polonaise et une société à responsabilité limitée luxembourgeoise) constituées conformément au droit des Etats membres de l'Union Européenne et ayant leur siège sur le territoire de l'Union Européenne ; 2.2.2. les Sociétés n'ont pas déclaré de faillite, elles ne sont pas en liquidation ou en redressement, et il n'existe aucune circonstance qui pourrait avoir un impact sur la poursuite de leur activité; elles sont admissibles à la Fusion aux termes des exigences de la Directive, du droit polonais et du droit luxembourgeois. 3. FORME DE FUSION 3.1. La Fusion sera réalisée conformément à l'article 492 §1 point 1) du KSH en lien avec l'article 516¹ du KSH, et à l'article 1021-17 (1) de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés, par le transfert de tous les actifs et passifs de la Société Absorbée à la Société Absorbante (fusion par absorption). 3.2. En conséquence de la fusion : 3.2.1. l'ensemble du patrimoine (actifs et passifs) de la Société Absorbée sera transmis à la Société Absorbée par voie de transmission universelle ; 3.2.2. la Société Absorbée sera dissoute et elle cessera d'exister sans procéder à sa liquidation. 3.3. Etant donné que la Société Absorbante est l'associé unique de la Société Absorbée, en application de l'article 516¹ point 1, de l'article 515 §1 en lien avec l'article 516¹ du KSH, et de l'article 1023-1 de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés, la Fusion sera réalisée sans
--	---

	art. 516 ¹⁴ pkt 1, art. 515 §1 w zw. z art. 516 ¹ KSH oraz art. 1023-1 Luksemburskiego Prawa Spółek	augmentation du capital social de la Société Absorbante, sans émission de nouvelles parts sociales, instruments ou titres. Il n'est pas non plus prévu d'attribuer de nouveaux droits aux personnes qui participent à la Fusion, y compris aux membres des organes sociaux, aux associés de la Société Absorbante ou à toute autre personne.
4.	DZIEŃ POŁĄCZENIA 4.1. Dzień Połączenia został ustalony jako dzień wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez sąd właściwy dla Spółki Przejmującej, stosownie do art. 129 Dyktwy, art. 493 §2 KSH w zw. z art. 516 ¹ KSH oraz art. 1021-16 (3) Luksemburskiego Prawa Spółek.	4. DATE DE FUSION 4.1. La Date de Fusion est celle de l'inscription de la Fusion au registre des entrepreneurs tenu par le tribunal compétent de la Société Absorbante, conformément à l'article 129 de la Directive, l'article 493 §2 du KSH en lien avec l'article 516 ¹ du KSH et l'article 1021-16 (3) de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés.
5.	STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW LUB AKCJI SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA UDZIAŁY LUB AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I EWENTUALNE DOPLATY PIENIĘŻNE (art. 1021-1 (2) 2 ^o Luksemburskiego Prawa Spółek, art. 561 ³ pkt 2) KSH) 5.1. Z uwagi na okoliczność, iż Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, stosownie do art. 1023-1 Luksemburskiego Prawa Spółek oraz art. 516 ¹⁵ §1 KSH nie jest konieczne określenie stosunku wymiany udziałów Spółek biorących udział w połączeniu. 5.2. W świetle powyższych okoliczności nie jest również konieczne określanie jakichkolwiek dopłat pieniężnych.	5. RATIO D'ECHANGE DES PARTS SOCIALES OU ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ ABSORBÉE POUR LES PARTS SOCIALES OU ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE ET MONTANT DE TOUTE SOULTE, LE CAS ÉCHÉANT (article 1021-1 (2) 2 ^o de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés, article 561 ³ point 2) du KSH) 5.1. Étant donné que la Société Absorbante est l'associé unique de la Société Absorbée, conformément à l'article 1023-1 de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés et l'article 516 ¹⁵ §1 du KSH il n'est pas nécessaire de définir le ratio d'échange des parts sociales des Sociétés fusionnantes. 5.2. Au vu de ce qui précède, il n'est pas non plus nécessaire de fixer une soulte.
6.	STOSUNEK WYMIANY INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA PAPIERY WARTOŚCIOWE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I EWENTUALNE DOPLATY PIENIĘŻNE	6. RATIO D'ECHANGE DES AUTRES TITRES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBÉE POUR DES TITRES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE ET MONTANT DE TOUTE SOULTE, LE CAS ÉCHÉANT (article 516 ¹ point 3) du KSH, article 1021-1 (2) 2 ^o de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés)

	(art. 516 ³ pkt 3) KSH, art. 1021-1 (2) 2 ^o Luksemburskiego Prawa Spółek	6.1. Étant donné que (i) la Société Absorbante est l'associé unique de la Société Absorbée, (ii) aucuns titres n'ont été et ne seront émis par la Société Absorbante et également par la Société Absorbée, et la Fusion est effectuée sans augmentation du capital social de la Société Absorbante, il n'est pas nécessaire de définir le ratio d'échange des titres de la Société Absorbée pour les titres de la Société Absorbante. 6.2. Au vu de ce qui précède, il n'est pas non plus nécessaire de fixer une soulte.
6.2.	W świetle powyższych okoliczności nie jest konieczne również określenie jakichkolwiek dopłat pieniężnych.	
7.	INNE PRAWA PRYZYMANE LUB UPRAWNIONYM Z PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W SPOŁECZNE PRZEJMOWANEJ (art. 516 ³ pkt 4) KSH), art. 1021-1 (2) 6 ^o Luksemburskiego Prawa Spółek)	7. AUTRES DROITS ACCORDÉS AUX ASSOCIÉS OU AUX TITULAIRES D'AUTRES TITRES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBÉE (article 516 ³ point 4) du KSH, article 1021-1 (2) 6 ^o de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés)
7.1.	Z uwagi na okoliczność, iż Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, stosownie do art. 1023-1 Luksemburskiego Prawa Spółek oraz art. 516 ¹⁵ §1 KSH nie jest konieczne określanie jakichkolwiek innych praw przyznawanych wspólnikom Spółki Przejmowanej związanych z udziałami.	7.1. Étant donné que la Société Absorbante est l'associé unique de la Société Absorbée, conformément à l'article 1023-1 de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés et de l'article 516 ¹⁵ §1 du KSH il n'est pas nécessaire de définir d'autres droits quelconques accordés aux associés de la Société Absorbée et attachés aux parts sociales.
7.2.	Z uwagi na okoliczność, iż Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, (ii) zarówno w Spółce Przejmującej, jak i w Spółce Przejmowanej nie zostały i nie zostaną wyemitowane jakichkolwiek papierów wartościowych, a Połączenie odbywa się bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, z tego względu nie zostaną przyznane jakichkolwiek praw związanych z papierami wartościowymi, o których mowa w art. 516 ³ pkt 4 KSH lub art. 1021-1 (2) 6 ^o Luksemburskiego Prawa Spółek.	7.2. Étant donné que (i) la Société Absorbante est l'associé unique de la Société Absorbée, (ii) aucuns titres n'ont été et ne seront émis par la Société Absorbante et également par la Société Absorbée, et la Fusion est effectuée sans augmentation du capital social de la Société Absorbante, aucuns droits attachés aux titres tels que visés à l'article 516 ³ point 4 du KSH ou à l'article 1021-1 (2) 6 ^o de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés ne seront accordés.
8.	INNE WARUNKI DOTYCZĄCE PRYZYMANIA UDZIAŁÓW, AKCJI LUB INNYCH PAPIERÓW	8. AUTRES CONDITIONS CONCERNANT L'ATTRIBUTION DES PARTS SOCIALES, ACTIONS OU

WARTOŚCIOWYCH W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ	AUTRES TITRES DANS LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE
(art. 516³ pkt 5) KSH, art. 1021-1 (2) 3^o Luksemburskiego Prawa Spółek 8.1. Z uwagi na okoliczność, iż (i) Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, (ii) Połączenie następuje bez podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej, to stosownie do art. 516³ §1 KSH oraz art. 1023-1 Luksemburskiego Prawa Spółek nie określa się warunków dotyczących przyznania udziałów lub akcji w Spółce Przejmującej. 8.2. Z uwagi na okoliczność, iż (i) Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, (ii) zarówno w Spółce Przejmowanej jak i Spółce Przejmowanej nie zostały i nie zostaną wyemitowane żadne instrumenty lub papiery wartościowe, (iii) Połączenie odbywa się bez podwyższania kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej, to nie jest konieczne określenie zasad przydziału jakichkolwiek papierów wartościowych wspólnikom Spółki Przejmowanej.	(article 516³ point 5) du KSH, article 1021-1 (2) 3^o de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés 8.1. Étant donné que (i) la Société Absorbante est l'associé unique de la Société Absorbée, (ii) la Fusion est effectuée sans augmentation du capital social de la Société Absorbante, conformément à l'article 516³ §1 du KSH et à l'article 1023-1 de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés, les conditions d'attribution des parts sociales ou des actions dans la Société Absorbante ne sont pas définies. 8.2. Étant donné que (i) la Société Absorbante est l'associé unique de la Société Absorbée, (ii) aucuns instruments ou titres n'ont été et ne seront émis par la Société Absorbante et également par la Société Absorbée, et (iii) la Fusion est effectuée sans augmentation du capital social de la Société Absorbante, il n'est pas nécessaire d'établir des règles d'attribution des titres aux associés de la Société Absorbée.
9. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY ALBO AKCJE UPRAWNIĄĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ A TAKŻE INNE WARUNKI DOTYCZĄCE NABYCIA LUB WYKONYWANIA TEGO PRAWA (art. 516³ pkt 6) KSH, art. 1021-1 (2) 4^o Luksemburskiego Prawa Spółek 9.1. Z uwagi na okoliczność, iż (i) Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, (ii) Połączenie odbywa się bez podwyższania kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej i nie zostaną wyemitowane żadne nowe udziały lub akcje, to stosownie do art. 516³ KSH oraz art. 1023-1 Luksemburskiego Prawa Spółek, nie określa się dnia od którego udziały lub akcje uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, nie określa się również innych warunków	9. LA DATE A PARTIR DE LAQUELLE LES PARTS SOCIALES OU LES ACTIONS DONNENT LE DROIT DE PARTICIPER AUX BÉNÉFICES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE AINSI QUE LES AUTRES CONDITIONS CONCERNANT L'ACQUISITION OU L'EXERCICE DE CE DROIT (article 516³ point 6) du KSH, article 1021-1 (2) 4^o de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés 9.1. Étant donné que (i) la Société Absorbante est l'associé unique de la Société Absorbée, (ii) la Fusion est effectuée sans augmentation du capital social de la Société Absorbante, et aucunes nouvelles parts sociales ou actions ne seront émises, conformément à l'article 516³ du KSH et à l'article 1023-1 de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés, il n'est pas nécessaire de préciser la date à partir de laquelle les parts sociales ou les actions donnent le droit de participer aux bénéfices de la Société Absorbante ainsi que les autres conditions concernant l'acquisition ou l'exercice du droit aux bénéfices.

dotychczas nabytą lub wykonywania prawa do zysku.	
10. DZIEŃ, OD KTÓREGO INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE UPRAWNIĄĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ A TAKŻE INNE WARUNKI DOTYCZĄCE NABYCIA LUB WYKONYWANIA TEGO PRAWA (art. 516³ pkt 7) KSH, art. 1021-1 (2) 4^o Luksemburskiego Prawa Spółek 10.1. Z uwagi na okoliczność, iż (i) Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, (ii) zarówno w Spółce Przejmującej jak i Spółce Przejmowanej nie zostały i nie zostaną wyemitowane żadne instrumenty lub inne wartościowe lub inne instrumenty finansowe, (iii) Połączenie odbywa się bez podwyższania kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej, (iv) nie przewiduje się przyznawania żadnych nowych praw do zysku w Spółce Przejmującej, to nie jest konieczne określenie dnia od którego inne papiery wartościowe uprawniałyby do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, nie określa się również warunków dotyczących nabycia lub wykonywania prawa do zysku.	10. LA DATE A PARTIR DE LAQUELLE D'AUTRES TITRES DONNENT LE DROIT DE PARTICIPER AUX BÉNÉFICES DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE AINSI QUE LES AUTRES CONDITIONS CONCERNANT L'ACQUISITION OU L'EXERCICE DE CE DROIT (article 516³ point 7) du KSH, article 1021-1 (2) 4^o de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés 10.1. Étant donné que (i) la Société Absorbante est l'associé unique de la Société Absorbée, (ii) aucuns titres ou autres instruments financiers n'ont été et ne seront émis dans la Société Absorbante ainsi que dans la Société Absorbée, (iii) la Fusion est effectuée sans augmentation du capital social de la Société Absorbante, (iv) il n'est pas prévu d'accorder de nouveaux droits de participation aux bénéficiaires dans la Société Absorbante, il n'est pas nécessaire de préciser la date à partir de laquelle les autres titres donneraient le droit de participer aux bénéfices de la Société Absorbante ainsi que les conditions concernant l'acquisition ou l'exercice du droit aux bénéfices.
11. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI PRYZNANE BIEGŁYM BADAJĄCYM PLAN POLAŻENIA LUB CZŁONKOM ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK (art. 516³ pkt 8 KSH oraz art. 1021-1 (2) 7^o Luksemburskiego Prawa Spółek) 11.1. Z uwagi na okoliczność, iż Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, to zgodnie z art. 516³ §1 KSH w zw. z art. 516³ KSH oraz art. 1023-1 Luksemburskiego Prawa Spółek Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego. W związku z powyższym nie ma konieczności określenia korzyści przyznawanych biegłym badającym Plan Połączenia. 11.2. Członkom organów Spółek podlegających Łączeniu nie przyznaje	11. AVANTAGES PARTICULIERS ACCORDÉS AUX EXPERTS QUI CONTRÔLENT LES MODALITÉS DE FUSION OU AUX MEMBRES DES ORGANES DES SOCIÉTÉS FUSIONNANTES (article 516³ point 8 du KSH, article 1021-1 (2) 7^o de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés) 11.1. Étant donné que (i) la Société Absorbante est l'associé unique de la Société Absorbée, conformément à l'article 516³ §1 du KSH en lien avec l'article 516³ du KSH, et à l'article 1023-1 de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés le Projet de Fusion n'est pas soumis à expertise. Par conséquent, la question des avantages accordés aux experts chargés d'examiner le Projet de Fusion ne se pose pas. 11.2. Aucun avantage particulier en lien avec la Fusion n'est accordé aux

się żadnych szczególnych korzyści w związku z Połączeniem.	membres des organes des Sociétés fusionnantes.
12. WARUNKI WYKONYWANIA PRAW WIERZYTELI I WSPÓLNIKÓW MNIEJSZOSTCOWYCH KAŻDEJ Z ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPOŁEK ORAZ ADRES, POD KTÓRYM MOŻNA BEZPŁATNIE UZYSKAĆ PEŁNE INFORMACJE NA TEMAT TYCH WARUNKÓW	12. CONDITIONS D'EXERCICE DES DROITS DES CRÉANCIERS ET DES ASSOCIÉS MINORITAIRES DE CHACUNE DES SOCIÉTÉS FUSIONNANTES ET ADRESSE PERMETTANT D'OBTENIR GRATUITEMENT DES INFORMATIONS COMPLÈTES SUR CES CONDITIONS
(Art. 516³ pkt 9 KSH, art. 1021-2 (2) 3^o Luksemburskiego Prawa Spółek)	(article 516³ point 9 du KSH, article 1021-2 (2) 3^o de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés)
12.1. Połączenie nie wpływa w żaden sposób na prawa wierzycieli Spółki Przejmowanej lub Spółki Przejmującej. Po Dniu Połączenia wierzyciele Spółki Przejmowanej będą wykonywać swoje prawa wobec Spółki Przejmującej. Spółka Przejmująca będzie uważała wierzycieli Spółki Przejmowanej za wierzycieli Spółki Przejmującej.	12.1. La Fusion n'affecte aucunement les droits des créanciers de la Société Absorbée et de la Société Absorbante. Après la Date de Fusion les créanciers de la Société Absorbée exerceront leurs droits envers la Société Absorbante. La Société Absorbante traitera les créanciers de la Société Absorbée comme les créanciers de la Société Absorbante.
12.2. Stosownie do art. 494 §1 KSH w zw. z art. 516¹ KSH oraz art. 1021-17 (1) Luksemburskiego Prawa Spółek Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Tym samym wierzyciele Spółki Przejmowanej staną się wierzycielami Spółki Przejmującej bez konieczności dokonywania jakichkolwiek odrębnych czynności przez którąkolwiek ze stron (sukcesja uniwersalna).	12.2. Conformément à l'article 494 §1 du KSH en lien avec l'article 516¹ du KSH et à l'article 1021-17 (1) de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés, la Société Absorbante se substituera dans tous les droits et obligations de la Société Absorbée. Par conséquent les créanciers de la Société Absorbée deviendront créanciers de la Société Absorbante sans qu'il soit nécessaire d'accomplir des formalités quelconques par l'une ou l'autre partie (transmission universelle).
12.3. Stosownie do art. 495 §1 KSH w zw. z art. 516¹ KSH, majątek każdej ze Spółek powinien być zarządzany przez Spółkę Przejmującą oddzielnie aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzycielności powstały przed Dniem Połączenia, a który przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu zażądali na piśmie zapłaty.	12.3. Conformément à l'article 495 §1 du KSH en lien avec l'article 516¹ du KSH, les actifs de chacune des Sociétés doivent être gérés par la Société Absorbante séparément jusqu'au jour de la satisfaction ou de la sécurisation des créanciers dont les créances sont antérieures à la Date de Fusion et qui ont réclamé le paiement par écrit dans les six mois à compter de la publication de la Fusion.
12.4. Stosownie do art. 496 §1 KSH w zw. z art. 516¹ KSH w okresie odrębnego zarządzania majątkami Spółek, wierzycielom każdej Spółki podlegającej łączeniu służy pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed	12.4. Conformément à l'article 496 §1 du KSH en lien avec l'article 516¹ du KSH, pendant la période de gestion séparée des actifs des Sociétés, les créanciers de chacune des Sociétés fusionnantes ont la priorité de satisfaction sur les actifs de leur débiteur initial avant les créanciers de l'autre Société fusionnante.

12.5. Stosownie do art. 496 §2 KSH w zw. z art. 516¹ KSH, wierzyciele danej Spółki, który zgłoszą swoje roszczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia Połączenia i uprawdopodobnią, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez Połączenie, mogą żądać, aby sąd właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej udzielił im stosownego zabezpieczenia ich roszczeń, jeżeli zabezpieczenie takie nie zostało ustanowione przez Spółkę Przejmującą.	12.5. Conformément à l'article 496 §2 du KSH en lien avec l'article 516¹ du KSH, les créanciers de la Société concernée qui déclareront leurs créances dans les six mois à compter de la date de publication de la Fusion et établiront la preuve que leur satisfaction est menacée par la Fusion, pourront demander que la juridiction compétente du siège de la Société Absorbante leur accorde une sûreté si cette sûreté n'a pas été établie par la Société Absorbante.
12.6. Stosownie do art. 1021-9 Luksemburskiego Prawa Spółek Wierzyciele Spółek, których roszczenia poprzedzają Dział Połączenia, niezależnie od jakiegokolwiek porozumienia o przeciwnych treściach, mogą złożyć w terminie dwóch (2) miesięcy od publikacji Planu Połączenia, wniosek do sądu I Instancji, przewidzianego Izby Tribunal d'Arrondissement zajmującej się sprawami gospodarczymi w rejonie, w którym mieści się siedziba dłużnika, i obradującą w sprawach gospodarczych i w postępowaniu pilnym, w celu uzyskania adekwatnych zabezpieczeń dla wynagrodzeń i niewymagalnych zobowiązań w przypadku, gdy można wiarogodnie wykazać, że z powodu Połączenia zaspokojenie ich roszczeń jest zagrożone i że adekwatne zabezpieczenia nie zostały uzyskane od spółki. Prezes takiej izby odrzuci wniosek, jeśli wierzyciel posiada już adekwatne zabezpieczenie lub jeśli takie adekwatne zabezpieczenie jest zbędne z uwagi na sytuację finansową spółki po Połączeniu. Spółka będąca dłużnikiem może spowodować odrzucenie wniosku spłacając wierzyciela, nawet jeśli jest do dług terminowy. W przypadku niezapewnienia zabezpieczenia w przepisany termin, dług staje się niezwłocznie wymagalny.	12.6. Conformément à l'article 1021-9 de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés, les créanciers des Sociétés dont les créances sont antérieures à la Date de Fusion, nonobstant toute convention contraire, peuvent introduire, dans les deux (2) mois de la publication du Projet de Fusion, une demande devant le magistrat présidant la chambre du Tribunal d'Arrondissement, dans le ressort duquel la société débitrice a son siège social, siégeant en matière commerciale et comme en matière de référé, afin d'obtenir les sûretés pour les créances échues et à échoir dans le cas où ils peuvent démontrer de manière crédible que la Fusion constitue un risque pour l'exercice de leurs droits et que la société n'a pas fourni de garanties adéquates. Le président de la chambre susvisée rejette la demande si le créancier possède déjà une sûreté ou si cette sûreté est inutile, vu la situation financière de la société après la Fusion. La société débitrice peut faire rejeter la demande en remboursant le créancier même s'il s'agit d'une dette à terme. Faute de procurer une sûreté dans le délai prescrit, la dette devient immédiatement exigible.
12.7. Zarówno w Spółce Przejmującej jak i Spółce Przejmowanej nie ma współników mniejszościowych, sąd Połączenia nie będzie wywierać żadnego	12.7. Ni la Société Absorbée ni la Société Absorbante ne possède d'associés minoritaires de sorte que la Fusion n'aura aucun effet sur leurs droits ou obligations dérivant d'une participation dans les Sociétés.

	sporządzona na dzień 01.08.2021, przedstawia się następująco: 16.2.1. Wartość aktywów: 1.984.418,91 EUR; 16.2.2. Wartość pasywów: 1.984.418,91 EUR, w tym wartość zobowiązań: 138.501,05 EUR. 16.3. Wartość Spółki Przejmowanej (rozumiana jako wartość księgowa aktywów netto) według bilansu sporządzonego na dzień 01.08.2021 wynosi: 1.845.917,86 EUR	16.2.1 Valeur des actifs : 1.984.418,91 EUR 16.2.2 Valeur des passifs : 1.984.418,91 euros, y compris la valeur des dettes : 138.501,05 EUR. 16.3 La valeur de la Société Absorbée (entendue comme la valeur comptable des actifs nets) selon le bilan établi au 01/08/2021 s'élève à : 1.845.917,86 EUR
17. DZIEŃ ZAMKNIĘCIA KSIĄG RACHUNKOWYCH ŁĄCZĄCYCH SIĘ WYKORZYSTANYCH DO USTALENIA WARUNKÓW POŁĄCZENIA (Art. 516 ³ pkt 14 KSH)	17.1. W przypadku Spółki Przejmującej, jako spółki kontynuującej działalność po Połączeniu, nie nastąpi zamknięcie ksiąg rachunkowych. 17.2. W przypadku Spółki Przejmowanej zamknięcie ksiąg rachunkowych nastąpi stosownie do postanowień art. 12 ust. 2 pkt 4 Ustawy o rachunkowości, tj. w Dniu Połączenia. 17.3. Wycena aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej została oparta o wartości ujawnione w bilansie Spółki Przejmowanej sporządzonym na dzień 01.08.2021.	17. DATE DE CLOTURE DES LIVRES DES SOCIÉTÉS QUI ONT ETE UTILISES POUR ETABLIR LES MODALITÉS DE LA FUSION) (Article 516 ³ point 14 du KSH) 17.1. S'agissant de la Société Absorbante, comme la société poursuit ses activités, les livres comptables se seront pas clôturés. 17.2. Les livres comptables de la Société Absorbée seront clôturés en application des dispositions de l'article 12 paragraphe 2 point 4 de la Loi comptable, à savoir à la Date de Fusion. 17.3. Les actifs et les passifs de la Société Absorbée ont été évalués sur la base des valeurs figurant au bilan de la Société Absorbée, établi au 01.08.2021.
19. UMOWA PRZEJMUNAJĄCEJ SPÓŁKI (Art. 516 ³ pkt 15 Polskiego Prawa Spółek oraz art. 1021-1 (4) 1 ^o Luksemburskiego Prawa Spółek)	19.1. W związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej i Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego, nie zostanie dokonana zmiana umowy Spółki Przejmującej. 19.2. Umowa Spółki Przejmującej wraz z tłumaczeniem na język francuski	19. STATUTS DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE (article 516 ³ point 15 du KSH, article 1021-1 (4) 1 ^o de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés) 19.1. Étant donné que la Société Absorbante détient 100% des parts sociales dans le capital social de la Société Absorbée et la Fusion sera effectuée sans augmentation du capital social, les statuts de la Société Absorbante ne seront pas modifiés. 19.2. Les statuts de la Société Absorbante avec une traduction en français constituent une annexe au présent Projet de Fusion

stanowi załącznik do niniejszego Planu Połączenia.	
20. POSTANOWIENIA KOŃCOWE 20.1. Plan Połączenia sporządzony został w dwóch wersjach językowych – polskiej – dla celów prawa polskiego i francuskiej – dla celów prawa luksemburskiego. Każda z wersji sporządzona w odpowiednim języku jest tej samej treści, aby łączyć się Spółki zaawidowały Plan Połączenia o takich samych warunkach 20.2. Zarządy Łączących się Spółek zaawidowały niniejszy Plan Połączenia oraz przygotowały pisemnie sprawozdanie dotyczące Połączenia oraz jego konsekwencji dla Łączących się Spółek, zgodnie z art. 516³ § 1 Polskiego Prawa Spółek oraz art. 1021-5 Luksemburskiego Prawa Spółek. 20.3. Załącznikami do niniejszego Planu Połączenia są: 20.3.1. Bilans Spółki Przejmowanej sporządzony na dzień 01.08.2021 – Załącznik nr 1; 20.3.2. Projekt uchwały zgromadzenia wspólników Spółki Przejmującej w sprawie przyjęcia Połączenia na warunkach określonych Planem Połączenia – Załącznik nr 2; 20.3.3. Projekt uchwały zgromadzenia wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie przyjęcia Połączenia na warunkach określonych Planem Połączenia – Załącznik nr 3; 20.3.4. Umowa Spółki Przejmującej wraz z tłumaczeniem na język francuski – Załącznik nr 4.	20. DIVERS 20.1. Le Projet de Fusion a été rédigé en deux versions – en polonais, aux fins du droit polonais et en français, aux fins du droit luxembourgeois. Chacune des versions, préparée dans la langue concernée, présente le même contenu que l'autre version, afin que les Sociétés fusionnantes approuvent le Projet de Fusion aux mêmes conditions. 20.2. Les conseils de gérance des Sociétés fusionnantes ont approuvé le présent Projet de Fusion et ils ont établi un rapport écrit sur ses effets pour les Sociétés fusionnantes conformément à l'article 516³ §1 du KSH, article 1021-5 de la Loi luxembourgeoise sur les Sociétés. 20.3. Les documents suivants sont annexés au présent Projet de Fusion : 20.3.1. Bilan de la Société Absorbée établi au 01.08.2021 – Annexe 1; 20.3.2. Projet de la résolution de l'assemblée des associés de la Société Absorbante relative à l'acceptation de la Fusion aux conditions définies par le Projet de Fusion – Annexe 2; 20.3.3. Projet de la résolution de l'assemblée des associés de la Société Absorbée relative à l'acceptation de la Fusion aux conditions définies par le Projet de Fusion – Annexe 3; 20.3.4. Accord de la Société Absorbante avec une traduction en français – Annexe 4.

XEVIN PL.

XEVIN LUX

Łucja Opatowska
Gordon Humenich

