

Wilanow Investments S.à r.l.
société à responsabilité limitée
1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg
Grand Duchy of Luxembourg
R.C.S. Luxembourg: B123337

<p>Wilanow Investments S.à r.l. Registered office: 1A, Heienhaff L-1736 Senningerberg Grand Duchy of Luxembourg RCS Luxembourg: B123337</p>	<p>Wilanów Investments Sp. z o.o. Address: 1 Klimczaka Street 02-797 Warsaw Poland National Court Register number: 0001051019</p>
--	--

WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO
podpisany w dniu 13 września 2023 r.

W związku z przeprowadzaniem połączeniem następujących spółek:

Wilanow Investments S.à r.l. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*) utworzonej i funkcjonującej pod prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą w 1A, Heienhaff, 1736 Senningerberg, Wielkie Księstwo Luksemburga, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Luksemburga (*Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg*) pod numerem B 123337 (zwanej dalej jako „**Spółka Przejmowana**”)

i

Wilanów Investments Sp. z o.o., utworzonej i funkcjonującej pod prawem polskim, z siedzibą pod adresem ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0001051019, NIP: 9512574861 (zwanej dalej jako „**Spółka Przejmująca**”),

zwanymi dalej łącznie „**Spółkami Łączącymi się**”, a każda osobno „**Spółką Łączącą się**”,

Zarządy Spółek Łączących się uzgadniają następujący wspólny plan połączenia transgranicznego Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej, który zostanie przedłożony do zatwierdzenia wspólnikom każdej Spółki Łączącej się.

Dane, o których mowa w art. 516 (3) polskiego Kodeksu spółek handlowych (dalej: „**KSH**”) i art. 1021-1, 1021-2(2), 1023-1 i następnych prawa o spółkach handlowych z dnia 10 sierpnia 1915 r., z późniejszymi zmianami (dalej jako: „**Prawo Luksemburskie**”), przedstawiają się w następujący sposób:

1. **Typ, firma i siedziba statutowa Spółek Łączących się, oznaczenie rejestru i numer wpisu do rejestru każdej z łączących się spółek, sposób łączenia** (art. _1021-1 (2) 1° Prawa Luksemburskiego; art. 516 (3) punkt 1 polskiego Kodeksu Spółek Handlowych – zwanego dalej „**KSH**”):

- 1.1. Spółki Łączące się

Wilanow Investments S.a r.l. spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (société à responsabilité limitée) utworzona i funkcjonująca pod prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą w 1A, Heienhaff, 1736 Senningerberg, Wielkie Księstwo Luksemburga, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Luksemburga (*Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg*) pod numerem B 123337; i

Wilanów Investments Sp. z o.o., spółka utworzona i funkcjonująca pod prawem polskim, z siedzibą pod adresem ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa, Polska, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0001051019, NIP: 9512574861.

1.2. Sposób łączenia:

Połączenie przez przejęcie z Dniem Połączenia (zgodnie z definicją poniżej)

Zarządy Spółek Łączących się proponują przeprowadzić transgraniczne połączenie w rozumieniu Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1132 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek (zmienionej Dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2121 z dnia 27 listopada 2019 r., nie implementowanej jeszcze w prawie luksemburskim) oraz art. 492 § 1 pkt. 1) KSH i odpowiednich przepisów prawa miejscowego właściwego dla Spółek Łączących się, na skutek czego Spółka Przejmowana przestanie istnieć, a Spółka Przejmująca przejmuje, w ramach uniwersalnej sukcesji, wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

Wszystkie udziały Spółki Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca.

Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, połączenie odbędzie się w trybie art. 516 § 6 KSH oraz bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a także bez wydania nowych udziałów w kapitale Spółki Przejmującej.

1.3. Wejście w życie połączenia

Zgodnie z art. 493 § 2 KSH, połączenie następuje z dniem wpisania połączenia do Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla siedziby Spółki Przejmującej („**Dzień Połączenia**”).

W Dniu Połączenia, Spółka Przejmowana przestaje istnieć.

Zarząd Spółki Przejmującej przygotował pisemne sprawozdanie dotyczące połączenia zgodnie z art. 516⁵ KSH. Wspólnicy Spółki Przejmowanej podjęli decyzję o zachowaniu wymogu sporządzenia przez zarządy szczegółowego pisemnego sprawozdania dla wspólników zgodnie z art. 1021-5 Prawa Luksemburskiego

Wspólnicy Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej wyrazili zgodę na zrzeczenie się prawa do domagania się poddania niniejszego planu połączenia badaniu biegłego i sporządzenia

przez niego opinii zgodnie z art. 503 (1) § 1 pkt. 3) KSH.

- 2. Stosunek wymiany udziałów (lub innych papierów wartościowych) Spółki Przejmowanej na udziały (lub inne papiery wartościowe) Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat pieniężnych (art. 516 (3) pkt. 2) i 3) KSH)**

Nie dotyczy.

- 3. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom lub uprawnionym z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej (art. 1021-1 (2) 6° Prawa Luksemburskiego i art. 516 (3) pkt. 4) KSH)**

Poza prawami wynikającymi z posiadania udziałów w Spółce Przejmującej wynikającymi z przepisów KSH i Prawa Luksemburskiego nie przewiduje się przyznawania wspólnikom Spółki Przejmowanej innych praw

- 4. Inne warunki dotyczące przyznania udziałów lub innych papierów wartościowych w Spółce Przejmującej (art. 516 (3) pkt. 5) KSH)**

Nie dotyczy.

- 5. Dzień, od którego udziały (lub inne papiery wartościowe) uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, a także inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa, jeżeli takie warunki zostały ustanowione (art. 516 (3) pkt. 6) i 7) KSH)**

Nie dotyczy.

- 6. Szczególne korzyści przyznane biegłym badającym plan transgranicznego połączenia lub członkom organów Spółek Łączących się, jeśli właściwe przepisy zezwalają na przyznanie szczególnych korzyści; lub członkom administracyjnych, zarządzających, nadzorczych lub kontrolujących jednostek Spółek Łączących się, jeśli takie korzyści zostały przyznane (art. 1021-1 (2) 7° Prawa Luksemburskiego i art. 516 (3) pkt. 8) KSH)**

W odniesieniu do biegłych badających plan transgranicznego połączenia, członków administracyjnych, zarządzających, nadzorczych lub kontrolujących jednostek Spółek Łączących się, nie zostaną przyznane żadne korzyści (w tym korzyści określone w art. 499 § 1 pkt. 6) KSH) takim członkom czy też innym osobom uczestniczącym w połączeniu.

- 7. Warunki wykonywania praw wierzycieli i wspólników mniejszościowych każdej ze Spółek Łączących się oraz adres, pod którym można bezpłatnie uzyskać pełne informacje na temat tych warunków (art. 1021-9 Prawa Luksemburskiego i art. 516 (3) pkt. 9) KSH)**

- 7.1. Wierzyciele Spółek Łączących się będą uprawnieni, w terminie 2 miesięcy od dnia publikacji wspólnego planu połączenia transgranicznego w Recueil

Electronique des Sociétés et Associations, do ustanowienia zabezpieczeń zgodnie z art. 1021-9 Prawa Luksemburskiego;

- 7.2. Stosownie do art. 495 i 496 KSH, majątek każdej ze Spółek Łączących się powinien być zarządzany przez Spółkę Przejmującą oddzielnie, aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem połączenia (w przypadku ich istnienia), a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu zażądali na piśmie zapłaty. Za prowadzenie oddzielnego zarządu członkowie organów Spółki Przejmującej odpowiadają solidarnie. W okresie odrębnego zarządzania majątkami spółek wierzycielom każdej ze Spółek Łączących się służy pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzycielami pozostałych Spółek Łączących się. Wierzyciele Spółki Łączącej się, którzy zgłosili swoje roszczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu i uprawdopodobnili, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez połączenie, mogą żądać, aby sąd właściwy według siedziby Spółki Przejmującej udzielił im stosownego zabezpieczenia ich roszczeń, jeżeli zabezpieczenie takie nie zostało uprzednio ustanowione przez Spółkę Przejmującą.

Bezpłatne informacje w powyższym zakresie można uzyskać w siedzibie Spółki Przejmowanej pod adresem: 1A Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Wielkie Księstwo Luksemburga i w siedzibie Spółki Przejmującej pod adresem: ul. Klimczaka 1, 02-797 Warszawa, Polska.

8. Procedury, według których zostaną określone zasady udziału pracowników w ustaleniu ich praw uczestnictwa w organach Spółki Przejmującej zgodnie z odrębnymi przepisami (art. 1021-1 (4) 3° Prawa Luksemburskiego i art. 516 (3) pkt. 10) KSH)

Powyższe postanowienia nie mają zastosowania z uwagi na to, że żadna ze Spółek Łączących się nie zatrudnia żadnych pracowników

9. Prawdopodobny wpływ połączenia na stan zatrudnienia w Spółce Przejmującej (art. 1021-1 (4) 2° Prawa Luksemburskiego i art. 516 (3) pkt. 11) KSH)

Powyższe postanowienia nie mają zastosowania z uwagi na to, że żadna ze Spółek Łączących się nie zatrudnia żadnych pracowników.

10. Dzień, od którego czynności Spółki Przejmowanej będą uważane, dla celów rachunkowości, za czynności dokonywane na rachunek Spółki Przejmującej (art. 1021-1 (2) 5° Prawa Luksemburskiego i art. 516 (3) pkt. 12) KSH)

Dzień, od którego czynności Spółki Przejmowanej będą uważane, dla celów rachunkowości, za czynności dokonywane na rachunek Spółki Przejmującej został ustalony na dzień wejścia w życie połączenia.

11. Informacje na temat wyceny aktywów i pasywów przenoszonych na Spółkę

Przejmującą na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia (art. 1021-1 (4) 4° Prawa Luksemburskiego i art. 516 (3) pkt. 13) KSH)

Wycena aktywów i pasywów przenoszonych na Spółkę Przejmującą na dzień 31.08.2023 r. przedstawia się następująco: wartość netto aktywów Spółki Przejmowanej wynosi 4.736.945,65 EUR, co w przeliczeniu na PLN przy zastosowaniu kursu wymiany opublikowanego przez Europejski Bank Centralny w dniu 31 sierpnia 2023 r., tj. 1 EUR = 4,4684 PLN daje wartość 21.166.567,94 PLN.

12. Dzień sprawozdań finansowych Spółek Łączących się, wykorzystanych do ustalenia warunków połączenia (art. 1021-1 (4) 5° Prawa Luksemburskiego i art. 516 (3) pkt. 14) KSH)

Dzień sprawozdań finansowych Spółek Łączących się, wykorzystanych do ustalenia warunków połączenia to odpowiednio:

- dla Spółki Przejmowanej: 31 sierpnia 2023 r. oraz
- dla Spółki Przejmującej: 31 sierpnia 2023 r.

Załączniki:

- Aktualna umowa spółki Spółki Przejmującej;
- Projekt uchwał wspólników Spółki Przejmującej o połączeniu;
- Projekt uchwał wspólnika Spółki Przejmowanej o połączeniu;
- Ustalenie wartości majątku każdej ze Spółek Łączących się na dzień 31.08.2023 r.; oraz
- Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej sporządzone dla celów połączenia na dzień 31.08.2023 r.

Pozostałe postanowienia:

- (a) Koszty połączenia ponosi Spółka Przejmująca.
- (b) Spółki Łączące się dokonają wszelkich wymaganych i niezbędnych formalności w celu przeprowadzenia połączenia, jak również przeniesienia wszystkich aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.
- (c) Plan połączenia nie zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, z uwagi na jego publikację zgodnie z art. 500 § 2¹ KSH. Plan połączenia będzie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych Spółek nieprzerwanie, aż do dnia zakończenia Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, na których mają zostać podjęte uchwały w sprawie połączenia Spółek

- (d) Z uwagi na brak podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz fakt, że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w Umowie Spółki Przejmującej oraz braku propozycji innych zmian Umowy Spółki Przejmowanej, w związku z połączeniem nie przewiduje się zmiany Umowy Spółki Przejmującej.
- (e) Wspólnicy Spółek Łączących się będą uprawnieni do wglądu do następujących dokumentów w siedzibie Spółek Łączących się co najmniej na miesiąc (1) przed datą zebrań wspólników, które zostaną zwołane w celu podjęcia uchwał o połączeniu:
- i. wspólny plan połączenia transgranicznego;
 - ii. roczne sprawozdania finansowe i roczne raporty Spółek Łączących się za ostatnie trzy (3) lata obrotowe, jeżeli takie miały miejsce;
 - iii. sprawozdania okresowe Spółek Łączących się, zgodnie z datami wskazanymi powyżej, oraz
 - iv. sprawozdanie Zarządu Spółki Przejmującej.
- (f) Kopia ww. dokumentów zostanie udostępniona nieodpłatnie na wniosek wspólnika.
- (g) Niniejszy wspólny plan połączenia transgranicznego może zostać podpisany w oddzielnych egzemplarzach, które razem tworzą jeden i ten sam wspólny plan połączenia transgranicznego.
- (h) Niniejszy dokument został przygotowany w języku angielskim, polskim i francuskim. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy tymi wersjami, wersja angielska będzie wiążąca dla aspektów luksemburskich, a wersja polska dla aspektów polskich.

COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER
signed on 13 September 2023

In connection with the merger of the following companies,

Wilanow Investments S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) organized and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et de Sociétés, Luxembourg*) under number B 123337 (hereinafter referred to as the “**Absorbed Company**”);

and

Wilanów Investments Sp. z o.o., a private limited company (*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*) organized and existing under the laws of Poland, having its official seat at 1 Klimczaka Street, 02-797 Warsaw, Poland, registered with the Polish National Court Register (KRS) held by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register under KRS number 0001051019, NIP: 9512574861 (hereinafter referred to as the “**Absorbing Company**”),

hereinafter collectively referred to as the “**Merging Companies**” and each individually as a “**Merging Company**”,

the management boards of the Merging Companies agree on the present common draft terms of cross-border merger of the Absorbing Company and the Absorbed Company, to be submitted to the approval of the shareholders of each Merging Company.

The data to be mentioned pursuant to article 516 (3) of the Polish Commercial Companies Code (hereinafter “**KSH**”) and articles 1021-1, 1021-2(2), 1023-1 and *seq.* of the law on commercial companies of 10 August 1915, as amended (hereinafter the “**Luxembourg Law**”) are as follows:

1. **Form, corporate denomination, registered office of the Merging Companies, designation of the register and register number for each of the merging companies, and merger method** (arts. 1021-1 (2) 1° and 1021-2 (2) of the Luxembourg Law and art. 516 (3) section 1) of KSH)

- 1.1. Merging Companies

The Merging Companies are:

Wilanow Investments S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) organized and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg law, having its registered office at 1A, Heienhaff, L-1736

Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et de Sociétés, Luxembourg*) under number B 123337; and

Wilanów Investments Sp. z o.o., a private limited company (*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*) organized and existing under the laws of Poland, having its official seat at 1 Klimczaka Street, 02-797 Warsaw, Poland, registered with the Polish National Court Register (KRS) held by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register under KRS number 0001051019, NIP: 9512574861.

1.2. Merger method: Merger through acquisition as of the Merger Date (as defined below):

The management boards of the Merging Companies propose to effect a cross-border merger within the meaning of the Directive (EU) 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 relating to certain aspects of company law (as amended by the Directive (EU) 2019/2121 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019, however not yet implemented in Luxembourg law) and art. 492 § 1 section 1) of KSH and the relevant local laws applicable to the Merging Companies, as a consequence whereof the Absorbed Company ceases to exist and the Absorbing Company acquires, under universal title of succession, all assets and liabilities of the Absorbed Company.

The Absorbing Company holds all shares of the Absorbed Company.

Due to the fact that the Absorbing Company holds all shares of the Absorbed Company, the merger will take place as a simplified merger pursuant to art. 516 § 6 of KSH and art. 1023-1 et seq. of the Luxembourg Law and without increasing the share capital of the Absorbing Company, as well as without issuing new shares in the capital of the Absorbing Company.

1.3. Entry into force of the merger

According to art. 493 § 2 of KSH, the merger shall be effective on the date when the merger is entered into the National Court Register competent for the registered office of the Absorbing Company (the “**Merger Date**”).

On the Merger Date the Absorbed Company will cease to exist.

The management board of the Absorbing Company has prepared a written report on the merger, in accordance with art. 516 of KSH. The shareholders of the Absorbed Company and the Absorbing Company decided to have the requirement for the management bodies to draw up a detailed written report for the members in accordance with art. 1021-

5 of the Luxembourg Law.

The shareholders of the Absorbed Company and the Absorbing Company decided to waive the right to demand that this merger plan be examined by an expert and prepared an expert opinion in accordance with art. 503 (1) § 1 item 3) of KSH.

- 2. The ratio applicable to the exchange of shares (or other securities) in the Absorbed Company for shares (or other securities) in the Absorbing Company and the amount of any additional cash payments** (art. 516 (3) section 2) and section 3) of KSH)

Not applicable

- 3. The rights conferred by the Absorbing Company to shareholders having special rights and to holders of other securities in the Absorbing Company, or measures proposed concerning them** (art. 1021-1 (2) 6° of the Luxembourg Law and art. 516 (3) section 4) of KSH)

Apart from the rights arising from holding shares in the Absorbing Company resulting from the provisions of KSH, it is not envisaged to grant other rights to the shareholders or holders of securities other than shares of the Absorbed Company. Furthermore, there are no special measures proposed or intended.

- 4. Other terms for the allotment of shares or other securities in the Absorbing Company** (art. 516 (3) section 5) of KSH)

Not applicable

- 5. The date from which the holding of shares (or other securities) will entitle the shareholders to a share in profits of the Absorbing Company and other terms and conditions of the acquisition or exercise of this right, if any** (art. 516 (3) section 6) and section 7) of KSH)

Not applicable

- 6. Any special advantages granted to the experts who examine the common draft terms of cross-border merger or to members of the Merging Companies' authorities if relevant regulations allow such advantages to be granted if any were granted; and to the members of the administrative, management, supervisory or control bodies of the Merging Companies, if any were granted** (art. 1021-1 (2) 7° of the Luxembourg Law and art. 516 (3) section 8) of the KSH)

No special advantages (including those specified in article 499 § 1 section 6) of KSH and within the meaning of art. 1021-1 (2) 7° of the Luxembourg Law) have been or shall be granted to the experts who examine the common draft terms of cross-border merger or

to the members of the Merging Companies' administrative, management, supervisory or control bodies nor to other persons participating in the merger.

7. The terms for the exercise of the rights of the creditors and minority shareholders of the Merging Companies, and the address at which complete information on these terms and conditions may be obtained free of charge (art 1021-9 of the Luxembourg Law and art. 516 (3) section 9) of the KSH)

7.1 The creditors of the Merging Companies whose claims predate the date of the publication of the documents recording the merger provided for by art. 1021-14 of the Luxembourg Law, shall be entitled, within two (2) months from the date of such publication, to apply for safeguards in accordance with article 1021-9 of the Luxembourg Law.

7.2 Pursuant to the provisions of articles 495 and 496 of KSH, the assets of each of the Merging Companies shall be managed by the Absorbing Company separately until the date of satisfying or securing all creditors, if any, whose claims predate the Merger Date and who filed a written request for payment, within six (6) months of the date of announcement of the merger. Members of the authorities of the Absorbing Company shall be jointly and severally liable for the separate management of assets. During the period of separate management of the assets of the Merging Companies, the creditors of each Merging Company shall have priority of satisfaction from the assets of the original debtor over the creditors of the other Merging Company. Creditors of the Merging Company who reported their claims within six (6) months of the date of announcement of the merger and made credible that the satisfaction of their claims is jeopardized by the merger, may request that the court relevant for the registered office of the Absorbing Company provides appropriate security for their claims if such security has not been previously provided by the Absorbing Company.

Free information within the aforementioned scope may be obtained at the registered office of the Absorbed Company, i.e. 1A Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg, and at the registered office of the Absorbing Company, i.e. 1 Klimczaka Street, 02-797 Warsaw, Poland.

8. Procedures by which arrangements for the involvement of employees in the definition of their rights to participate in the authorities of the Absorbing Company are determined in accordance with separate regulations (art. 1021-1 (4) 3° of the Luxembourg Law and art. 516 (3) section 10) of KSH)

The above provisions do not apply due to the fact that none of the Merging Companies employs any employees.

9. The potential effects of the merger on employment (art. 1021-1 (4) 2° of the Luxembourg Law and art. 516 (3) section 11) of KSH)

The above provisions do not apply due to the fact that none of the Merging Companies employs any employees.

- 10. The date from which the operations of the Absorbed Company will be treated as operations being carried out on the account of the Absorbing Company for accounting purposes** (art. 1021-1 (2) 5° of the Luxembourg Law and art. 516 (3) section 12) of KSH)

The date from which the operations of the Absorbed Company will be treated as operations being carried out on the account of the Absorbing Company for accounting purposes will be the date on which the merger becomes effective, being the Merger Date.

- 11. Information on the valuation of the assets and liabilities transferred to the Absorbing Company as at a specific date in the month preceding the filing of the application for the announcement of the merger** (art. 1021-1 (4) 4° of the Luxembourg Law and art. 516 (3) section 13) of KSH)

The valuation of the relevant assets and liabilities of the Absorbed Company to be transferred to the Absorbing Company was lastly done on 31 August 2023, pursuant to which the net value of the Absorbed Company's assets amounts to four million seven hundred forty-four thousand eight hundred forty-four euro and twenty-four euro cents (EUR 4,744,844.24) being the equivalent of twenty-one million two hundred one thousand eight hundred sixty-two Polish Zloty (PLN 21,201,862.00) in accordance with the exchange rate published by the European Central Bank on 31 August 2023 of EUR 1 = PLN 4.4684.

- 12. Date of the Merging Companies' accounts used to establish the conditions of the merger** (art. 1021-1 (4) 5° of the Luxembourg Law and art. 516 (3) section 14. of KSH)

The dates of the Merging Companies' interim financial statements used to establish the conditions of the merger are, respectively:

- Absorbed Company: 31 August 2023; and
- Absorbing Company: 31 August 2023.

Appendixes:

- Current articles of association of the Absorbing Company;
- Draft resolutions of the shareholders of the Absorbing Company;
- Draft resolutions of the shareholder of the Absorbed Company;
- Determination of the value of the Merging Companies as of August 31, 2023; and
- Statement of the Absorbing Company and the Absorbed Company on accounting status prepared for the merger purposes as of August 31, 2023.

Other provisions:

- (a) The costs of the merger will be incurred by the Absorbing Company.
- (b) The Merging Companies shall carry out all required and necessary formalities in order to carry out the merger as well as the transfer of all assets and liabilities of the absorbed Company to the Absorbing Company.
- (c) The common draft terms of cross-border merger will not be published in *Monitor Sądowy i Gospodarczy* due to its publication in accordance with Article 500 § 2¹ of KSH. The common draft terms of cross-border merger will be made available to the public on the websites of the Merging Companies for at least one (1) month before the date of the resolutions of the sole shareholder of the Absorbed Company to decide on the common draft terms of the cross-border merger.
- (d) Due to the lack of an increase in the share capital of the Absorbing Company and the fact that the merger does not result in new circumstances requiring disclosure in the Absorbing Company's articles of association and no other amendments to the Absorbing Company's articles of association are proposed, no amendment to the Absorbing Company's articles of association is envisaged in connection with the merger.
- (e) The shareholders of the Merging Companies will be entitled to inspect the following documents at the registered office of the Merging Companies at least one (1) month before the date of the resolutions of the sole shareholder of the Absorbed Company to decide on the common draft terms of the cross-border merger:
 - i. the common draft terms of cross-border merger; and
 - ii. the annual accounts and annual reports of the Merging Companies for the last three (3) financial years, if any;
 - iii. the interim accounts of the Merging Companies, dated as indicated above; and
 - iv. management report of the Absorbing Company.
- (f) A copy of the above-mentioned documents will be granted free of charge upon request by a shareholder.
- (g) This common draft terms of cross-border merger may be signed in separate counterparts which shall together form one and the same common draft terms of cross-border merger.
- (h) This document has been prepared in the English, Polish and French language. In the event that there will be any discrepancies between these three (3) versions, the English version will prevail for Luxembourg purposes and the Polish version will prevail for Polish purposes.

[Signature page follows]

PROJET COMMUN DE FUSION TRANSFRONTALIÈRE

signé le 13 septembre 2023

Dans le cadre de la fusion des sociétés suivantes :

Wilanow Investments S.à r.l., une société à responsabilité limitée organisée selon et régie par le droit luxembourgeois dont le siège social se situe au 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés, Luxembourg sous le numéro B 123337 (ci-après désignée, la « **Société Absorbée** »);

et

Wilanów Investments Sp. z o.o., une société à responsabilité limitée (*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*) organisée selon et régie par le droit polonais dont le siège social se situe au 1 Klimczaka Street, 02-797 Varsovie, Pologne, immatriculée au Registre National des Tribunaux Polonais (KRS) tenu par le tribunal de district de la capitale Varsovie en Varsovie, 13e division commerciale du Registre National des Tribunaux, sous le numéro KRS 0001051019, NIP: 9512574861 (ci-après désignée, la « **Société Absorbante** »),

ci-après désignées collectivement comme les « **Sociétés qui Fusionnent** » et individuellement comme une « **Société qui Fusionne** »,

les conseils de gérance des Sociétés qui Fusionnent décident du présent projet commun de fusion transfrontalière de la Société Absorbante et de la Société Absorbée, qui sera soumis à l'approbation des associés de chacune des Sociétés qui Fusionnent.

Les données à mentionner conformément à l'article 516 (3) du Code polonais des sociétés commerciales (ci-après « **KSH** ») et aux articles 1021-1, 1021-2(2), 1023-1 et suivants de la loi sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée (ci-après la « **Loi Luxembourgeoise** ») sont les suivantes :

- 1. Forme juridique, dénomination sociale, siège social des Sociétés qui Fusionnent, désignation du registre et numéro de registre pour chacune des Sociétés qui Fusionnent, et modalité de la fusion.**(arts. 1021-1 (2) 1° and 1021-2 (2) de la Loi Luxembourgeoise et art. 516 (3) section 1) du KSH)

1.1. Sociétés qui Fusionnent

Les Sociétés qui Fusionnent sont :

Wilanow Investments S.à r.l., une société à responsabilité limitée organisée

selon et régie par le droit luxembourgeois dont le siège social se situe au 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés, Luxembourg sous le numéro B 123337 ; et

Wilanów Investments Sp. z o.o., une société à responsabilité limitée (*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*) organisée selon et régie par le droit polonais, dont le siège social se situe au 1 Klimczaka Street, 02-797 Varsovie en Varsovie, Pologne, immatriculée au Registre National des Tribunaux Polonais (KRS) tenu par le tribunal de district de la capitale Varsovie, 13e division commerciale du Registre National des Tribunaux, sous le numéro KRS 0001051019, NIP: 9512574861.

1.2. Modalité de la fusion : Fusion par acquisition à la Date de Fusion (telle que définie ci-après) :

Les organes de gestion des Sociétés qui Fusionnent proposent de réaliser une fusion transfrontalière au sens de la directive (UE) 2017/1132 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 relative à certains aspects du droit des sociétés (telle que modifiée par la Directive (UE) 2019/2121 du Parlement européen et du Conseil du 27 novembre 2019, qui est toutefois non encore transposée en droit luxembourgeois) et de l'art. 492 § 1 section 1) du KSH et des lois nationales pertinentes applicables aux Sociétés qui Fusionnent, en conséquence de quoi la Société Absorbée cesse d'exister et la Société Absorbante acquiert, par transmission universelle, tous les actifs et les passifs de la Société Absorbée.

La Société Absorbante détient toutes les parts sociales de la Société Absorbée.

Dans la mesure où la Société Absorbante détient toutes les parts sociales de la Société Absorbée, la fusion se déroulera sous la forme d'une fusion simplifiée, conformément à l'art. 516 § 6 du KSH et des articles 1023-1 et suivants de la Loi Luxembourgeoise et sans augmentation du capital social de la Société Absorbante, ni émission de nouvelles parts sociales dans le capital de la Société Absorbante.

1.3. Entrée en vigueur de la fusion

Conformément à l'art. 493 § 2 du KSH, la fusion deviendra effective à la date à laquelle la fusion sera inscrite au Registre National des Tribunaux compétent du siège social de la Société Absorbante (la « **Date de Fusion** »).

À la Date de Fusion, la Société Absorbée cessera d'exister.

Le conseil de gérance de la Société Absorbante a établi un rapport écrit sur la fusion conformément à l'article 516 du KSH. Les associés de la Société Absorbée et de la Société Absorbante ont décidé de maintenir l'obligation pour les organes de gestion

d'établir un rapport écrit détaillé à l'intention des membres conformément à l'article 1021-5 de la Loi Luxembourgeoise.

Les associés de la Société Absorbée et de la Société Absorbante ont décidé de renoncer au droit d'exiger que ce projet de fusion soit examiné par un expert et ont établi un rapport d'expertise conformément à l'article 503 (1) § 1 point 3) du KSH.

- 2. Rapport applicable à l'échange de parts sociales (ou d'autres titres) de la Société Absorbée contre des parts sociales (ou d'autres titres) de la Société Absorbante et le montant de toute soulte supplémentaire** (art. 516 (3) section 2) et section 3) du KSH)

Sans objet

- 3. Droits conférés par la Société Absorbante aux associés ayant des droits spéciaux et aux détenteurs d'autres titres de la Société Absorbante, ou les mesures proposées à leur égard** (art. 1021-1 (2) 6° de la Loi Luxembourgeoise et art. 516 (3) section 4) du KSH)

En dehors des droits découlant de la détention de parts sociales de la Société Absorbante résultant des dispositions du KSH, il n'est pas envisagé d'accorder d'autres droits aux associés ou aux détenteurs de titres autres que des parts sociales de la Société Absorbée. Par ailleurs, aucune mesure particulière n'est proposée ou envisagée.

- 4. Autres conditions d'attribution de parts sociales ou d'autres titres de la Société Absorbante** (art. 516 (3) section 5) du KSH)

Sans objet.

- 5. Date à partir de laquelle la détention de parts sociales (ou d'autres titres) donnera droit aux associés à une participation aux bénéfices de la Société Absorbante et autres conditions d'acquisition ou d'exercice de ce droit, le cas échéant** (art. 516 (3) section 6) et section 7) du KSH)

Sans objet

- 6. Tout avantage spécial accordé aux experts qui examinent le projet commun de fusion transfrontalière ou aux membres des organes des Sociétés qui Fusionnent si la réglementation applicable permet l'octroi de tels avantages, le cas échéant ; et aux membres des organes d'administration, de direction, de surveillance ou de contrôle des Sociétés qui Fusionnent, le cas échéant** (art. 1021-1 (2) 7° de la Loi Luxembourgeoise et art. 516 (3) section 8) du KSH)

Aucun avantage particulier (y compris ceux spécifiés à l'article 499 § 1 section 6) du KSH et au sens de l'art. 1021-1 (2) 7° de la Loi Luxembourgeoise) n'a été ou ne sera accordé aux experts qui examinent le projet commun de fusion transfrontalière ou aux membres

des organes d'administration, de direction, de surveillance ou de contrôle des Sociétés qui Fusionnent, ni à d'autres personnes participant à la fusion.

7. Modalités d'exercice des droits des créanciers et des associés minoritaires des Sociétés qui Fusionnent, ainsi que l'adresse à laquelle des informations complètes sur ces modalités peuvent être obtenues gratuitement (art. 1021-9 de la Loi Luxembourgeoise et art. 516 (3) section 9) du KSH)

7.1. Les créanciers des Sociétés qui Fusionnent dont les créances sont antérieures à la date de publication des actes constatant la fusion prévue par l'art. 1021-14 de la Loi Luxembourgeoise, sont autorisés, dans un délai de deux (2) mois à compter de la date de cette publication, à demander des mesures de sauvegarde conformément à l'article 1021-9 de la Loi Luxembourgeoise.

7.2. Conformément aux dispositions des articles 495 et 496 du KSH, les actifs de chacune des Sociétés qui Fusionnent seront gérés séparément par la Société Absorbante jusqu'à la date de satisfaction ou de garantie de tous les créanciers, le cas échéant, dont les créances sont antérieures à la Date de Fusion et qui ont déposé une demande écrite de paiement, dans un délai de six (6) mois à compter de la date de l'annonce de la fusion. Les membres des organes de la Société Absorbante sont solidairement responsables de la gestion séparée des actifs. Pendant la période de gestion séparée des actifs des Sociétés qui Fusionnent, les créanciers de chaque Société qui Fusionne ont priorité de désintéressement sur les actifs du débiteur initial par rapport aux créanciers de l'autre Société qui Fusionne. Les créanciers de la Société qui Fusionne qui ont déclaré leurs créances dans les six (6) mois suivant la date de l'annonce de la fusion et qui ont rendu crédible le fait que la réalisation de leurs créances soit compromise par la fusion, peuvent demander que le tribunal compétent du siège social de la Société Absorbante fournisse une garantie appropriée pour leurs créances si une telle garantie n'a pas été fournie précédemment par la Société Absorbante.

Des informations complémentaires gratuites peuvent être obtenues au siège social de la Société Absorbée, situé au 1A Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg et au siège social de la Société Absorbante, situé au 1 Klimczaka Street, 02-797 Varsovie, Pologne.

8. Procédures par lesquelles les modalités d'implication des travailleurs dans la définition de leurs droits de participation aux organes de la Société Absorbante sont déterminées conformément à une réglementation distincte (art. 1021-1 (4) 3° de la Loi Luxembourgeoise et art. 516 (3) section 10) du KSH).

Les dispositions ci-dessus ne s'appliquent pas du fait qu'aucune des Sociétés qui Fusionnent n'emploie de travailleurs.

9. Effets potentiels de la fusion sur l'emploi (art. 1021-1 (4) 2° de la Loi Luxembourgeoise et art. 516 (3) section 11) du KSH)

Les dispositions ci-dessus ne s'appliquent pas du fait qu'aucune des Sociétés qui Fusionnent n'emploie de travailleurs.

- 10. Date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée seront traitées comme des opérations effectuées pour le compte de la Société Absorbante à des fins comptables** (art. 1021-1 (2) 5° de la Loi Luxembourgeoise et art. 516 (3) section 12) du KSH)

La date à partir de laquelle les opérations de la Société Absorbée seront traitées comme des opérations effectuées pour le compte de la Société Absorbante à des fins comptables sera la date à laquelle la fusion devient effective, c'est-à-dire la Date de Fusion.

- 11. Information sur l'évaluation des éléments d'actif et de passif transférés à la Société Absorbante à une date précise du mois précédant le dépôt de la demande d'annonce de la fusion** (art. 1021-1 (4) 4° de la Loi Luxembourgeoise et art. 516 (3) section 13) du KSH)

L'évaluation des actifs et passifs pertinents de la Société Absorbée à transférer à la Société Absorbante a été effectuée en dernier lieu le 31 août 2023, selon laquelle la valeur nette des actifs de la Société Absorbée s'élève à quatre millions sept cent quarante-quatre mille huit cent quarante-quatre euros et vingt-quatre centimes d'euro (EUR 4.744.844. 24), soit l'équivalent de vingt et un millions deux cent un mille huit cent soixante-deux zlotys polonais (PLN 21.201.862,00), conformément au taux de change publié par la Banque centrale européenne le 31 août 2023, à savoir 1 EUR = 4,4684 PLN.

- 12. Date des comptes des Sociétés qui Fusionnent utilisés pour établir les conditions de la fusion** (art. 1021-1 (4) 5° de la Loi Luxembourgeoise et art. 516 (3) section 14. du KSH)

Les dates des états financiers intérimaires des Sociétés qui Fusionnent utilisés pour établir les conditions de la fusion sont, respectivement :

- Société Absorbée : 31 août 2023 ; et
- Société Absorbante : 31 août 2023.

Annexes :

- Statuts actuels de la Société Absorbante ;
- Projet de résolutions des associés de la Société Absorbante ;
- Projet de résolutions des associés de la Société Absorbée ;
- Détermination de la valeur des Sociétés qui Fusionnent au 31 août 2023 ; et

- Déclaration de la Société Absorbante et de la Société Absorbée sur la situation comptable établie aux fins de la fusion au 31 août 2023.

Stipulations supplémentaires :

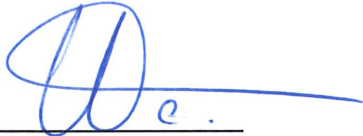
- (a) Les coûts de la fusion seront supportés par la Société Absorbante.
- (b) Les Sociétés qui Fusionnent accompliront toutes les formalités nécessaires et exigées afin de réaliser la fusion ainsi que le transfert de tous les actifs et passifs de la Société Absorbée à la Société Absorbante.
- (c) Le projet commun de fusion transfrontalière ne sera pas publié au *Monitor Sądowy i Gospodarczy* en raison de sa publication conformément à l'article 500 § 2¹ du KSH. Le projet commun de fusion transfrontalière sera mis à la disposition du public sur les sites Internet des Sociétés qui Fusionnent pendant au moins un (1) mois avant la date des résolutions de l'associé unique de la Société Absorbée pour se prononcer sur le projet commun de fusion transfrontalière.
- (d) En raison de l'absence d'augmentation du capital social de la Société Absorbante et du fait que la fusion n'entraîne pas de nouvelles circonstances nécessitant une déclaration dans les statuts de la Société Absorbante et qu'aucune autre modification des statuts de la Société Absorbante n'est proposée, aucune modification des statuts de la Société Absorbante n'est envisagée dans le cadre de la fusion.
- (e) Les associés des Sociétés qui Fusionnent auront le droit de consulter les documents suivants au siège social des Sociétés qui Fusionnent au moins un (1) mois avant la date des résolutions de l'associé unique de la Société Absorbée visant à décider du projet commun de la fusion transfrontalière :
 - i. le projet commun de fusion transfrontalière ; et
 - ii. les comptes annuels et les rapports annuels des Sociétés qui Fusionnent pour les trois (3) derniers exercices financiers, le cas échéant ;
 - iii. les comptes intérimaires des Sociétés qui Fusionnent, datés comme indiqué ci-dessus ; et
 - iv. le rapport de gestion de la Société Absorbante.
- (f) Une copie des documents susmentionnés sera délivrée gratuitement à la demande de tout associé.
- (g) Le présent projet commun de fusion transfrontalière peut être signé en plusieurs exemplaires distincts qui formeront ensemble un seul et même projet commun de fusion transfrontalière.
- (h) Ce document a été rédigé en anglais, en polonais et en français. En cas de divergence entre ces trois (3) versions, la version anglaise prévaudra pour les

besoins du Luxembourg et la version polonaise prévaudra pour les besoins de la Pologne.

[la page de signature suit]

STRONA Z PODPISAMI/SIGNATURE PAGE/PAGE DE SIGNATURE

Podpisane przez każdego członka zarządu/Signed by each member of the management board of/ *Signé par chaque membre du conseil de gérance de* Wilanow Investments S.à r.l. (Spółka przejmowana/Absorbed Company/ *Société Absorbée*)



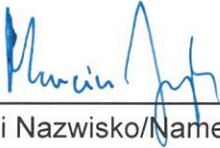
Imię i nazwisko/Name/*Nom*: Chafai Baihat
Stanowisko/Title/*Titre*:
Menedżer/Manager/*Gérant*



Imię i nazwisko/Name/*Nom*: Mireille Rodius
Stanowisko/Title/*Titre*: Menedżer
/Manager/*Gérant*

STRONA Z PODPISAMI /SIGNATURE PAGE/PAGE DE SIGNATURE

Podpisane przez każdego członka zarządu/Signed by each member of the management board of/*Signé par chaque membre du conseil de gérance de Wilanów Investments Sp. z o.o. (Spółka przejmująca/Absorbing Company/Société Absorante)*



Imię i Nazwisko/Name/Nom: Marcin
Juszczyk
Stanowisko/Title/Titre: Członek
zarządu/Member of management
board/*Membre du conseil de gérance*



Imię i Nazwisko/Name/Nom: Marcin Malka
Stanowisko/Title/Titre: Członek
zarządu/Member of management board/
Membre du conseil de gérance

ZALACZNIK 1

AKTUALNA UMOWA SPÓLKI PRZEJMUJACEJ O POLACZENIU

ANNEX 1

CURRENT ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE ABSORBING COMPANY

ANNEXE 1

STATUTS ACTUELS DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE

UMOWA SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

z dnia 01.08.2023 r.

§ 1

Stawający:

1. MARCIN PAWEŁ JUSZCZYK, nr PESEL: 73032208519, adres: POLSKA 02-797 WARSZAWA, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1, reprezentujący firmę: CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA
2. ARKADIUSZ PŁOCIŃSKI, nr PESEL: 70071702253, adres: POLSKA 02-797 WARSZAWA, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1, reprezentujący firmę: REAL MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA
3. MARCIN MALKA, nr PESEL: 76082818411, adres: POLSKA 02-797 WARSZAWA, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1, reprezentujący firmę: REAL MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA

oświadczają, że na podstawie niniejszej umowy zawiązują spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, zwaną dalej „Spółką”.

§ 2

Firma Spółki brzmi:

WILANÓW INVESTMENTS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

§ 3

Siedzibą Spółki jest: WARSZAWA.

§ 4

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) (PKD 41.10.Z) REALIZACJA PROJEKTÓW BUDOWLANYCH ZWIĄZANYCH ZE WZNOSENIEM BUDYNKÓW
- 2) (PKD 64.99.Z) POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
- 3) (PKD 66.19.Z) POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
- 4) (PKD 68.10.Z) KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
- 5) (PKD 68.20.Z) WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
- 6) (PKD 68.32.Z) ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WYKONYWANE NA ZLECENIE
- 7) (PKD 69.20.Z) DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
- 8) (PKD 70.22.Z) POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
- 9) (PKD 81.30.Z) DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA ZWIĄZANA Z ZAGOSPODAROWANIEM TERENÓW ZIELENI
- 10) (PKD 82.99.Z) POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA PROWADZENIE DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

§ 5

Kapitał zakładowy Spółki wynosi: 60 000,00 zł (słownie: sześćdziesiąt tysięcy zł zero gr) i dzieli się na 1200 (słownie: tysiąc dwieście) udziałów, z których każdy ma wartość nominalną: 50,00 zł (słownie: pięćdziesiąt zł zero gr).

§ 6

Udziały w Spółce obejmują:

- 1) Wspólnik: CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA , nr KRS: 0000373001 siedziba: POLSKA 02-797 WARSZAWA, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1 obejmuje 792 (słownie: siedemset dziewięćdziesiąt dwa) udziałów o łącznej wartości nominalnej 39 600,00 zł (słownie: trzydzieści dziewięć tysięcy sześćset zł zero gr)
- 2) Wspólnik: REAL MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA , nr KRS: 0000350480 siedziba: POLSKA 02-797 WARSZAWA, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1 obejmuje 408 (słownie: czterysta osiem) udziałów o łącznej wartości nominalnej 20 400,00 zł (słownie: dwadzieścia tysięcy czterysta zł zero gr)

§ 7

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 8

1. Udziały w Spółce są równe i niepodzielne. Każdy wspólnik może posiadać więcej niż jeden udział.
2. Na każdy udział przypada jeden głos.
3. Udział może być umorzony za zgodą wspólnika w drodze nabycia udziału przez Spółkę.

§ 9

Udziały w Spółce są pokrywane wkładami pieniężnymi.

§ 10

1. Zbycie oraz zastawienie udziału nie wymaga zgody Spółki.

2. Zastawnik i użytkownik mogą wykonywać prawo głosu z udziału, na którym ustanowiono zastaw lub użytkowanie, jeżeli przewiduje to czynność prawna ustanawiająca ograniczone prawo rzeczowe oraz gdy w księdze udziałów dokonano wzmianki o jego ustanowieniu i o upoważnieniu do wykonywania prawa głosu.

§ 11

1. Spółka może tworzyć kapitały rezerwowy i zapasowy.

2. Zarząd może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy za rok obrotowy, jeżeli zaistnieją warunki wymagane przepisami prawa, a w szczególności jeżeli spółka posiada wystarczające środki na wypłatę.

§ 12

Organami Spółki są:

- 1) Zarząd;
- 2) Zgromadzenie wspólników.

§ 13

1. Zarząd składa się z jednego lub więcej członków powoływanych i odwoływanych uchwałą wspólników. Uchwała wspólników może określać funkcje poszczególnych członków Zarządu.

2. Kadencja członka Zarządu wynosi 5 lat.

3. Mandat członka Zarządu wygasa z chwilą upływu kadencji, odwołania ze składu Zarządu, śmierci albo rezygnacji.

§ 14

W przypadku Zarządu jednoosobowego oświadczenia w imieniu Spółki składa członek Zarządu. W przypadku Zarządu składającego się z dwóch lub większej liczby osób do składania oświadczeń w imieniu Spółki jest wymagane współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.

§ 15

A. W skład pierwszego Zarządu Spółki wspólnicy powołują:

- 1) MARCIN PAWEŁ JUSZCZYK, nr PESEL: 73032208519, adres: POLSKA 02-797 WARSZAWA, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1. Funkcja: członek zarządu.
- 2) MARCIN MALKA, nr PESEL: 76082818411, adres: POLSKA 02-797 WARSZAWA, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1. Funkcja: członek zarządu.

§ 16

Rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość kapitału zakładowego Spółki nie wymaga uchwały wspólników.

§ 17

1. Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy z zastrzeżeniem ust. 2.

2. Pierwszy rok obrotowy kończy się w dniu 31 grudnia 2024 roku.

Dokument podpisali:

1. Ja, MARCIN PAWEŁ JUSZCZYK, akceptuję dokument i składam podpis w imieniu CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA.
Data i godzina złożenia podpisu: 02-08-2023 12:50:41

Oznaczenie rodzaju podpisu: Podpisano przez złożenie bezpiecznego podpisu elektronicznego weryfikowanego przez Profil Zaufany

2. Ja, ARKADIUSZ PŁOCIŃSKI, akceptuję dokument i składam podpis w imieniu REAL MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA.

Data i godzina złożenia podpisu: 02-08-2023 16:41:37

Oznaczenie rodzaju podpisu: Podpisano przez złożenie bezpiecznego podpisu elektronicznego weryfikowanego przez Profil Zaufany

3. Ja, MARCIN MALKA, akceptuję dokument i składam podpis w imieniu REAL MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA.

Data i godzina złożenia podpisu: 02-08-2023 15:50:19

Oznaczenie rodzaju podpisu: Podpisano przez złożenie bezpiecznego podpisu elektronicznego weryfikowanego przez Profil Zaufany

LIMITED LIABILITY COMPANY ARTICLES OF ASSOCIATION

of 01.08.2023

§1

Attendees:

1. MARCIN PAWEŁ JUSZCZYK, PERSONAL IDENTITY NUMBER: 73032208519, address: POLSKA 02-797 WARSAW, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1, representing the company: CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA
2. ARKADIUSZ PŁOCIŃSKI, PERSONAL IDENTITY NUMBER: 70071702253, address: POLSKA 02797 WARSAW, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1, representing the company: REAL MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA
3. MARCIN MALKA, , PERSONAL IDENTITY NUMBER: 76082818411, address: POLSKA 02-797 WARSAW, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1, representing the company: REAL MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA

Under the agreement below the attendees declare that enter into a partnership agreement of a limited liability company, hereinafter referred to as the "Company".

§2

The Company's name is: WILANÓW INVESTMENTS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

§3

The registered office of the Company is WARSAW.

§4

The subject of the Company's activity is:

- 1) (POLISH CLASSIFICATION OF ACTIVITY 41.10.Z) IMPLEMENTATION OF CONSTRUCTION PROJECTS RELATED TO THE CONSTRUCTION OF BUILDINGS
- 2) (POLISH CLASSIFICATION OF ACTIVITY 64.99.Z) OTHER FINANCIAL SERVICE ACTIVITIES N.E.C., EXCEPT INSURANCE AND PENSION FUNDS
- 3) (POLISH CLASSIFICATION OF ACTIVITY 66.19.Z) OTHER ACTIVITIES SUPPORTING FINANCIAL SERVICES, EXCEPT INSURANCE AND PENSION FUNDS
- 4) (POLISH CLASSIFICATION OF ACTIVITY 68.10.Z) PURCHASE AND SALE OF REAL ESTATE ON OWN ACCOUNT
- 5) (POLISH CLASSIFICATION OF ACTIVITY 68.20.Z) RENTAL AND MANAGEMENT OF OWN OR LEASED REAL ESTATE
- 6) (POLISH CLASSIFICATION OF ACTIVITY 68.32.Z) CONTRACT MANAGEMENT OF REAL ESTATE
- 7) (POLISH CLASSIFICATION OF ACTIVITY 69.20.Z) ACCOUNTING AND BOOKKEEPING ACTIVITIES; TAX ADVISORY
- 8) (POLISH CLASSIFICATION OF ACTIVITY 70.22.Z) OTHER BUSINESS AND MANAGEMENT CONSULTANCY
- 9) (POLISH CLASSIFICATION OF ACTIVITY 81.30.Z) SERVICE ACTIVITIES RELATED TO THE DEVELOPMENT OF GREEN AREAS
- 10) (POLISH CLASSIFICATION OF ACTIVITY 82.99.Z) OTHER BUSINESS SUPPORT ACTIVITIES N.E.C.

§5

The share capital of the Company amounts to: PLN 60,000.00 (say: sixty thousand zlotys) and is divided into 1200 (say: one thousand two hundred) shares, each of which has a nominal value of PLN 50.00 (say: fifty zlotys).

§6

Shares in the Company acquire:

- 1) Partner: CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA, National Court Register number: 0000373001 with its registered office: POLAND 02-797 WARSAW, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1 includes 792 (say: seven hundred ninety-two) shares with a total nominal value of PLN 39,600.00 (say: thirty-nine thousand six hundred zlotys)
- 2) Partner: REAL MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA, National Court Register number: 0000350480 with its registered office: POLSKA 02-797 WARSAW, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1 includes 408 (in words: four hundred and eight) shares with a total nominal value of PLN 20,400.00 (in words: twenty thousand four hundred zlotys)

§7

The duration of the Company is unlimited.

§8

1. Shares in the Company are equal and indivisible. Each shareholder may hold more than one share.
2. There is one vote for each participation.
3. The share may be redeemed with the consent of the shareholder by way of acquisition of the share by the Company

§9

Shares in the Company are covered by cash contributions.

§10

- 1 The sale and pledge of a share does not require the consent of the Company.
2. The pledgee and the holder may exercise the voting rights from a share on which the pledge or usufruct has been established if it is provided for in the legal act establishing the limited right in rem and if a vote is included in the book of shares about its establishment and authorisation to exercise the voting right.

§11

1. The Company may create reserve and supplementary capital.
2. The Management Board may pay an advance towards the expected dividend for the financial year if the conditions required by law are met, and in particular if the company has sufficient funds for payment.

§12

The Company's governing bodies include:

- 1) Management Board;
- 2) General Meeting of Shareholders.

§13

1. Management Board consists of one or more members appointed and dismissed by resolution of the shareholders. A shareholders' resolution may specify the functions of individual members of the Management Board.
2. The term of office for a member of the Management Board is 5 years.
3. The mandate of a member of the Management Board expires upon the expiry of the term of office, dismissal from the Management Board, death or resignation.

§14

In the case of the Management Board, a single-person statement on behalf of the Company is made by a member of the Management Board. In the case of a Management Board consisting of two or more persons, the cooperation of two members of the Management Board or one member of the Management Board together with a proxy is required to make statements on behalf of the Company.

§15

A. On the first Management Board shareholders appoint:

1) MARCIN PAWEŁ JUSZCZYK, PERSONAL IDENTITY NUMBER: 73032208519, address: POLSKA 02-797 WARSAW, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1. Function: Member of the Management Board.

2) MARCIN MALKA, PERSONAL IDENTITY NUMBER: 76082818411, address: POLSKA 02-797 WARSAW, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1. Function: Member of the Management Board.

§ 16

Disposal of the law or incurring an obligation to provide a value twice as high as the Company's share capital does not require a resolution of the shareholders.

§ 17

1. A financial year shall be a calendar year, subject to paragraph 2.

2. The first financial year shall end on 31 December 2024.

STATUTS DE LA SOCIÉTÉ À RESPONSABILITÉ LIMITÉE

du 01.08.2023

§1

Participants :

1. MARCIN PAWEŁ JUSZCZYK, NUMÉRO D'IDENTIFICATION PERSONNEL : 73032208519, adresse : POLOGNE 02-797 VARSOVIE, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1, représentant la société : CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA
2. ARKADIUSZ PŁOCIŃSKI, NUMÉRO D'IDENTIFICATION PERSONNEL : 70071702253, adresse : POLOGNE 02797 VARSOVIE, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1, représentant la société : REAL MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA
3. MARCIN MALKĄ, NUMÉRO D'IDENTIFICATION PERSONNEL : 76082818411, adresse : POLOGNE 02-797 VARSOVIE, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1, représentant la société : REAL MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA

Aux termes de l'accord ci-après, les participants déclarent conclure une convention portant sur les statuts d'une société à responsabilité limitée, ci-après désignée la « **Société** ».

§2

La Société a pour dénomination : WILANÓW INVESTMENTS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

§3

Le siège social de la Société est situé à Varsovie.

§4

L'objet de l'activité de la Société est :

- 1) (CLASSIFICATION POLONAISE DE L'ACTIVITÉ 41.10.Z) LA MISE EN ŒUVRE DE PROJETS DE CONSTRUCTION LIÉS À LA CONSTRUCTION DE BÂTIMENTS
- 2) (CLASSIFICATION POLONAISE DES ACTIVITÉS 64.99.Z) AUTRES ACTIVITÉS DE SERVICES FINANCIERS N.C.A., À L'EXCEPTION DES ASSURANCES ET DES FONDS DE PENSION
- 3) (CLASSIFICATION POLONAISE DES ACTIVITÉS 66.19.Z) AUTRES ACTIVITÉS DE SOUTIEN AUX SERVICES FINANCIERS, HORS ASSURANCE ET DES FONDS DE PENSION
- 4) (CLASSIFICATION POLONAISE DES ACTIVITÉS 68.10.Z) ACHAT ET VENTE DE BIENS IMMOBILIERS POUR COMPTE PROPRE
- 5) (CLASSIFICATION POLONAISE DES ACTIVITÉS 68.20.Z) LOCATION ET GESTION DE BIENS IMMOBILIERS PROPRES OU LOUÉS
- 6) (CLASSIFICATION POLONAISE DES ACTIVITÉS 68.32.Z) GESTION CONTRACTUELLE DE BIENS IMMOBILIERS
- 7) (CLASSIFICATION POLONAISE DES ACTIVITÉS 69.20.Z) ACTIVITÉS DE COMPTABILITÉ ET DE TENUE DE LIVRES ; CONSEIL FISCAL
- 8) (CLASSIFICATION POLONAISE DES ACTIVITÉS 70.22.Z) AUTRES ACTIVITÉS DE CONSEIL EN AFFAIRES ET EN GESTION
- 9) (CLASSIFICATION POLONAISE DES ACTIVITÉS 81.30.Z) ACTIVITÉS DE SERVICES LIÉES AU DÉVELOPPEMENT DES ESPACES VERTS
- 10) (CLASSIFICATION POLONAISE DES ACTIVITÉS 82.99.Z) AUTRES ACTIVITÉS DE SOUTIEN AUX ENTREPRISES N.C.A.

§ 5

Le capital social de la Société s'élève à PLN 60.000,00 (soit, soixante mille zlotys) et est divisé en 1200 (soit, mille deux cents) parts sociales, dont chacune correspond à une valeur nominale de PLN 50,00 (soit, cinquante zlotys).

§6

Les parts sociales de la Société sont acquises par :

1) Associé : CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA, numéro au Registre national des tribunaux : 0000373001 dont le siège social est situé à : POLOGNE 02-797 VARSOVIE, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1. incluant 792 (soit sept cent quatre-vingt-douze) parts sociales d'une valeur nominale totale de PLN 39.600,00 (soit trente-neuf mille six cents zlotys).

2) Associé : REAL MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA, numéro au Registre national des tribunaux : 0000350480 dont le siège social est situé à : POLOGNE 02-797 VARSOVIE, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1. incluant 408 (en toutes lettres : quatre cent huit) parts sociales d'une valeur nominale totale de PLN 20.400,00 (en toutes lettres : vingt mille quatre cents zlotys)

§ 7

La Société est constituée pour une durée illimitée.

§8

1. Les parts de la Société sont égales et indivisibles. Chaque associé peut détenir plus d'une part sociale.
2. Chaque participation donne droit à une voix.
3. La part sociale peut être rachetée avec le consentement de l'associé par voie d'acquisition de la part sociale par la Société.

§9

Les parts sociales de la Société sont couvertes par des apports en numéraire.

§10

1. La vente et le nantissement d'une part sociale ne nécessitent pas le consentement de la Société.
2. Le créancier gagiste et le détenteur peuvent exercer le droit de vote attaché à une part sociale sur laquelle le nantissement ou l'usufruit a été constitué, si cela est prévu dans l'acte juridique instituant le droit réel limité et si un vote est inscrit dans le registre des parts sociales concernant sa constitution et l'autorisation d'exercer le droit de vote.

§11

1. La Société peut créer un capital de réserve et un capital supplémentaire.
2. Le Conseil de Gérance peut verser un acompte sur le dividende prévu pour l'exercice si les conditions requises par la loi sont remplies, et notamment si la Société dispose de fonds suffisants pour le paiement.

§12

Les organes de la Société sont les suivants :

1. le Conseil de Gérance ;
2. l'Assemblée Générale des Associés.

§13

1. Le Conseil de Gérance est composé d'un ou de plusieurs membres nommés et révoqués par résolution des associés. Une résolution des associés peut préciser les fonctions de chacun des membres du Conseil de Gérance.
2. Le mandat de tout membre du Conseil de Gérance est de 5 ans.
3. Le mandat de tout membre du Conseil de Gérance prend fin à l'expiration de la durée du mandat, en cas de révocation du Conseil de Gérance, en cas de décès ou en cas de démission.

§14

Dans le cas du Conseil de Gérance, toute déclaration pour le compte de la Société est réalisée par un seul membre du Conseil de Gérance. Dans le cas d'un Conseil de Gérance composé de deux personnes ou plus, la coopération de deux membres du Conseil de Gérance ou d'un membre du Conseil de Gérance et d'un mandataire est nécessaire pour les déclarations faites pour le compte de la Société.

§15

A. Les associés nomment les membres du premier Conseil de Gérance suivants :

- 1) MARCIN PAWEŁ JUSZCZYK, NUMÉRO D'IDENTIFICATION PERSONNEL : 73032208519, adresse : POLOGNE 02-797 VARSOVIE, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1. Fonction : Membre du Conseil de Gérance.
- 2) MARCIN MALKA, NUMÉRO D'IDENTIFICATION PERSONNEL : 76082818411, adresse : POLOGNE 02-797 VARSOVIE, FRANCISZKA KLIMCZAKA 1. Fonction : Membre du Conseil de Gérance.

§ 16

La disposition de la loi ou l'obligation de fournir une valeur deux fois plus élevée que le capital social de la Société ne nécessite pas une résolution des associés.

§ 17

1. L'exercice social correspond à l'année civile, sous réserve du paragraphe 2.
2. Le premier exercice social se termine le 31 décembre 2024.

ZALACZNIK 2

PROJEKT UCHWAL WSPOLNIKOW SPOLKI PRZEJMUJACEJ O POLACZENIU

ANNEX 2

DRAFT RESOLUTIONS OF THE SHAREHOLDERS OF THE ABSORBING COMPANY

ANNEXE 2

PROJET DE RÉSOLUTIONS DES ASSOCIÉS DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE

Załącznik 2

projekt uchwały wspólników Wilanów Investments Sp. z o.o. o połączeniu

[forma aktu notarialnego]

**PROJEKT UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW
WILANÓW INVESTMENTS SP. Z O.O.
O POŁĄCZENIU**

„Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki Wilanów Investments Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (dalej: „**Spółka**”) działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1) oraz art. 506 Kodeksu spółek handlowych niniejszym postanawia:

- 1) uchwalić o połączeniu Spółki z **Wilanow Investments S.a r.l.** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*) utworzonej i funkcjonującej pod prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą w Heienhaff 1A, L-1736 Senningerberg, Wielkie Księstwo Luksemburga, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Luksemburga (*Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg*) pod numerem B 123337 (dalej: „**Spółka Przejmowana**”) w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę - na zasadach określonych w planie połączenia uzgodnionym między Spółką a Spółką Przejmowaną w dniu [] roku (zwanym dalej „**Planem Połączenia**”); z uwagi na fakt, że Spółka posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, połączenie odbędzie się w trybie art. 516 § 6 KSH oraz bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki, a także bez wydania nowych udziałów w kapitale Spółki oraz bez wprowadzania zmian do Umowy Spółki;
- 2) wyrazić zgodę na Plan Połączenia;
- 3) upoważnić Zarząd Spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych i prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółki ze Spółką Przejmowaną.”

Appendix 2

A draft of resolution of the shareholders of Wilanów Investments Sp. z o.o. regarding the merger

[form of notarial deed]

**DRAFT OF THE RESOLUTION OF THE EXTRAORDINARY MEETING OF THE
SHAREHOLDERS OF
WILANÓW INVESTMENTS SP. Z O.O.
REGARDING THE MERGER**

"The Extraordinary Meeting of Shareholders of Wilanów Investments Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw (hereinafter: the "**Company**"), acting pursuant to Article 492 § 1 section 1) and Article 506 of the Commercial Companies Code, hereby resolves to:

- 1) adopt on the merger of the Company with **Wilanów Investments S.a r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated and operating under the law of the Grand Duchy of Luxembourg, with its registered office at Heienhaff 1A, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg register of commerce and companies (*Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg*) under number B 123337 (hereinafter: "**Absorbed Company**") pursuant to art. 492 § 1 section 1) of the Commercial Companies Code, i.e. by transferring all assets of the Absorbed Company to the Company - on the terms set out in the merger plan agreed between the Company and the Absorbed Company on [] (hereinafter referred to as the "**Merger Plan**"); due to the fact that the Company holds all the shares of the Absorbed Company, the merger will take place pursuant to art. 516 § 6 of the Commercial Companies Code and without increasing the Company's share capital, as well as without issuing new shares in the Company's share capital and without introducing changes to the Company's Articles of Association;
- 2) to grant its consent for the Merger Plan ;
- 3) to authorize the Management Board of the Company to execute any factual or legal actions concerning carrying out the procedure of merger of the Company the Absorbed Company."

Annexe 2

Projet de résolutions des associés de Wilanów Investments Sp. z o.o. relative à la fusion

[forme notariée]

**PROJET DE RÉOLUTION DE L'ASSEMBLÉE EXTRAORDINAIRE DES ASSOCIÉS DE
WILANÓW INVESTMENTS SP. Z O.O.
RELATIVE À LA FUSION**

« L'assemblée générale extraordinaire des associés de Wilanów Investments Sp. z o.o. dont le siège social est établi à Varsovie (ci-après : la « **Société** »), agissant conformément à l'article 492 § 1 section 1) et à l'article 506 du Code des Sociétés Commerciales, décide par la présente :

- 1) d'adopter la fusion de la Société avec **Wilanow Investments S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée sous et régie par le droit luxembourgeois dont le siège social se situe au 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés, Luxembourg sous le numéro B 123337 (ci-après désignée la « **Société Absorbée** ») conformément à l'article 492 § 1 section 1) du Code des Sociétés Commerciales, c'est-à-dire en transférant tous les actifs à la Société Absorbée à la Société, aux conditions fixées dans le projet de fusion convenu entre la Société et la Société Absorbée le [] (ci-après désignée le « **Projet de Fusion** ») ; étant donné que la Société détient toutes les parts sociales de la Société Absorbée, la fusion sera réalisée conformément à l'art. 516 § 6 du Code des Sociétés Commerciales et sans augmentation du capital social de la Société, ni émission de nouvelles parts sociales dans le capital de la Société et sans modification des Statuts de la Société ;
- 2) d'accorder son consentement au Projet de Fusion ;
- 3) d'autoriser le Conseil de Gérance de la Société à accomplir tous les actes de fait ou de droit relatifs à la réalisation de la procédure de fusion de la Société avec la Société Absorbée. »

ZALACZNIK 3

PROJEKT UCHWAL WSPOLNIKA SPOLKI PRZEJMOWANEJ O POLACZENIU

ANNEX 3

DRAFT RESOLUTIONS OF THE SHAREHOLDERS OF THE ABSORBED COMPANY

ANNEXE 3

PROJET DE RÉSOLUTIONS DES ASSOCIÉS DE LA SOCIÉTÉ ABSORBÉE

Wilanow Investments S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social : 1A, Heienhaff
L-1736 Senningerberg
R.C.S. Luxembourg : B 123.337

**RESOLUTIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE
DU [DATE] 2023 NUMERO [NUMERO]**

W roku dwa tysiące dwudziestym trzecim, dnia [●] dnia [●],

Przed niżej podpisanym [], ●notariuszem zamieszkałym w [], ● Wielkim Księstwie Luksemburga,

Pojawiły się:

Wilanów Investments Sp. z o.o., spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *utworzona i istniejąca zgodnie z prawem polskim, z siedzibą przy ul. Franciszka Klimczaka 1, 02-797 Warszawa, Polska, zarejestrowana w Krajowym Rejestrze Sądowym pod numerem KRS 0001051019 (Jedyny Wspólnik lub Spółka Przejmująca)*, **będąca jedynym wspólnikiem** Wilanow Investments S.à r.l. , spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*) *utworzona i istniejąca zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą pod adresem 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Wielkie Księstwo Luksemburga, zarejestrowana w luksemburskim rejestrze handlowym i spółek (registre de Commerce et des Sociétés, Luksemburg) (RCS) pod numerem B 123.337 (Spółka).*

Spółka została utworzona na podstawie aktu sporządzonego przez *Maître André Schwachtgen*, notariusza zamieszkałego w Luksemburgu, Wielkie Księstwo Luksemburga, z dnia 15 grudnia 2006 r., opublikowanego w *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* w dniu 8 marca 2007 r. pod numerem 334. Statut spółki (Statut) został zmieniony po raz ostatni na mocy aktu *Maître Edouarda Deloscha*, notariusza zamieszkałego w Luksemburgu, Wielkie Księstwo Luksemburga, w dniu 8 września 2023 r., opublikowanego w *Recueil des Sociétés et Associations* w dniu● [] 2023 r. pod numerem publikacji RESA_2023_[●].[●].

Jedyny udziałowiec był reprezentowany przez ● [], z siedzibą w [], ●Wielkie Księstwo Luksemburga, na mocy pełnomocnictwa udzielonego pod pieczęcią prywatną.

Po podpisaniu *ne varietur* przez upoważnionego przedstawiciela Jedynego Akcjonariusza i niżej podpisanego notariusza, pełnomocnictwo pozostanie dołączone do tego aktu do jego zarejestrowania.

Jedyny Udziałowiec, reprezentowany w sposób opisany powyżej, zwrócił się do notariusza o wskazanie, co następuje:

1 Że Jedyny Udziałowiec posiada wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki.

2 Program był następujący:

- (a) Potwierdzenie wspólnego planu połączenia transgranicznego przewidującego wchłonięcie Spółki przez Wilanów Investments Sp. z o.o.;
- (b) Uznanie, że wszystkie dokumenty wymagane na mocy art. 1021-7 luksemburskiej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami, zostały złożone w siedzibie Spółki lub na jej stronie internetowej do należytego wglądu Udziałowca (Udziałowców) co najmniej jeden (1) miesiąc przed dniem podjęcia uchwał wspólnika Spółki w sprawie wspólnego planu połączenia transgranicznego;
- (c) Zatwierdzenie wspólnego planu połączenia transgranicznego oraz decyzja o przeprowadzeniu połączenia w drodze przejęcia Spółki przez Wilanów Investments Sp. z o.o.; uznanie daty, od której działalność Spółki będzie traktowana z księgowego punktu widzenia jako prowadzona na zlecenie Wilanów Investments Sp. z o.o. • potwierdzenie daty wejścia w życie połączenia między stronami oraz daty wykonalności połączenia wobec osób trzecich; i
- (d) Każda inna sprawa.

3 Jedyny Udziałowiec jednogłośnie podjął następujące uchwały:

PIERWSZA UCHWAŁA

Jedyny Udziałowiec informuje, że zapoznał się ze wspólnym planem połączenia transgranicznego z dnia [●] [●] 2023 r., opublikowanym w RESA pod numerem publikacji RESA_2023_●[.][●] ●w dniu [●] 2023 r. (Propozycja Połączenia), zgodnie z art. 1021-2 ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami (Ustawa) i **przewidującej wchłonięcie Spółki przez Spółkę Przejmującą.**

Spółka Przejmująca i Spółka zwane dalej będą łącznie Spółkami **Łączącymi.**

DRUGA UCHWAŁA

Jedyny Udziałowiec przyjmuje do wiadomości, że następujące dokumenty zostały złożone w siedzibie Spółki lub na jej stronie internetowej, jeśli takie istnieją, do należytego wglądu Udziałowca Spółek Łączących przez co najmniej jeden (1) miesiąc przed datą niniejszego dokumentu:

- propozycję połączenia; i
- roczne sprawozdania finansowe i sprawozdania roczne (jeśli istnieją) Spółek Łączących się za ostatnie trzy (3) lata obrotowe;
- śródroczne sprawozdanie finansowe Spółek Łączących się sporządzone na dzień 31 sierpnia 2023 r.; i

- sprawozdanie z działalności Spółki Przejmującej.

Notariuszowi zostało przekazane zaświadczenie o złożeniu wyżej wymienionych dokumentów, należycie podpisane przez upoważnionego przedstawiciela Spółki.

TRZECIA UCHWAŁA

Jedyny Udziałowiec postanawia zatwierdzić Plan Połączenia i przeprowadzić połączenie w drodze przejęcia Spółki przez Spółkę Przejmującą, zgodnie z warunkami wyszczególnionymi w Planie Połączenia.

Jedyny Udziałowiec przyjmuje do wiadomości rozwiązanie Spółki bez przeprowadzenia likwidacji na dzień wejścia w życie opisany poniżej, poprzez przeniesienie po wartości księgowej wszystkich aktywów i pasywów Spółki na rzecz Spółki Przejmującej, zgodnie z Planem Połączenia oraz umorzenie akcji Spółki posiadanych przez Spółkę Przejmującą w wyniku połączenia.

Jedyny Wspólnik przyjmuje ponadto do wiadomości, że (i) z księgowego i podatkowego punktu widzenia połączenie nie będzie miało mocy wstecznej oraz (ii) że połączenie staje się skuteczne pomiędzy Spółkami Łączącymi się i jest wykonalne wobec osób trzecich od dnia wpisu połączenia do krajowego rejestru sądowego właściwego dla siedziby Spółki Przejmującej.

KOSZTY

Wydatki, koszty, opłaty i należności wszelkiego rodzaju, które zostaną poniesione przez Spółkę w związku z niniejszym aktem notarialnym, szacuje się na około [kwota w listach]Euro (EUR[kwota w liczbach]). **[do wstawienia przez notariusza]**

DEKLARACJA

Niżej podpisany notariusz, który rozumie język angielski i mówi nim, oświadczył, że na wniosek pełnomocnika strony występującej strona akt ten został sporządzony w języku angielskim, a następnie w wersji francuskiej, oraz że w przypadku rozbieżności rozstrzygające znaczenie ma tekst w języku angielskim.

Akt notarialny został sporządzony w [●], w dniu pierwszym powyżej zapisanym.

Po odczytaniu tego aktu notariusz podpisał go z przedstawicielem strony, która wystąpiła.

In the year two thousand and twenty-three, on the [●] day of [●],

Before the undersigned, [●], a notary resident in [●], Grand Duchy of Luxembourg,

there appeared:

Wilanów Investments Sp. z o.o., a private limited company (*spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*) organized and existing under the laws of Poland, having its official seat at 1 Ulica Franciszka Klimczaka, 02-797 Warsaw, Poland, registered with the Polish National Court Register under number KRS 0001051019 (the **Sole Shareholder** or the **Absorbing Company**), being the sole shareholder of **Wilanow Investments S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) organized and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) (the **RCS**) under number B 123.337 (the **Company**).

The Company was incorporated pursuant to a deed drawn up by *Maître* André Schwachtgen, then notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 15 December 2006, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* on 8 March 2007 number 334. The articles of association of the Company (the **Articles**) have been amended for the last time pursuant to a deed of *Maître* Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on 8 September 2023, published in the *Recueil des Sociétés et Associations* on [●] 2023 under publication reference RESA_2023_[●].[●].

The Sole Shareholder was represented by [●], with professional address in [●], Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a power of attorney given under private seal.

After signature *ne varietur* by the authorised representative of the Sole Shareholder and the undersigned notary, the power of attorney will remain attached to this deed to be registered with it.

The Sole Shareholder, represented as stated above, requested the notary to state the following:

- 4 That the Sole Shareholder holds all the shares in the corporate capital of the Company.
- 5 The agenda of was the following:
 - (a) Acknowledgement of the common draft terms of cross-border merger providing for the absorption of the Company by Wilanów Investments Sp. z o.o.;
 - (b) Acknowledgement that all the documents required by article 1021-7 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, have been deposited at the Company's registered office or its website for due inspection by the shareholder(s) at least one (1) month before the date of the resolutions of the shareholder of the Company resolving on the common draft terms of cross-border merger;

- (c) Approval of the common draft terms of cross-border merger and decision to carry out the merger by way of the absorption of the Company by Wilanów Investments Sp. z o.o.; acknowledgement of the date as from which the operations of the Company will be treated from an accounting perspective as having being carried out on behalf of Wilanów Investments Sp. z o.o.; acknowledgement of the effective date of the merger between parties and of the date of enforceability of the merger towards third parties; and
- (d) Any other business.

6 That the Sole Shareholder has unanimously taken the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The Sole Shareholder notes that it has been acquainted with the common draft terms of cross-border merger dated [●] 2023, published in the RESA under publication reference RESA_2023_[●].[●] on [●] 2023 (the **Merger Proposal**), in accordance with article 1021-2 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the **Law**) and providing for the absorption of the Company by the Absorbing Company.

The Absorbing Company and the Company shall hereinafter be jointly referred to as the **Merging Companies**.

SECOND RESOLUTION

The Sole Shareholder acknowledges that the following documents have been deposited at the Company's registered office or its website, if any, for due inspection by the shareholders of the Merging Companies for at least one (1) month before the date hereof:

- the Merger Proposal; and
- the Merging Companies' annual accounts and annual reports (if any) of the last three (3) financial years;
- the interim accounts of the Merging Companies drawn up as at 31 August 2023; and
- management report of the Absorbing Company.

A certificate attesting the deposit of aforementioned documents, duly signed by an authorised representative of the Company have been given to the notary.

THIRD RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to approve the Merger Proposal and to carry out the merger by way of the Company's absorption by the Absorbing Company, in accordance with the conditions detailed in the Merger Proposal.

The Sole Shareholder acknowledges the Company's dissolution without liquidation as per the effective date as described below, by way of transfer at book value of all the Company's assets and liabilities to the Absorbing Company, all in accordance with the Merger Proposal and the cancellation of the Company's shares held by the Absorbing Company as a consequence of the merger.

The Sole Shareholder further acknowledges (i) that, from an accounting and tax perspective, the merger will not have retroactive effect and (ii) that the merger takes effect between the Merging Companies and is enforceable towards third parties as of the date of entry of the merger in the national court register competent for the registered office of the Absorbing Company.

COSTS

The expenses, costs, fees, and charges of any kind whatsoever to be borne by the Company in connection with this notarial deed are estimated at approximately [amount in letters] euros (EUR [amount in figures]). **[to be inserted by the notary]**

DECLARATION

The undersigned notary, who understands and speaks English, stated that at the request of the representative of the appearing party, this deed was drawn up in English, followed by a French version, and that in the case of discrepancies, the English text shall prevail.

This notarial deed was drawn up in [●], on the date first above written.

After reading this deed aloud, the notary signed it with the representative of the appearing party.

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE :

L'an deux mille vingt-trois, le [●] jour de [●],

Par devant le soussigné [●], notaire de résidence à [●], Grand-Duché de Luxembourg,

A comparu :

Wilanów Investments Sp. z o.o., une société à responsabilité limitée (*Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*) organisée selon et régie par le droit polonais, dont le siège social se situe au 1 Ulica Franciszka Klimczaka, 02-797 Varsovie, Pologne, immatriculée au Registre National des Tribunaux Polonais sous le numéro KRS 0001051019 (**l'Associé Unique** ou la **Société Absorbante** ») étant l'unique associé de **Wilanow Investments S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée organisée selon et régie par le droit luxembourgeois dont le siège social se situe au 1A, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés, Luxembourg (la **RCS**) sous le numéro B 123.337 (la **Société**).

La Société a été constituée le 15 décembre 2006 suivant un acte de Maître André Schwachtgen, notaire alors de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 334 le 8 mars 2007. Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte de Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, daté du 8 septembre 2023 et publié au Recueil Électronique des Sociétés et Associations le [●] 2023 sous la référence de publication RESA_2023_[●].[●].

L'Associé Unique était représenté par [●], dont l'adresse professionnelle est située à [●], Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Après signature *ne varietur* par le mandataire de l'Associé Unique et par le notaire soussigné, la procuration restera annexée au présent acte pour être enregistrée avec celui-ci.

L'Associé Unique, représenté comme indiqué ci-dessus, a prié le notaire d'acter ce qui suit :

- 1 L'Associé Unique détient la totalité des parts sociales de la Société.
- 2 L'ordre du jour était le suivant :
 - (a) Reconnaissance du projet commun de fusion transfrontalière prévoyant l'absorption de la Société par Wilanów Investments Sp. z o.o. ;
 - (b) Reconnaissance que tous les documents exigés par l'article 1021-7 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée, ont été déposés au siège social de la Société ou publiés sur son site Internet pour que le(s) associé(s) puisse(nt) valablement en prendre connaissance au moins un (1) mois avant la date des résolutions de l'associé de la Société appelée à se prononcer sur le projet commun de fusion transfrontalière ;

- (c) Approbation du projet commun de fusion transfrontalière et décision de réaliser la fusion par absorption de la Société par Wilanów Investments Sp. z o.o. ; reconnaissance de la date à partir de laquelle, les opérations de la Société seront considérées, d'un point de vue comptable, comme ayant été accomplies pour le compte de Wilanów Investments Sp. z o.o. ; reconnaissance de la date d'effet de la fusion entre les parties et de la date d'opposabilité de la fusion aux tiers ; et
- (d) Divers.

3 L'Associé Unique a pris les résolutions suivantes à l'unanimité :

PREMIÈRE RÉOLUTION

L'Associé Unique note qu'il a pris connaissance du projet commun de fusion transfrontalière daté du [●] 2023, publié au RESA le [●] 2023 sous la référence de publication RESA_2023_[●][●] (le **Projet de Fusion**) conformément à l'article 1021-2 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi**) et prévoyant l'absorption de la Société par la Société Absorbante.

La Société Absorbante et la Société sont ci-après désignées conjointement comme les **Sociétés qui Fusionnent**.

DEUXIÈME RÉOLUTION

L'Associé Unique prend acte que les documents suivants ont été déposés au siège social de la Société ou, le cas échéant, publiés sur son site Internet, pour que les associés des Sociétés qui Fusionnent puissent en prendre valablement connaissance au moins un (1) mois avant la date des présentes :

- le Projet de Fusion ;
- les comptes annuels et les rapports annuels (le cas échéant) des trois (3) derniers exercices sociaux des Sociétés qui Fusionnent ;
- les comptes intermédiaires des Sociétés qui Fusionnent établis au 31 août 2023 ; et
- le rapport de gestion de la Société Absorbante.

Un certificat attestant le dépôt des documents susmentionnés, dûment signé par un mandataire de la Société a été remis au notaire.

TROISIÈME RÉOLUTION

L'Associé Unique décide d'approuver le Projet de Fusion et d'effectuer la fusion par l'absorption de la Société par la Société Absorbante, conformément aux conditions détaillées dans le Projet de Fusion.

L'Associé Unique prend acte de la dissolution sans liquidation de la Société avec effet à compter de la date d'effet telle que décrite ci-après, par transfert à la valeur comptable de tous les actifs et passifs de la Société à la Société Absorbante, conformément au Projet de Fusion et de l'annulation, comme conséquence de la fusion, des parts sociales que détenait la Société Absorbante dans la Société.

L'Associé Unique prend par ailleurs acte (i) que d'un point de vue comptable et fiscal la fusion n'aura pas d'effet rétroactif et, (ii) que la fusion produit ses effets entre les Sociétés qui Fusionnent et est opposable aux tiers à compter de la date d'inscription de la fusion au Registre National des Tribunaux compétent du siège social de la Société Absorbante

FRAIS

Les frais, dépenses, coûts, honoraires et charges de quelle que nature que ce soit qui incombent à la Société du fait du présent acte notarié sont estimés au montant approximatif de [montant devise en lettres] euros (EUR [montant en chiffres]) **[à insérer par le notaire]**.

DÉCLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, a déclaré qu'à la requête du mandataire de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et qu'en cas de divergences, la version anglaise prévaut.

Fait et passé à [●], à la date qu'en tête des présentes.

Après avoir donné lecture du le présent acte, le notaire l'a signé avec le mandataire de la partie comparante.

ZALACZNIK 4

USTALENIE WARTOSCI MAJATKU KAZDEJ ZE SPOLEK LACZACYCH SIĘ NA DZIEŃ 31
WSZESNIA 2023

ANNEX 4

DETERMINATION OF THE VALUE OF THE MERGING COMPANIES AS OF 31 AUGUST 2023

ANNEXE 4

DÉTERMINATION DE LA VALEUR DES SOCIÉTÉS QUI FUSIONNENT AU 31 AOÛT 2023

Załącznik nr 4

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień (31 sierpnia 2023 r.)

Dla celów procesu połączenia przyjęto wycenę wartości majątku Spółki Przejmowanej – Wilanow Investments S.à r.l. według wartości księgowej na dzień 31 sierpnia 2023 r.

Wartość majątku Spółki Przejmowanej jest ujemna i wynosi 255.039,23 euro (1.139.617,30 złotych). Wartość księgowa wyceniana jest na podstawie pozycji bilansowych przedsiębiorstwa (aktywów i pasywów) i stanowi ona różnicę aktywów i zobowiązań Spółki Przejmowanej, czyli równa jest wartości kapitału własnego.

Poniżej przedstawiono kalkulację wartości księgowej:

<u>Pozycja</u>	<u>Stan na 31 sierpnia 2023 r.</u>
Suma aktywów Spółki Przejmowanej	4.744.844,24 eur (21.201.862 zł)
Suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki Przejmowanej	4.999.883,47 eur (22.341.479,30 zł)
Wartość majątku Spółki Przejmowanej	-255.039,23 eur (-1.139.617,30 zł)
Wartość kapitału własnego Spółki Przejmowanej	-255.039,23 eur (-1.139.617,30 zł)

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień (31 sierpnia 2023 r.)

Dla celów procesu połączenia przyjęto wycenę wartości majątku Spółki Przejmującej – Wilanów Investments Sp. z o.o. według wartości księgowej na dzień 31 sierpnia 2023 r. **Wartość majątku Spółki Przejmującej wynosi 60.000 złotych.** Wartość księgowa wyceniana jest na podstawie pozycji bilansowych przedsiębiorstwa (aktywów i pasywów) i stanowi ona różnicę aktywów i zobowiązań Spółki Przejmowanej, czyli równa jest wartości kapitału własnego.

Poniżej przedstawiono kalkulację wartości księgowej:

<u>Pozycja</u>	<u>Stan na 31 sierpnia 2023 r.</u>
Suma aktywów Spółki Przejmującej	60.000 zł
Suma zobowiązań i rezerw na zobowiązania Spółki Przejmującej	0 zł
Wartość majątku Spółki Przejmującej	60.000 zł
Wartość kapitału własnego Spółki Przejmującej	60.000 zł

Appendix 4

Determination of the value of property of the Acquired Company as at (31 August 2023)

For the purposes of the merger process, valuation of the property of the Acquired Company – Wilanow Investments S.à r.l.– was carried out at the book value as at 31 August 2023. **The value of the Acquired Company's property is negative and amounts to EUR 255,039,23 (PLN 1.139.617,30).** The book value is determined based on the company's balance sheet items (assets and liabilities) and represents the difference between assets and liabilities of the Acquired Company, i.e. it is equal to the value of its equity.

Calculations of the book value are presented below:

<u>Item</u>	<u>As at 31 August 2023</u>
Total assets of the Acquired Company	EUR 4,744,844.24 (PLN 21,201,862)
Total liabilities and provisions for liabilities of the Acquired Company	EUR 4,999,883,47 (PLN 22,341,479.30)
Value of property of the Acquired Company	EUR -255,039.23 (PLN -1,139,617.30)
Value of equity of the Acquired Company	EUR -255,039.23 (PLN -1,139,617.30)

Determination of the value of property of the Acquiring Company as at (31 August 2023)

For the purposes of the merger process, valuation of the property of the Acquiring Company – Wilanów Investments Sp. z o.o. – was carried out at the book value as at 31 August 2023. **The value of the Acquiring Company's property amounts to PLN 60,000.** The book value is determined based on the company's balance sheet items (assets and liabilities) and represents the difference between assets and liabilities of the Acquiring Company, i.e. it is equal to the value of its equity.

Calculations of the book value are presented below:

<u>Item</u>	<u>As at 31 August 2023</u>
Total assets of the Acquiring Company	60,000 zł
Total liabilities and provisions for liabilities of the Acquiring Company	0 zł
Value of property of the Acquiring Company	60,000 zł
Value of equity of the Acquiring Company	60,000 zł

Annexe 4

Détermination de la valeur des biens de la Société Absorbée au (31 août 2023)

Pour les besoins du processus de fusion, l'évaluation des biens de la Société Absorbée – Wilanow Investments S.à r.l.– a été réalisée à leur valeur comptable au 31 août 2023. **La valeur des biens de la Société Absorbée est négative et s'élève à EUR 255.039,23 (PLN 1.139.617,30).** La valeur comptable est déterminée sur la base des postes du bilan de la société (actif et passif) et représente la différence entre l'actif et le passif de la Société Absorbée, c'est-à-dire qu'elle est égale à la valeur de ses capitaux propres.

Les calculs de la valeur comptable sont présentés ci-après :

<u>Poste</u>	<u>Au 31 août 2023</u>
Total des actifs de la Société Absorbée	EUR 4.744.844,24 (PLN 21.201.862)
Total du passif et des provisions pour le passif de la Société Absorbée	EUR 4.999.883,47 (PLN 22.341.479,30)
Valeur des biens de la Société Absorbée	EUR -255.039,23 (PLN -1.139.617,30)
Valeur des capitaux propres de la Société Absorbée	EUR -255.039,23 (PLN -1.139.617,30)

Détermination de la valeur des biens de la Société Absorbante au (31 août 2023)

Pour les besoins du processus de fusion, l'évaluation des biens de la Société Absorbante – Wilanow Investments Sp z o.o. – a été réalisée à leur valeur comptable au 31 août 2023. **La valeur des biens de la Société Absorbante s'élève à PLN 60.000.** La valeur comptable est déterminée sur la base des postes du bilan de la société (actif et passif) et représente la différence entre l'actif et le passif de la Société Absorbante, c'est-à-dire qu'elle est égale à la valeur de ses capitaux propres.

Les calculs de la valeur comptable sont présentés ci-après:

<u>Poste</u>	<u>Au 31 août 2023</u>
Total des actifs de la Société Absorbante	60.000 zł
Total du passif et des provisions pour le passif de la Société Absorbante	0 zł
Valeur des biens de la Société Absorbante	60.000 zł
Valeur des capitaux propres de la Société Absorbante	60.000 zł

ZALACZNIK 5

OSWIADCZENIE ZAWIERAJACE INFORMACJE O STANIE KSIEGOWYM SPOLKI
PRZEJMOWANEJ I SPOLKI PRZEJMUJACEJ SPORZADZONE DLA CELOW POLACZENIA NA
DZIEN 31 WRZESNIA 2023

ANNEX 5

STATEMENT OF THE ABSORBING COMPANY AND THE ABSORBED COMPANY ON
ACCOUNTING STATUS PREPARED FOR THE MERGER PURPOSES AS OF 31 AUGUST 2023

ANNEXE 5

DÉCLARATION DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE ET DE LA SOCIÉTÉ ABSORBÉE SUR LA
SITUATION COMPTABLE ÉTABLIE AUX FINS DE LA FUSION AU 31 AOÛT 2023

Wilanów Investments Sp. z o.o.		
uL. KLIMCZAKA 1		
02 - 797 WARSZAWA		
BILANS NA DZIEŃ 31.08.2023		PLN
AKTYWA		60 000
AKTYWA OBROTOWE		60 000
Należności krótkoterminowe		60 000
	Pozostałe należności od jednostek powiązanych	60 000
PASYWA		60 000
KAPITAŁY		60 000
	Kapitał podstawowy	60 000
	Zysk/Strata netto	0

Wilanów Investments Sp. z o.o.		
uL. KLIMCZAKA 1		
02 - 797 WARSZAWA		
Balance sheet as at 31.08.2023		PLN
Assets		60.000
Current Assets		60.000
Short term receivables		60.000
	Other short term receivables from related parties	60.000
Equity and Liabilities		60.000
Equity		60.000
	Share capital	60.000
	Profit for the period	0

Wilanów Investments Sp. z o.o.		
ul. KLIMCZAKA 1		
02 - 797 VARSOVIE		
Bilan au 31.08.2023		PLN
Actif		60.000
Actif circulant		60.000
Créances à court terme		60.000
	Autres créances à court terme sur des parties liées	60.000
Capitaux propres et passifs		60.000
Capitaux propres		60.000
	Capital social	60.000
	Bénéfice de l'exercice	0

Wilanow Investment S.à r.l. BS - P&L 31.08.2023	Wilanow Investment S.à r.l. Bilan - Compte de profits et pertes 31.08.2023			
			31/08/2023	31/12/2022
C. Fixed assets	C. Actifs immobilisés	Rzeczowe aktywa trwałe	4.688.308,97	4.680.590,74
III. Financial assets	III. Actifs financiers	Aktywa finansowe	4.688.308,97	4.680.590,74
1. Shares in affiliated undertakings	1. Parts dans des entreprises liées	Udziały w jednostkach zależnych	17.105,70	17.105,70
2. Loans to affiliated undertakings	2. Prêts à des entreprises liées	Pożyczki udzielone jednostkom zależnym	4.671.203,27	4.663.485,04
D. Current Assets	D. Actif circulant	Aktywa obrotowe	48.636,68	48.636,68
II. Debtors	II. Compte de tiers	Należności	48.636,68	48.636,68
2. Amounts owed by affiliated undertakings b) becoming due and payable after more than one year	2. Créances sur des entreprises liées b) dont l'échéance est supérieure à un an	Należności od jednostek zależnych	32.025,32	32.025,32
4. Other debtors a) becoming due and payable after less than one year	4. Autres débiteurs a) dont l'échéance est inférieure à un an	Należności powyżej 1 roku	32.025,32	32.025,32
		Inne należności	16.611,36	16.611,36
		Inne należności powyżej 1 roku	16.611,36	16.611,36
E. Prepayments and accrued income	E. Paiements anticipés et produits à recevoir	Rozliczenia międzyokresowe i przychody przyszłych okresów	7.898,59	0,00
TOTAL (ASSETS)	TOTAL (ACTIF)	Suma aktywów	4.744.844,24	4.729.227,42
A. Capital and reserves	A. Capital et réserves	Kapitały i rezerwy	-255.039,23	-212.034,51
I. Subscribed capital	I. Capital souscrit	Kapitał zakładowy	12.500,00	12.500,00
IV. Reserves	IV. Réserves	Rezerwy	2.550,00	2.550,00
1. Legal reserve	1. Réserve légale	Rezerwy ustawowe	1.250,00	1.250,00
4. Other reserves, including the fair value reserve	4. Autres réserves, y compris la réserve de juste valeur	Inne rezerwy, w tym rezerwy z wyceny do wartości godziwej	1.300,00	1.300,00
V. Profit or loss brought forward	V. Bénéfice ou perte reporté	Zyski lub straty zatrzymane	-227.084,51	-339.393,91
VI. Result for the financial year	VI. Résultat de l'exercice	Wynik za okres	-43.004,72	112.309,40

C. Creditors	C. Créanciers	Zobowiązania	4.999.883,47	4.941.261,93
4. Trade creditors	4. Créances commerciales	Zobowiązania handlowe	19.200,40	1.773,55
a) becoming due and payable after less than one year	a) dont l'échéance est inférieure à un an	Zobowiązania powyżej roku	19.200,40	1.773,55
6. Amounts owed to affiliated undertakings	6. Dettes envers des entreprises liées	Zobowiązania wobec jednostek zależnych	4.960.218,36	4.922.634,92
b) becoming due and payable after more than one year	b) dont l'échéance est supérieure à un an	Zobowiązania powyżej roku	4.960.218,36	4.922.634,92
8. Other creditors	8. Autres créanciers	Inne zobowiązania	20.464,71	16.853,46
a) Tax authorities	a) Administrations fiscales	Zobowiązania podatkowe	20.464,71	16.853,46
TOTAL (CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES)	TOTAL (CAPITAL, RÉSERVES ET PASSIF)	Suma kapitałów, rezerw i zobowiązań	4.744.844,24	4.729.227,42
5. Raw materials and consumables and other external expenses	5. Matières premières et consommables et autres charges externes	Zużycie materiałów i energii i pozostałe koszty obce	-9.528,26	-17.714,46
b) Other external charges	b) Autres charges externes	Inne koszty obce	-9.528,26	-17.714,46
8. Other operating expenses	8. Autres charges d'exploitation	Pozostałe koszty operacyjne	0,00	-55,50
11. Other interest receivable and similar income	11. Autres intérêts et produits assimilés	Pozostałe przychody odsetkowe i podobne przychody	7.718,23	1.579.084,08
14. Interest payable and similar charges	14. Intérêts et charges assimilées	Koszty odsetkowe i podobne opłaty	-37.583,44	-1.444.189,72
a) concerning affiliated undertakings	a) concernant des entreprises liées	Koszty odsetkowe od jednostek zależnych	-37.583,44	-187.964,53
b) other interest and similar charges	b) autres intérêts et charges assimilées	Inne koszty i podobne opłaty	0,00	-1.256.225,19
16. Profit or loss after taxation	16. Bénéfice ou perte après impôt	Zysk/Strata po opodatkowaniu	-39.393,47	117.124,40
17. Other taxes not shown under items 1 to 16	17. Autres impôts non repris aux postes 1 à 16	Inne podatki nie wykazane w pozycji 1-16	-3.611,25	-4.815,00
18. Profit or loss for the financial year	18. Bénéfice ou perte de l'exercice	Zysk/strata za okres	-43.004,72	112.309,40
Profit and loss account	Compte de profits et pertes	Rachunek zysków i strat	-43.004,72	112.309,40