

WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO

LOKUM DEWELOPER S.A.

ORAZ

LOKUM INVESTMENT S.à r.l.

Niniejszy wspólny plan połączenia transgranicznego został uzgodniony w dniu **29 lipca 2022 r.** pomiędzy następującymi spółkami:

- 1. LOKUM DEWELOPER spółką akcyjną** z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Krawiecka 1/101, 50-148 Wrocław, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000392828

- jako **Spółką Przejmującą**

oraz

- 2. LOKUM INVESTMENT S.à r.l.**, prywatną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*), utworzoną i działającą zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą przy 23, rue Aldringen, L-1118 Luksemburg, wpisaną do Rejestru Działalności Gospodarczej i Spółek („*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*”) pod numerem B 211111

– jako **Spółką Przejmowaną**.

PREAMBUŁA

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- A. Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana zamierzają się połączyć**

COMMON DRAFT TERMS OF THE CROSS-BORDER MERGER BETWEEN

LOKUM DEWELOPER S.A.

AND

LOKUM INVESTMENT S.à r.l.

These common draft terms of cross-border merger have been agreed on **29th July 2022** by the following companies:

- 1. LOKUM DEWELOPER spółka akcyjna** (*a joint-stock company*) with its registered office in Wrocław, address: Krawiecka Street No. 1/101, 50-148 Wrocław, registered with the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for Wrocław-Fabryczna in Wrocław, VI Commercial Division of the National Court Register under the KRS number: 0000392828

– as the **“Acquiring Company”**,

And

- 2. LOKUM INVESTMENT S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), established and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) under number B 211111

– as the **“Acquired Company”**.

PREAMBLE

WHEREAS:

- A. The Acquiring Company and the Acquired Company intend to**

- między innymi w celu uproszczenia struktury właścicielskiej;
- merge in order to among others simplify their ownership structure;*
- B.** Unia Europejska Dyrektywą 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 października 2005 roku w sprawie transgranicznego łączenia się spółek kapitałowych (dalej: „**Dyrektywa 2005/56**”) wprowadziła przepisy unijne ujednociające przeprowadzanie połączeń transgranicznych między różnego typu spółkami kapitałowymi podlegającymi prawu różnych Państw Członkowskich;
- B.* The European Union pursuant to Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on cross-border mergers of limited liability companies (hereinafter: the “**Directive 2005/56**”) laid down Community provisions to facilitate the carrying out of cross-border mergers between various types of limited liability companies governed by the laws of different Member States;
- C.** Dyrektywa 2005/56 została implementowana do prawa polskiego Kodeksem spółek handlowych – ustawa z dnia 15 września 2000 r. (tj.: Dz.U. 2022 poz. 1467, ze zm.) (dalej: „**KSH**”), Tytuł IV (Łączenie, podział i przekształcanie spółek), Dział I (Łączenie się spółek), Rozdział 2¹ (Transgraniczne łączenie się spółek kapitałowych i spółki komandytowo-akcyjnej), Oddział 1 (Transgraniczne łączenie się spółek kapitałowych), do prawa luksemburskiego zaś w części XIV (art. 1020-1 - art. 1024-1) luksemburskiej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 roku o spółkach handlowych ze zm. („**Ustawa o spółkach handlowych**”);
- C.* The Directive 2005/56 has been implemented in Poland, by the Code of Commercial Companies - act of 15 September 2000 (consolidated text Journal of Laws of 2022, item 1467, with later amendments) – hereinafter: “**C.C.C.**”, Title IV, Section I (Merger of companies), Chapter 2¹ (Cross-Border Mergers of Companies and Limited Joint-Stock Partnerships) Part 1 (Cross-border mergers of capital companies) and in Luxembourg, by the part XIV (Article 1020-1 – Article 1024-1) of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the “**Company law**”);
- D.** do unijnego porządku prawnego została wprowadzona kodyfikacja unijnego prawa spółek w postaci Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1132 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek (dalej: „**Dyrektywa**”), która stanowi zbiór przepisów unijnych odnoszących się do prawa spółek i obejmuje m.in. postanowienia Dyrektywy 2005/56;
- D.* The codification of the European company’s law has been introduced to the EU’s legal order in the form 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 (hereinafter the “**Directive**”) which constitutes an aggregation of EU’s legal provisions relating to the company’s law and embraces i.e. provisions of the Directive 2005/56;
- E.** Spółka Przejmująca jest publiczną spółką akcyjną, utworzoną i działającą zgodnie z prawem polskim, a Spółka Przejmowana jest prywatną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, utworzoną i działającą zgodnie z prawem luksemburskim; obie spółki są spółkami kapitałowymi w rozumieniu Dyrektywy wymienionymi w załączniku II do Dyrektywy a tym samym zgodnie z Dyrektywą i prawem krajowym
- E.* the Acquiring Company is a public joint-stock company, established and operating under the laws of Poland, and the Acquired Company is a private limited liability company, established and operating under the laws of Luxembourg; both companies are limited liabilities companies in meaning of the Directive, listed in Annex II to the Directive and therefore for the

właściwym dla każdej z łączących się spółek posiadają zdolność do połączenia;

- F. Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem posiadającym całość kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej, w związku z czym zastosowanie mają postanowienia art. 1023-1 i nast. Ustawa o spółkach handlowych.
- G. łączące się spółki zamierzają uzgodnić treść wspólnego planu połączenia transgranicznego („**Plan Połączenia**”), w wyniku, którego to połączenia:
 - a. wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej przeniesione zostaną na mocy prawa na Spółkę Przejmującą;
 - b. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana z dniem połączenia (bez przeprowadzenia likwidacji),

WOBEC POWYŻSZEGO ZOSTAJE UZGODNIONE, CO NASTĘPUJE:

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBA STATUTOWA KAŻDEJ ZE SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, OZNACZENIE REJESTRU I NUMER WPISU DO REJESTRU

W połączeniu transgranicznym uczestniczą:

- 1) **LOKUM DEWELOPER** spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Krawiecka 1/101, 50-148 Wrocław, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000392828
 - jako **Spółka Przejmująca**, nazywana również jako „**LOKUM DEWELOPER**”

oraz

- 2) **LOKUM INVESTMENT S.à r.l.**, prywatna spółka z ograniczoną

purposes of the Directive and the laws of each of the merging Companies’ jurisdictions these are eligible to merge;

- F. the Acquiring Company is the sole shareholder holding the entirety of the share capital of the Acquired Company, therefore the provisions of articles 1023-1 and subsequent of the Company Law shall apply.
- G. the merging companies wish to enter into these common draft terms of a cross-border merger (the “**Common Merger Draft**”) as a result of which:
 - a. all assets and liabilities of the Acquired Company will be transferred by operation of law to the Acquiring Company;
 - b. the Acquired Company will cease to exist by operation of law (without liquidation at the moment of dissolution),

IT IS THEREFORE AGREED AS FOLLOWS:

1. THE FORM, NAME AND REGISTERED OFFICE OF EACH OF THE MERGING COMPANIES, THE DESIGNATION OF THE REGISTER AND THE NUMBER OF ENTRY INTO THE REGISTER

The following companies will participate in the cross-border merger:

- 1) **LOKUM DEWELOPER spółka akcyjna** (a joint-stock company) with its registered office in Wrocław, address: Krawiecka Street No. 1/101, 50-148 Wrocław, registered with the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for Wrocław-Fabryczna in Wrocław, VI Commercial Division of the National Court Register under the KRS number: 0000392828
 - as the “**Acquiring Company**”, also known as “**LOKUM DEWELOPER**”

and

- 2) **LOKUM INVESTMENT S.à r.l.**, a private limited liability company

odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*), utworzona i działająca zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą przy Rue Aldringen 23, L-1118 Luksemburg, wpisana do Rejestru Działalności Gospodarczej i Spółek („*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*”) pod numerem B 211111

- jako **Spółka Przejmowana**, nazywana również jako „**LOKUM INVESTMENT**”.

2. DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA

Na użytek planu połączenia transgranicznego przyjęto następujące rozumienie pojęć i wyrażeń:

- 1) **KSH** – polska ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks Spółek Handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2020 r. poz. 1526, ze zm.);
- 2) **Ustawa o spółkach handlowych** – luksemburska ustawa z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, ze zm.;
- 3) **MSSF** – Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej;
- 4) **LOKUM DEWELOPER** lub **Spółka Przejmująca** - LOKUM DEWELOPER spółka akcyjna z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Krawiecka 1/101, 50-148 Wrocław, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000392828;
- 5) **LOKUM INVESTMENT** lub **Spółka Przejmowana** - LOKUM INVESTMENT S.à r.l., prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*société à responsabilité limitée*), utworzona i działająca zgodnie z prawem Wielkiego Księstwa Luksemburga, z siedzibą przy Rue Aldringen 23, L-1118

(*société à responsabilité limitée*), established and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) under number B 211111

- as the “**Acquired Company**”, also known as “**LOKUM INVESTMENT**”.

2. DEFINITIONS USED IN THE COMMON MERGER DRAFT

For the purpose of these common draft terms of a cross-border merger, the words and expressions below shall have the following meanings:

- 1) “**C.C.C.**” – the Polish Act of 15 September 2000 Code of Commercial Companies (consolidated text: Journal of Laws of 2020, item 1526 with later amendments);
- 2) the “**Company law**” – the Luxembourg law of 10 August, 1915 on commercial companies, as amended;
- 3) **IFRS** - International Financial Reporting Standards;
- 4) „**LOKUM DEWELOPER**” or the “**Acquiring Company**” - LOKUM DEWELOPER spółka akcyjna (*a joint-stock company*) with its registered office in Wrocław, address: Krawiecka Street No. 1/101, 50-148 Wrocław, registered with the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for Wrocław-Fabryczna in Wrocław, VI Commercial Division of the National Court Register under the KRS number: 0000392828;
- 5) „**LOKUM INVESTMENT**” or the “**Acquired Company**” – LOKUM INVESTMENT S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), established and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with registered office at 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, registered with the Luxembourg

Luksemburg, wpisana do Rejestru Działalności Gospodarczej i Spółek („*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*”) pod numerem B 211111;

- 6) **Spółki** lub **Spółka** - LOKUM DEWELOPER i/lub LOKUM INVESTMENT;
- 7) **Dzień Połączenia** – dzień wpisu połączenia w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, właściwym dla Spółki Przejmującej;
- 8) **PLN** lub **złoty** – oficjalna waluta w Polsce;
- 9) **Plan Połączenia** - niniejszy dokument.

3. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE

3.1. Ogólne warunki połączenia

Spółki LOKUM DEWELOPER i LOKUM INVESTMENT jako spółki kapitałowe (w rozumieniu Dyrektywy 2017/1132) mające siedziby w państwach członkowskich Unii Europejskiej są spółkami, które mogą zostać połączone zgodnie z art. 491 § 1¹ KSH i art. 1020-1 Ustawy o spółkach handlowych.

Żadna z łączących się Spółek nie jest w stanie likwidacji, nie rozpoczęła podziału majątku ani nie jest w stanie upadłości.

Żadna z łączących się Spółek nie jest spółką, o której mowa w art. 516² KSH oraz art. 120 ust. 2 i 3 Dyrektywy.

Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem posiadającym całość kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej.

3.2. Podstawy prawne i sposób połączenia

Połączenie nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, tj. w drodze przejęcia przez LOKUM DEWELOPER spółki

Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg*) under number B 211111;

- 6) **the “Companies”** or the **“Company”** – LOKUM DEWELOPER and/or LOKUM INVESTMENT;
- 7) **the “Merger Date”** - the date of the registration of the merger in the register of entrepreneurs of the National Court Register, appropriate for the Acquiring Company;
- 8) **“PLN”** or **“zloty”** - the lawful currency of Poland;
- 9) **the “Common Merger Draft”** – this document.

3. THE METHOD OF MERGER AND ITS LEGAL BASIS

3.1. General conditions of merger

The companies LOKUM DEWELOPER and LOKUM INVESTMENT as the limited liabilities companies (within the meaning of Directive 2017/1132) with registered office in Member States of the European Union are companies which may be merged in accordance with Art. 491 § 1¹ of the C.C.C. and Art. 1020-1 of the Company law.

None of the merging Companies is in liquidation nor did they begin the distribution of assets and is not in bankruptcy.

None of the merging Companies is a company referred to in Art. 516² of the C.C.C. and of Art. 120 section 2 and 3 of the Directive.

The Acquiring Company is the sole shareholder holding the entirety of the share capital of the Acquired Company.

3.2 Legal basis of the merger and the way in which it is to be effected

The merger will take effect through a transfer of all assets and liabilities of the Acquired Company to the Acquiring Company i.e. by the acquisition

LOKUM INVESTMENT w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1) KSH oraz art. 1020-3 Ustawy o spółkach handlowych.

Z uwagi na fakt, że LOKUM DEWELOPER jest jedynym wspólnikiem LOKUM INVESTMENT posiadającym 49,130,000 udziałów w kapitale zakładowym LOKUM INVESTMENT stanowiących 100% kapitału zakładowego LOKUM INVESTMENT, zgodnie z art. 516¹⁴ KSH oraz art. 1023-1 w zw. z art. 1023-3 Ustawy o spółkach handlowych Spółce Przejmującej jako jedynemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej nie będą wydawane akcje Spółki Przejmującej, a tym samym połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

W związku z powyższym, połączenie zostanie przeprowadzone w uproszczonym trybie, o którym mowa w:

- a) art. 516¹⁵ § 1 i 2 KSH;
- b) art. 1023-1 w zw. z art. 1023-3 Ustawy o spółkach handlowych.

3.3. Uchwały walnego zgromadzenia LOKUM DEWELOPER i zgromadzenia wspólników LOKUM INVESTMENT

Zgodnie z art. 516¹⁵ § 2 w zw. z art. 506 KSH oraz Ustawą o spółkach handlowych, podstawę połączenia stanowią będą uchwały walnego zgromadzenia LOKUM DEWELOPER oraz zgromadzenia wspólników LOKUM INVESTMENT, zawierające zgodę odpowiednio akcjonariuszy LOKUM DEWELOPER i wspólników LOKUM INVESTMENT na połączenie oraz na Plan Połączenia.

W związku z tym, że połączenie LOKUM DEWELOPER z LOKUM INVESTMENT będzie przeprowadzane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej na podstawie art. 516¹⁴ KSH oraz art. 1023-1 w zw. z art. 1023-3 Ustawy o spółkach handlowych, nie nastąpią żadne zmiany statutu Spółki Przejmującej.

3.4. Sukcesja generalna

of LOKUM INVESTMENT by LOKUM DEWELOPER in the way prescribed in Art. 492 § 1 point 1) of the C.C.C. and Art. 1020-3 of the Company law.

Due to the fact that LOKUM DEWELOPER is the sole shareholder of LOKUM INVESTMENT holding 49,130,000 shares in the share capital of LOKUM INVESTMENT representing 100% of the share capital of LOKUM INVESTMENT, in accordance with Art. 516¹⁴ of the C.C.C. and Art. 1023-1 in connection with Art. 1023-3 of the Company Law, no shares of the Acquiring Company will be issued to the Acquiring Company as the sole shareholder of the Acquired Company and therefore the merger will be carried out without increasing the share capital of the Acquiring Company.

With regard to the aforesaid, the merger shall be conducted in the simplified procedure which is described in:

- a) Art. 516¹⁵ § 1 and 2 of the C.C.C.;
- b) Art. 1023-1 in connection with Art. 1023-3 of the Company law.

3.3 Resolutions of the general meeting of LOKUM DEWELOPER and general meeting of LOKUM INVESTMENT

According to Art. 516¹⁵ § 2 in connection with Art. 506 of the C.C.C. and the Company law, the basis of the merger will be the resolution of the general meeting of LOKUM DEWELOPER and the general meeting of LOKUM INVESTMENT including the consent of respectively the shareholders of LOKUM DEWELOPER and the shareholders of LOKUM INVESTMENT to the merger and the Common Merger Draft.

Due to the fact that the merger of LOKUM DEWELOPER and LOKUM INVESTMENT will be carried out without an increase of the share capital of the Acquiring Company pursuant to Art. 516¹⁴ of the C.C.C. and Art. 1023-1 in connection with Art. 1023-3 of the Company law, there will be no changes in the statute of the Acquiring Company.

3.4 Universal succession

W wyniku połączenia Spółek, LOKUM DEWELOPER - zgodnie z treścią art. 494 § 1 i § 4 KSH i art. 1021-17 (1) 1) i 3) Ustawy o spółkach handlowych - wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki LOKUM INVESTMENT. Wszystkie aktywa i pasywa oraz prawa i obowiązki LOKUM INVESTMENT przejdą na LOKUM DEWELOPER, a LOKUM INVESTMENT przestanie istnieć.

3.5. Brak obowiązku badania Planu Połączenia przez biegłego

Na podstawie art. 516¹⁵ § 1 w zw. z art. 516⁶ § 1 KSH oraz art. 1023-1 w zw. z art. 1023-3 Ustawy o spółkach handlowych, Plan Połączenia nie wymaga badania przez biegłego, o którym mowa w art. 516⁶ KSH z uwagi na fakt, że LOKUM DEWELOPER jest jedynym współnikiem LOKUM INVESTMENT i posiada 100% udziałów w LOKUM INVESTMENT.

4. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPŁAT

Zgodnie z art. 516¹⁴ KSH oraz art. 1023-1 w zw. z art. 1023-1 i następne Ustawy o spółkach handlowych, Spółce Przejmującej jako jedynemu współnikowi Spółki Przejmowanej nie mogą zostać wydane akcje Spółki Przejmującej, a tym samym połączenie jest przeprowadzane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, w związku z czym nie jest ustalany stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej i nie występują żadne dopłaty.

5. STOSUNEK WYMIANY INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA PAPIERY WARTOŚCIOWE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPŁAT PIENIĘŻNYCH

Spółka Przejmowana nie emitowała żadnych innych pozostających w mocy papierów wartościowych lub innych tytułów uczestnictwa, w związku z czym ich

As a result of the Companies' merger, LOKUM DEWELOPER - according to Art. 494 § 1 and § 4 of the C.C.C. and Art. 1021-17 (1) 1) and 3) of the Company law – shall assume, as of the Merger Date, all the rights and obligations of LOKUM INVESTMENT. All assets and liabilities as well as rights and obligations of LOKUM INVESTMENT will be transferred to LOKUM DEWELOPER, and LOKUM INVESTMENT will cease to exist.

3.5 Lack of the obligation to examine the Common Merger Draft by an expert

On the basis of Art. 516¹⁵ § 1 in connection with Art. 516⁶ § 1 of the C.C.C. and Art. 1023-1 in connection with Art. 1023-3 of the Company law, the Common Merger Draft does not require to be examined by an expert referred to in Art. 516⁶ of the C.C.C. due to the fact that LOKUM DEWELOPER is the sole shareholder of LOKUM INVESTMENT and owns 100% of the shares in LOKUM INVESTMENT.

4. RATIO APPLICABLE TO THE EXCHANGE OF SHARES OF THE ACQUIRED COMPANY FOR SHARES OF THE ACQUIRING COMPANY AND THE AMOUNT OF POSSIBLE ADDITIONAL CASH PAYMENTS

Pursuant to Art. 516¹⁴ of the C.C.C. and Art. 1023-1 in connection with Art. 1023-1 and following of the Company law, no shares of the Acquiring Company will be issued to the Acquiring Company as it is the sole shareholder of the Acquired Company and therefore the merger is carried out without an increase of the share capital of the Acquiring Company, therefore the ratio of exchange of the shares of the Acquired Company for the shares of the Acquiring Company shall not be determined and there will be no additional cash payments.

5. RATIO APPLICABLE TO THE EXCHANGE OF OTHER SECURITIES OF THE ACQUIRED COMPANY FOR SECURITIES OF THE ACQUIRING COMPANY AND THE AMOUNT OF ADDITIONAL CASH PAYMENTS

The Acquired Company has not issued any securities or titles remaining in force, thus no securities or titles of the Acquiring Company will be granted

posiadaczom nie zostaną przyznane papiery wartościowe czy inne tytuły uczestnictwa w Spółce Przejmującej, a Plan Połączenia nie zawiera informacji dotyczących przydziału innych papierów wartościowych lub tytułów uczestnictwa w Spółce Przejmującej ich posiadaczom w Spółce Przejmowanej.

6. INNE PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNİKOM LUB UPRAWNIONYM Z INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

Jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej jest Spółka Przejmująca.

W związku z połączeniem Spółek nie zostaną przyznane wspólnikowi Spółki Przejmowanej inne prawa niż określone w Planie Połączenia.

Spółka Przejmowana nie emitowała żadnych innych pozostających w mocy papierów wartościowych, w związku z czym nie występują osoby uprawnione z papierów wartościowych, którym mogą zostać przyznane jakiegokolwiek prawa.

7. INNE WARUNKI DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI LUB INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

Zgodnie z art. 516¹⁴ KSH oraz art. 1023-1 w zw. z art. 1023-1 i nast. Ustawy o spółkach handlowych, Spółce Przejmującej jako jedynemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej nie mogą zostać wydane akcje Spółki Przejmującej, a tym samym połączenie jest przeprowadzane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, w związku z czym nie są ustalane żadne specjalne warunki przyznania żadnych akcji Spółki Przejmującej.

Jedynemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej nie zostaną żadne przyznane papiery wartościowe ani tytuły uczestnictwa Spółki Przejmującej.

to the owners of such securities or titles, and the Common Merger Draft does not contain any information on the allotment of other securities or titles of the Acquiring Company to the registered owners of such securities or titles of the Acquired Company.

6. OTHER RIGHTS GRANTED BY THE ACQUIRING COMPANY TO THE SHAREHOLDERS OR OTHER ENTITLED PERSONS – SECURITIES' HOLDERS OF THE ACQUIRED COMPANY

The sole shareholder of the Acquired Company is the Acquiring Company.

In connection with the merger of the Companies, the shareholder of the Acquired Company shall not be granted any rights other than the rights specified in the Common Merger Draft.

The Acquired Company has not issued any other remaining in force securities, therefore there are no persons entitled under any other securities to which may be granted any rights.

7. THE OTHER TERMS FOR THE ALLOTMENT OF SHARES OR OTHER SECURITIES OF THE ACQUIRING COMPANY

Pursuant to Art. 516¹⁴ of the C.C.C. and Art. 1023-1 in connection with Art. 1023-1 and following of the Company law, no shares of the Acquiring Company will be issued to the Acquiring Company as the sole shareholder of the Acquired Company and therefore the merger is carried out without an increase of the share capital of the Acquiring Company, therefore no special terms for the allotment of any the shares of the Acquiring Company shall be determined.

The sole shareholder of the Acquired Company shall not be granted any securities and titles of the Acquiring Company.

8. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, A TAKŻE INNE WARUNKI DOTYCZĄCE NABYCIA LUB WYKONYWANIA TEGO PRAWA, JEŻELI TAKIE WARUNKI ZOSTAŁY USTANOWIONE

Dzień, od którego akcje uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej ani inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa nie zostały określone, ponieważ zgodnie z art. 516¹⁵ § 1 KSH i art. 1023-1 w zw. z art. 1023-3 Ustawy o spółkach handlowych, połączenie jest przeprowadzane bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a żadne akcje Spółki Przejmującej nie zostaną przyznane w związku z połączeniem.

9. DZIEŃ, OD KTÓREGO 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

Wspólnikowi Spółki Przejmowanej nie zostaną przyznane żadne papiery wartościowe lub tytuły uczestnictwa uprawniające do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, w związku z czym Plan Połączenia nie określa dnia, od którego takie papiery wartościowe uprawniają do udziału w zysku Spółki Przejmującej.

10. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI PRYZNANE BIEGŁYM BADAJĄCYM PLAN POŁĄCZENIA LUB CZŁONKOM ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK (JEŻELI WŁAŚCIWE PRZEPISY ZEZWALAJĄ NA PRYZNANIE SZCZEGÓLNYCH KORZYŚCI)

W związku z połączeniem nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści dla członków organów Spółki Przejmującej lub Spółki Przejmowanej. Plan Połączenia nie będzie podlegał badaniu przez biegłych, w związku z czym

8. DATE AS OF WHICH THE SHARES WILL ENTITLE THE HOLDERS TO SHARE IN PROFITS OF THE ACQUIRING COMPANY, AND OTHER SPECIAL CONDITIONS AFFECTING THE ATTAINMENT OR EXECUTION OF THIS ENTITLEMENT

The date as of which the shares will entitle to share in profits of the Acquiring Company and other special conditions affecting the attainment or execution of this entitlement have not been set as pursuant to Art. 516¹⁵ §1 C.C.C and Art. 1023-1 in connection with Art. 1023-3 of the Company law the merger is carried out without an increase of the share capital of the Acquiring Company and no shares of the Acquiring Company will be granted in connection with the merger.

9. DATE AS OF WHICH THE HOLDING OF OTHER SECURITIES WILL GIVE THE RIGHT TO HOLDERS OF SECURITIES TO PARTICIPATE IN THE PROFITS OF THE ACQUIRING COMPANY AND ANY OTHER CONDITIONS AFFECTING THE ATTAINMENT OR EXECUTION OF THIS ENTITLEMENT (SHOULD ANY SUCH CONDITIONS BE STIPULATED)

Owing to the fact that the shareholder of the Acquired Company shall not be granted any securities or titles which would give it the right to participate in the profits of the Acquiring Company, this Common Merger Draft do not specify the date as from which such securities will entitle the holders to share in profits of the Acquiring Company.

10. SPECIAL ADVANTAGES GRANTED TO THE EXPERTS (AUDITORS) EXAMINING THE COMMON MERGER DRAFT OR TO THE MEMBERS OF THE GOVERNING BODIES OF THE MERGING COMPANIES (IF THE RELEVANT PROVISIONS OF LAW ALLOW TO GRANT SPECIAL ADVANTAGES)

In connection with the merger no special benefits shall be granted to the members of authorities (governing bodies) of the Acquiring Company or the Acquired Company. Owing to the fact that the Common Merger Draft shall not be examined by the experts (auditors), no information on any

informacje dot. szczególnych korzyści przyznawanych lub podlegających przyznaniu biegłym badającym Plan Połączenia nie zostają wskazane.

11. WARUNKI WYKONYWANIA PRAW WIERZYCIELI I WSPÓLNIKÓW/AKcjonariuszy Mniejszościowych Każdej z Łączących się Spółek

11.1. Warunki wykonywania praw wierzycieli LOKUM DEWELOPER

Spółka Przejmująca z Dniem Połączenia wstąpi we wszelkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, zgodnie z treścią art. 494 § 1 i § 4 KSH i art. 1021-17 (1) 1) i 3) Ustawy o spółkach handlowych.

Wierzyciele LOKUM DEWELOPER, którzy zgłosili swoje roszczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia udostępnienia Planu Połączenia do publicznej wiadomości na stronie internetowej LOKUM DEWELOPER i uprawdopodobnili, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez połączenie, mogą żądać, aby sąd właściwy według siedziby LOKUM DEWELOPER udzielił im stosownego zabezpieczenia ich roszczeń, jeżeli zabezpieczenie takie nie zostało ustanowione przez LOKUM DEWELOPER.

Zgodnie z art. 495 KSH, majątek każdej z łączących się Spółek będzie zarządzany przez Spółkę Przejmującą aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed Dniem Połączenia, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia udostępnienia Planu Połączenia do publicznej wiadomości zażądali na piśmie zapłaty.

Za prowadzenie oddzielnego zarządu członkowie organów Spółki Przejmującej odpowiadają solidarnie. W okresie odrębnego zarządzania majątkami Spółek wierzycielom każdej Spółki służy pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzycielami Spółki Przejmowanej.

special advantages granted or to be granted to experts (auditors) examining the Common Merger Draft will be included.

11. TERMS IN WHICH CREDITORS AND MINORITY SHAREHOLDERS OF THE MERGING COMPANIES MAY EXERCISE THEIR RIGHTS

11.1. Terms In which the LOKUM DEWELOPER's creditors may exercise their rights

Upon the Merger Date, the Acquiring Company will assume all of the rights and obligations of the Acquired Company by way of universal succession, pursuant to the provisions of Art. 494 § and § 4 of the C.C.C. and Art. 1021-17 (1) 1) and 3) of the Company law.

Creditors of LOKUM DEWELOPER who reported their claims within six months from the date of making the Common Merger Draft available to the public and demonstrated with probability that their satisfaction is threatened by the merger may demand that the court having jurisdiction for the registered office of LOKUM DEWELOPER grant a suitable security for their claims, unless such security has been provided by LOKUM DEWELOPER.

According to Art. 495 of the C.C.C., the assets of each of the merged Companies shall be managed separately by the Acquiring Company until the date on which the creditors whose claims antedate the Merger Date, and who, prior to the end of six months from the date of making the Common Merger Draft available to the public demanded the payment in writing, are satisfied or secured.

Members of the governing bodies of the Acquiring Company shall be jointly and severally liable for the separate management. In the period of the separate management of Company assets, the creditors of each Company shall have priority of satisfaction from the assets of their original debtor before the creditors of Acquired Company.

11.2. Warunki wykonywania praw akcjonariuszy mniejszościowych LOKUM DEWELOPER

Przepisy prawa polskiego nie przewidują żadnych szczególnych praw dla akcjonariuszy mniejszościowych Spółki Przejmującej w związku z prowadzonym procesem połączenia transgranicznego oprócz ogólnych uprawnień akcjonariuszy wynikających z KSH. Połączenie nie wpłynie ujemnie na prawa akcjonariuszy mniejszościowych Spółki Przejmującej – ponieważ LOKUM DEWELOPER jest jedynym współnikiem LOKUM INVESTMENT, tym samym już obecnie wspólnicy mniejszościowi LOKUM DEWELOPER pośrednio są właścicielami LOKUM INVESTMENT, a wskutek połączenia nastąpi jedynie uproszczenie struktury właścicielskiej i eliminacja jednego z poziomów struktury grupy kapitałowej LOKUM DEWELOPER.

Zgodnie z art. 516⁷ KSH, akcjonariusze LOKUM DEWELOPER, w tym akcjonariusze mniejszościowi, mają prawo przeglądać następujące dokumenty:

- 1) Plan Połączenia;
- 2) sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządów z działalności łączących się Spółek za trzy ostatnie lata obrotowe wraz ze sprawozdaniem z badania, jeżeli sprawozdanie z badania było sporządzane;
- 3) sprawozdanie uzasadniające połączenie.

Akcjonariusze mogą również żądać udostępnienia im bezpłatnie w lokalu LOKUM DEWELOPER odpisów dokumentów, o których mowa powyżej.

Ponieważ Spółką Przejmującą jest spółka krajowa, nie znajduje zastosowania przepis art. 516¹¹ KSH i przewidziana w nim procedura odkupu akcji akcjonariusza, który głosował przeciwko uchwale o połączeniu i zażądał zaprotokołowania sprzeciwu. Zgodnie z art. 506 § 2 KSH, uchwała walnego zgromadzenia LOKUM DEWELOPER w sprawie połączenia z inną spółką wymaga większości dwóch trzecich głosów. Uchwała ta może zostać zaskarżona przez

11.2. Terms on which the LOKUM DEWELOPER's minority shareholders may exercise their rights

Polish law provisions do not provide any special rights for minority shareholders of the Acquiring Company in connection with the ongoing process of the cross-border merger in addition to the general competences of shareholders arising from the C.C.C. The merger does not adversely affect the rights of minority shareholders of the Acquiring Company - as LOKUM DEWELOPER is the sole shareholder of LOKUM INVESTMENT, thus the minority shareholders of LOKUM DEWELOPER already indirectly own LOKUM INVESTMENT, and as a result of the merger only a simplification of the ownership structure will take place as well as the elimination of one level of the LOKUM DEWELOPER capital group structure.

According to Art. 516⁷ C.C.C., shareholders of LOKUM DEWELOPER, including the minority shareholders, shall have the right to inspect the following documents:

- 1) the Common Merger Draft;
- 2) financial statements and reports of management boards about the activity of the merging Companies for the last three financial years together with an audit report, if such report was drawn up;
- 3) the report substantiating the merger.

The shareholders may demand that the copies of the documents referred to above be made available to them free of charge at the premises of LOKUM DEWELOPER.

Since the Acquiring Company is the domestic company, Art. 516¹¹ of the C.C.C. shall not apply and procedure provided therein for the buy-out of shares of a shareholder who voted against the merger resolution and requested that his objection be recorded. Pursuant to Art. 506 § 2 of the C.C.C., a resolution of the general meeting of LOKUM DEWELOPER on the merger with another company requires a two-thirds majority of votes.

akcjonariusza (w tym mniejszościowego) w trybie art. 422 KSH w drodze powództwa o uchylenie uchwały lub w trybie art. 425 KSH w drodze powództwa o stwierdzenie nieważności uchwały. Uchwała o połączeniu nie podlega zaskarżeniu ze względu na zastrzeżenia dotyczące wyłącznie stosunku wymiany udziałów lub akcji, o którym mowa w art. 499 § 1 pkt 2 KSH. Nie ogranicza to prawa do dochodzenia odszkodowania na zasadach ogólnych (art. 509 w zw. z art. 516¹ KSH). Powództwo o uchylenie albo stwierdzenie nieważności uchwały o połączeniu może być wytoczone nie później niż w terminie miesiąca od dnia powzięcia uchwały w sprawie połączenia. Jednakże uchylenie albo stwierdzenie nieważności uchwały o połączeniu jest niedopuszczalne po Dniu Połączenia. Spółka Przejmująca odpowiada wobec skarżącego za szkodę wyrządzoną uchwałą o połączeniu sprzeczną z ustawą, umową bądź statutem spółki lub dobrymi obyczajami (art. 516¹⁷ § 3 KSH).

11.3. Warunki wykonywania praw wierzycieli LOKUM INVESTMENT

Niezależnie od wszelkich umów stanowiących inaczej, wierzyciele LOKUM INVESTMENT, których wierzytelności powstały przed Dniem Połączenia, mogą wykonywać swoje prawa zgodnie z art. 1021-9 Ustawy o Spółkach Handlowych, tj. mogą w terminie dwóch miesięcy od powyższego Dnia Połączenia złożyć do sądziego przewodniczącego wydziału sądu rejonowego, w którego jurysdykcji Spółka Przejmowana ma swoją siedzibę (Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg) orzekającego w sprawach handlowych i w trybie pilnych wniosków, wniosek o ustanowienie zabezpieczenia wierzytelności wymagalnych lub jeszcze niewymagalnych w przypadku, gdy w sposób wiarygodny wykażą, że połączenie stanowi ryzyko dla wykonania ich praw oraz że spółka nie udzieliła im odpowiednich gwarancji. Wniosek zostanie oddalony, jeżeli wierzyciel posiada odpowiednie gwarancje lub jeżeli nie są one konieczne ze względu na sytuację finansową Spółki Przejmowanej. Spółka Przejmowana może oddalić ten wniosek poprzez zapłatę wierzycielowi, nawet jeśli roszczenie

The resolution may be challenged by a shareholder (including a minority shareholder) under Art. 422 of the C.C.C. by way of an action to repeal the resolution or under Art. 425 of the C.C.C. by way of an action to declare the resolution invalid. A merger resolution is not subject to legal challenge due to objections relating solely to the share exchange ratio referred to in Art. 499 § 1 point 2 of the C.C.C. This does not limit the right to seek damages on general principles (Art. 509 in conjunction with Art. 516¹ of the C.C.C.). An action to repeal or declare invalid the merger resolution may be brought no later than one month from the date of adoption of the merger resolution. However, revocation or declaration of invalidity of the merger resolution is inadmissible after the Merger Date. The Acquiring Company shall be liable towards the complainant for damage caused by a merger resolution that is contrary to the law, the agreement or the company statute or morality (Art. 516¹⁷ § 3 C.C.C.).

11.3. Terms on which the LOKUM INVESTMENT's creditors may exercise their rights

Notwithstanding any agreement to the contrary, the creditors of LOKUM INVESTMENT, whose receivable debts arose before the Merger Date, may exercise their rights in accordance with Art. 1021-9 of the Company law, i.e., they may apply within a two-month period starting from the above Merger Date to the judge presiding the division of the local court in whose jurisdiction the Acquired Company has its registered office (the *Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg*) sitting in commercial matters and as under the urgent applications' procedure, for the constitution of security for claims matured or not yet matured in the case that they can credibly demonstrate that the merger constitutes a risk to the exercise of their rights and that the company has not provided them with adequate guarantees. The petition will be rejected, if the creditor is in possession of adequate guarantees or if they are not necessary given the financial situation of the Acquired Company. The Acquired Company may have this

jest przysze. Jeżeli zabezpieczenie nie zostanie złożone w wyznaczonym terminie, wierzytelność staje się natychmiast wymagalna.

11.4. Warunki wykonywania praw wspólników mniejszościowych LOKUM INVESTMENT

Z uwagi na fakt, iż LOKUM DEWELOPER jest jedynym wspólnikiem LOKUM INVESTMENT, w LOKUM INVESTMENT nie występują wspólnicy mniejszościowi.

11.5. Adres, pod którym można bezpłatnie uzyskać pełne informacje o warunkach wykonywania praw wierzycieli i akcjonariuszy mniejszościowych

Pełne informacje na temat warunków wykonywania praw wierzycieli każdej z łączących się Spółek i akcjonariuszy mniejszościowych LOKUM DEWELOPER i LOKUM INVESTMENT można uzyskać bezpłatnie pod następującymi adresami:

w Polsce: ul. Krawiecka 1/101, 50-148 Wrocław;

w Luksemburgu: 23, rue Aldringen, L-1118 Luksemburg.

12. PROCEDURY, WEDŁUG KTÓRYCH ZOSTANĄ OKREŚLONE ZASADY UDZIAŁU PRACOWNIKÓW W USTALENIU ICH PRAW UCZESTNICTWA W ORGANACH SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Spółka Przejmowana nie zatrudnia pracowników, a tym samym nie jest zobowiązana i nie posiada systemu uczestnictwa pracowników w rozumieniu Dyrektywy 2017/1132.

Spółka Przejmująca zatrudnia pracowników, jednak nie stosuje się w niej systemu uczestnictwa pracowników w rozumieniu Dyrektywy 2017/1132 oraz polskiej ustawy z dnia 25 kwietnia 2008 r. o uczestnictwie pracowników w

petition dismissed by paying the creditor even if the claim is future. If the security is not provided within the period laid down, the claim immediately falls due.

11.4. Terms on which the LOKUM INVESTMENT's minority shareholders may exercise their rights

Owing to the fact that LOKUM DEWELOPER is the sole shareholder of LOKUM INVESTMENT, there are no minority shareholders in LOKUM INVESTMENT.

11.5. Address where complete information on the arrangements made for the exercising of rights of creditors and of minority shareholders of the merging companies may be obtained free of charge

The complete information on the arrangements made for the exercising of rights of creditors and minority shareholders of LOKUM DEWELOPER and LOKUM INVESTMENT may be obtained free of charge at the following addresses:

in Poland: Krawiecka Street No. 1/101, 50-148 Wrocław;

in Luxembourg: 23, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.

12. INFORMATION ON THE PROCEDURES TO BE APPLIED IN ORDER TO DETERMINE THE PRINCIPLES OF EMPLOYEES' PARTICIPATION IN THE DETERMINATION OF THEIR RIGHTS TO PARTICIPATE IN THE GOVERNING BODIES OF THE ACQUIRING COMPANY

The Acquired Company does not have any employees and therefore is not obligated and does not have any employee participation system within the meaning of Directive 2017/1132.

The Acquiring Company does have employees, however it currently does not have an employee participation system within the meaning of above Directive 2017/1132 and Polish Act of 25th April, 2008 on employee

spółce powstałej w wyniku transgranicznego i system taki nie będzie stosowany przed ani po Dniu Połączenia.

Z tego względu, zgodnie z art. 29 ww. ustawy Spółka Przejmująca nie ma obowiązku przyjęcia standardowych zasad uczestnictwa pracowników w organach Spółki Przejmującej.

13. PRAWDOPODOBNY WPŁYW POŁĄCZENIA NA STAN ZATRUDNIENIA W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

Połączenie nie będzie miało wpływu na stan zatrudnienia w Spółce Przejmującej.

14. DZIEŃ, OD KTÓREGO CZYNNOŚCI ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK BĘDĄ UWAŻANE, DLA CELÓW RACHUNKOWOŚCI, ZA CZYNNOŚCI DOKONYWANE NA RACHUNEK SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Czynności łączących się Spółek są dokonywane na rachunek Spółki Przejmującej od Dnia Połączenia.

Zgodnie z MSSF, połączenie będzie skuteczne z perspektywy rachunkowości z Dniem Połączenia i od Dnia Połączenia wszelkie transakcje Spółki Przejmowanej są traktowane dla celów księgowych jako transakcje Spółki Przejmującej.

15. INFORMACJE NA TEMAT WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW PRZENOSZONYCH NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ

15.1. Uwagi ogólne

Dla celów ustalenia wyceny aktywów i pasywów LOKUM INVESTMENT, zgodnie z art. 516³ pkt 13) KSH i art. 1021-1 (4) 4) Ustawy o spółkach handlowych, Spółki przyjęły wycenę sporządzoną metodą księgową, w oparciu o bilans LOKUM INVESTMENT sporządzony na dzień 30 czerwca 2022 r., tj. w miesiącu poprzedzającym udostępnienie przez Spółkę Przejmującą zgodnie art. 516⁴ § 1 KSH Planu Połączenia do publicznej wiadomości na stronie internetowej LOKUM

participation in the company resulting from a cross-border merger, and will not have such system until nor before the Merger Date.

Due to the above, according to Art. 29 of the abovementioned act the Acquiring Company is not obliged to adopt the standard employee participation system.

13. PROBABLE INFLUENCE OF THE MERGER ON EMPLOYMENT OF THE ACQUIRING COMPANY

The merger shall not have influence on the employment of the Acquiring Company.

14. DATE AS OF WHICH THE TRANSACTIONS OF THE MERGING COMPANIES WILL BE TREATED FOR ACCOUNTING PURPOSES AS TRANSACTIONS OF THE ACQUIRING COMPANY

The transactions of the merging Companies will be considered as transactions of the Acquiring Company starting from the Merger Date.

Pursuant to the IFRS, the merger will be effective, from an accounting perspective, as of the Merger Date and from the Merger Date onwards, all transactions by the Acquired Company will be treated, for accounting purposes, as Acquiring Company's transactions.

15. INFORMATION ON THE VALUATION OF ASSETS AND LIABILITIES TO BE TRANSFERRED TO THE ACQUIRING COMPANY

15.1. General remarks

For the purpose of establishing the value of assets and liabilities of LOKUM INVESTMENT, in accordance with Art. 516³ point 13) of the C.C.C. and the Art. 1021-1 (4) 4) of the Company law, the Companies accepted a book value method, based on the values disclosed in the balance sheet of LOKUM INVESTMENT drawn up as at the 30th June, 2022, i.e. in the month that precedes making the Common Merger Draft available to the

DEWELOPER, z tym, że wszelkie aktywa i pasywa LOKUM INVESTMENT zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą wg stanu na Dzień Połączenia.

15.2. Wycena aktywów i pasywów LOKUM INVESTMENT

Wartość aktywów i pasywów LOKUM INVESTMENT na dzień 30 czerwca 2022 r. według wartości księgowych przedstawia się następująco:

AKTYWA

(wartość w PLN)

C. AKTYWA TRWAŁE 319,009,156.77

III. Aktywa finansowe 319,009,156.77

1. Udziały w podmiotach powiązanych 319,009,156.77

D. AKTYWA OBROTOWE 19,017.60

IV. Środki pieniężne na rachunku bankowym i w kasie: 19,017.60

AKTYWA RAZEM: 319,028,174.37

PASYWA

(wartość w PLN)

A. KAPITAŁ (FUNDUSZ) WŁASNY 318.418.278,49

I. Kapitał podstawowy 49,130,000.00

II. Kapitał zapasowy 100,524.36

IV. Kapitał rezerwy 269,871,973.55

V. Zysk (strata) z lat ubiegłych -610,876.28

public by the Acquired Company in accordance with Art. 516⁴ § 1 of the C.C.C. on LOKUM DEWELOPER's website, with the provision that all assets and liabilities of LOKUM INVESTMENT will be transferred to the Acquiring Company as at the Merger Date.

15.2. The valuation of the assets and liabilities of LOKUM INVESTMENT

The value of assets and liabilities of LOKUM INVESTMENT as at the 30th June, 2022 at the book value, presents as follows:

ASSETS

(value in PLN)

C. FIXED ASSETS 319,009,156.77

III. Financial assets 319,009,156.77

1. Shares in affiliated undertakings 319,009,156.77

D. CURRENT ASSETS: 19,017.60

IV. Cash at bank and in hand: 19,017.60

TOTAL ASSETS: 319,028,174.37

LIABILITIES

(value in PLN)

A. EQUITY (OWN FUND) 318,418,278.49

I. Subscribed capital 49,130,000.00

II. Share premium account 100,524.36

IV. Reserve capital 269,871,973.55

V. Profit/loss from previous years -610,876.28

VI. Zysk (strata) netto -73,343.14

C. ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA 609,895.88

1. Zobowiązania długoterminowe wobec jednostek powiązanych 609,895.88

a) kredyty i pożyczki 609,895.88

PASYWA RAZEM: 319,028,174.37

Wartość kapitału własnego LOKUM INVESTMENT odpowiada wycenie LOKUM INVESTMENT (aktywów i pasywów LOKUM INVESTMENT) według metody księgowej i jak wynika z przedstawionego zestawienia wynosi ona **318,418,278.49 PLN**.

16. DZIEŃ ZAMKNIĘCIA KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, WYKORZYSTANYCH DO USTALENIA WARUNKÓW POŁĄCZENIA

W przypadku LOKUM DEWELOPER nie nastąpi zamknięcie ksiąg rachunkowych.

Księgi rachunkowe LOKUM INVESTMENT zostaną zamknięte.

Do określenia warunków połączenia transgranicznego, tj. do sporządzenia wyceny aktywów i pasywów LOKUM INVESTMENT wykorzystano bilans LOKUM INVESTMENT sporządzony na dzień 30 czerwca 2022 r.

17. PROJEKT STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

W związku z tym, że połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, nie nastąpią żadne zmiany statutu Spółki Przejmującej, a statut Spółki Przejmującej pozostanie w brzmieniu dotychczasowym, określonym poniżej:

VI. Net profit/loss -73,343.14

C. LIABILITIES AND PROVISIONS FOR LIABILITIES 609,895.88

1. Long-term liabilities to related parties 609,895.88

a) credits and loans 609,895.88

TOTAL LIABILITIES: 319,028,174.37

The value of the equity of LOKUM INVESTMENT is equal to the result of the valuation of LOKUM INVESTMENT (valuation of assets and liabilities of LOKUM INVESTMENT), at the book value, and according to the presented statement it amounts to **318,418,278.49 PLN**.

16. DATE OF THE CLOSING OF MERGING COMPANIES' ACCOUNT BOOKS USED TO DETERMINE THE CONDITIONS OF THE CROSS-BORDER MERGER

The accounting books of LOKUM DEWELOPER will not be closed.

The accounting books of LOKUM INVESTMENT will be closed.

In order to determine the terms of the cross-border merger, i.e. in order to draw up a valuation of assets and liabilities of LOKUM INVESTMENT the balance sheet of LOKUM INVESTMENT drawn up as at the 30th June, 2022 was used.

17. DRAFT STATUTE OF THE ACQUIRING COMPANY

Due to the fact that the merger will be carried out without an increase of the share capital of the Acquiring Company, there shall be no changes in the statute of the Acquiring Company and the statute of the Acquiring Company will remain the same, in the wording indicated below:

STATUT LOKUM DEWELOPER SPÓŁKA AKCYJNA

§ 1

1. Firma spółki brzmi LOKUM DEWELOPER Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać nazwy w skrócie LOKUM DEWELOPER S.A. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego, a także odpowiednika firmy i jej skrótu w językach obcych.
3. Siedzibą Spółki jest Wrocław.
4. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
5. Spółka może tworzyć oddziały, filie i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, a także uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą.
6. Czas trwania spółki jest nieograniczony.

§ 2

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (PKD 41);
 - 2) Roboty związane z budową obiektów inżynierii lądowej i wodnej (PKD 42);
 - 3) Roboty budowlane specjalistyczne (PKD 43);
 - 4) Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi (PKD 46);
 - 5) Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi (PKD 47);
 - 6) Transport drogowy towarów oraz działalność usługowa związana z przeprowadzkami (PKD 49.4);

LOKUM DEWELOPER JOIN-STOCK COMPANY STATUTE

§ 1

1. The Company shall do business as: LOKUM DEWELOPER Spółka Akcyjna.
2. The Company may use the abbreviation LOKUM DEWELOPER S.A., its distinguishing graphic mark, as well as the Company's name and abbreviation equivalent in foreign languages.
3. The Company's registered office is in Wrocław.
4. The Company shall conduct its activity in the Republic of Poland and abroad.
5. The Company may create divisions, branches and representative offices both in the Republic of Poland and abroad, as well as participate in other companies both in the Republic of Poland and abroad.
6. The duration of the Company shall be unlimited.

§ 2

1. The object of the Company's activity includes:
 - 1) Construction works related to the erection of buildings (PKD 41);
 - 2) Constructions of civil and water engineering structures (PKD 42);
 - 3) Specialist construction works (PKD 43);
 - 4) Wholesale trade, excluding car trade (PKD 46);
 - 5) Retail trade, excluding retail trade of vehicles (PKD 47);
 - 6) Road haulage of commodities and service activities related to moves (PKD 49.4);

- | | |
|---|--|
| 7) Magazynowanie i przechowywanie pozostałych towarów (PKD 52.10.B); | 7) Storage of other goods (PKD 52.10.B); |
| 8) Działalność usługowa wspomagająca transport (PKD 52.2); | 8) Service activities supporting transport (PKD 52.2); |
| 9) Działalność związana z oprogramowaniem (PKD 62.01.Z); | 9) Activities related to software (PKD 62.01.Z); |
| 10) Działalność związana z zarządzaniem urządzeniami informatycznymi (PKD 62.03.Z); | 10) Activities related to the management of IT devices (PKD 62.03.Z); |
| 11) Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych (PKD 62.09.Z); | 11) Other service activities as regards information and computer technology (PKD 62.09.Z); |
| 12) Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych (PKD 63.1); | 12) Data processing; website management (hosting) and similar activities; website activities (PKD 63.1); |
| 13) Pozostała działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63.9); | 13) Other service activities as regards information (PKD 63.9); |
| 14) Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z); | 14) Activities of financial holding companies (PKD 64.20.Z); |
| 15) Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych (PKD 64.9); | 15) Other financial services, excluding insurance and pension funds (PKD 64.9); |
| 16) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek (PKD 68.10.Z); | 16) Buy and sell of real estate on own account (PKD 68.10.Z); |
| 17) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z); | 17) Rental and management of both own and leased real estate (PKD 68.20.Z); |
| 18) Działalność związana z obsługą rynku nieruchomości wykonywana na zlecenie (PKD 68.3); | 18) Activities related to real estate market management, performed at request (PKD 68.3); |
| 19) Działalność prawnicza (PKD 69.10.Z); | 19) Legal activities (PKD 69.10.Z); |
| 20) Działalność rachunkowo-księgową; doradztwo podatkowe (PKD 69.20.Z); | 20) Bookkeeping and accounting activity; tax advisory services (PKD 69.20.Z); |
| 21) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych (PKD 70.10.Z); | 21) Activities of head offices and holding companies, excluding financial holding companies (PKD 70.10.Z); |
| 22) Doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70.2); | 22) Advisory services related to management (PKD 70.2); |

- | | |
|--|--|
| <i>23) Działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne (PKD 71.1);</i> | <i>23) Activities connected with architecture and engineering, as well as technical consulting (PKD 71.1);</i> |
| <i>24) Badania i analizy techniczne (PKD 71.20);</i> | <i>24) Technical research and analysis (PKD 71.20);</i> |
| <i>25) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73);</i> | <i>25) Advertising, market and public opinion research (PKD 73);</i> |
| <i>26) Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania (PKD 74.10.Z);</i> | <i>26) Specialised design activities (PKD 74.10.Z);</i> |
| <i>27) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.90.Z);</i> | <i>27) Other professional, scientific and technical activities not classified elsewhere (PKD 74.90.Z);</i> |
| <i>28) Wynajem i dzierżawa (PKD 77);</i> | <i>28) Rental and lease (PKD 77);</i> |
| <i>29) Działalność usługowa związana z utrzymaniem porządku w budynkach i zagospodarowaniem terenów zieleni (PKD 81);</i> | <i>29) Service activities related to maintaining order in buildings and development of green belts (PKD 81);</i> |
| <i>30) Działalność związana z administracyjną obsługą biura i pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej (PKD 82);</i> | <i>30) Activities related to office administration and other activities supporting business activity (PKD 82);</i> |
| <i>31) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z).</i> | <i>31) Other service activities, not classified elsewhere (PKD 96.09.Z).</i> |

2. Istotna zmiana przedmiotu działalności następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy nie zgadzają się na zmianę, jeżeli uchwała Walnego Zgromadzenia zostanie podjęta większością dwóch trzecich głosów w obecności osób reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego.

2. A significant change of the object of the Company's activities shall take place without Shareholders' buyout, who do not accept the change, if the resolution of the General Meeting be taken by a majority of two thirds of votes in the presence of persons representing at least half of the share capital.

§ 3

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 3.600.000,00 zł (słownie: trzy miliony sześćset tysięcy złotych) i dzieli się na 18.000.0000 (osiemnaście milionów) akcji o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda, wyemitowanych w następujących seriach:

1. The Company's share capital totals PLN 3,600,000.00 (in words: three million six hundred thousand zloty) and is divided into: PLN 18,000,000 (in words: eighteen million) shares of the nominal value of PLN 0.20 (in words: twenty groszy) each, issued in the following series:

- | | |
|---|--|
| <p>a) 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii A,</p> | <p>a) 500,000 (in words: five hundred thousand) series A ordinary bearer shares,</p> |
| <p>b) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii B1,</p> | <p>b) 1,000,000 (in words: one million) series B1 ordinary bearer shares,</p> |
| <p>c) 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B2,</p> | <p>c) 1,500,000 (in words: one million five hundred thousand) series B2 ordinary bearer shares,</p> |
| <p>d) 2.000.000 (dwa miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B3,</p> | <p>d) 2,000,000 (in words: two million) series B3 ordinary bearer shares,</p> |
| <p>e) 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B4,</p> | <p>e) 2,500,000 (in words: two million five hundred thousand) series B4 ordinary bearer shares,</p> |
| <p>f) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii B5,</p> | <p>f) 3,000,000 (in words: three million) series B5 ordinary bearer shares,</p> |
| <p>g) 4.500.000 (cztery miliony pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii B6,</p> | <p>g) 4,500,000 (in words: four million five hundred thousand) series B6 ordinary bearer shares,</p> |
| <p>h) 3.000.000 (trzy miliony) akcji zwykłych na okaziciela serii C.</p> | <p>h) 3,000,000 (in words: three million) series C ordinary bearer shares.</p> |
2. Kwota wpłacona przed zarejestrowaniem na pokrycie kapitału zakładowego wynosi 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych).
2. The amount paid before registering for the share capital amounts to PLN 25,000.00 (in words: twenty-five thousand zloty).

§ 4

1. Akcje Spółki mogą być umorzone za zgodą akcjonariusza w drodze nabycia akcji przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Szczegółowe warunki i tryb umorzenia akcji każdorazowo określa uchwała Walnego Zgromadzenia.
3. Spółka może emitować akcje na okaziciela albo akcje imienne.
4. Akcje na okaziciela nie podlegają zamianie na akcje imienne. Akcje imienne, z wyjątkiem ograniczeń wynikających z przepisów prawa, mogą być zamienione na akcje na okaziciela na pisemny wniosek akcjonariusza złożony do Zarządu z podaniem ilości i numerów akcji imiennych podlegających zamianie. Uchwałę w sprawie zamiany akcji imiennych na akcje na okaziciela Zarząd podejmuje w

§ 4

1. The Company's shares may be redeemed with the shareholder's consent by way of purchase of the shares by the Company (voluntary redemption).
2. Detailed conditions and the mode of redemption of the shares shall be defined by a resolution of the General Meeting.
3. The Company may issue both bearer shares and registered shares.
4. Bearer shares shall not be converted into registered shares. Registered shares, excluding limitations stemming from legal regulations, may be converted into bearer shares on a Shareholder's written motion, submitted to the Management Board, detailing the amount and numbers of registered shares subject to change. The resolution on conversion of

ciągu 30 dni licząc od dnia złożenia wniosku. W porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia Zarząd umieszcza punkt dotyczący zmiany statutu celem dostosowania jego brzmienia do aktualnej ilości akcji imiennych i okazicielskich.

§ 5

1. Spółka na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia może emitować obligacje zamienne na akcje Spółki lub obligacje z prawem pierwszeństwa. Spółka może emitować warranty subskrypcyjne.

§ 6

1. Organami Spółki są:

- Zarząd
- Rada Nadzorcza
- Walne Zgromadzenie

§ 7

1. Zarząd składa się od 1 (jednego) do 3 (trzech) osób powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, z tym że pierwszy skład osobowy Zarządu pierwszej kadencji wskazał Założyciel Spółki.

2. Jednemu z powołanych członków Zarządu Rada Nadzorcza powierza funkcję Prezesa Zarządu; w przypadku Zarządu wieloosobowego co najmniej jednemu członkowi Zarządu Rada Nadzorcza powierza funkcję Wiceprezesa Zarządu.

3. Kadencja Zarządu jest wspólna i trwa 3 (trzy) lata. Mandat Członka Zarządu powołanego przed upływem danej kadencji Zarządu wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatu pozostałych Członków Zarządu.

registered shares into bearer shares shall be taken by the Management Board within 30 days of the submitting of the application. In the agenda of the following general assembly, the Management Board shall place the item on amendments to the statutes in order to adapt its wording to the current amount of registered and bearer shares.

§ 5

1. The Company, under resolution of the General Meeting, may issue bonds convertible into shares of the Company or bonds with priority rights. The Company may issue subscription warrants.

§ 6

1. The Company's governing bodies are as follows:

- Management Board
- Supervisory Board
- General Meeting

§ 7

1. The Management Board shall consist of 1 (one) to 3 (three) members appointed and dismissed by the Supervisory Board, provided that the members of the first Management Board are appointed by the Founder.

2. One of the members is appointed a position of the President of the Management Board by the Supervisory Board; if the Management Board is composed of several members, the Supervisory Board appoints at least one Vice-president of the Management Board.

3. All of the Management Board's members are appointed for a common three-year term of office. A Management Board member's mandate, who has been appointed before the end of the term of office, shall expire simultaneously with the expiry of mandates of the other members of the Board.

§ 8

1. Zarząd Spółki kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Do składania oświadczeń woli i podpisywania dokumentów w imieniu Spółki upoważniony jest każdy członek Zarządu działający samodzielnie.

§ 9

1. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, w szczególności koordynuje, nadzoruje oraz organizuje pracę członków Zarządu, a także zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu. W przypadku równości głosów podczas głosowania na posiedzeniu Zarządu, głos Prezesa Zarządu decyduje o wyniku głosowania.
2. Tryb pracy Zarządu określa Regulamin Zarządu uchwalony przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą.
3. W sprawach nie przekraczających zakresu zwykłego zarządu każdy z członków Zarządu może samodzielnie prowadzić sprawy Spółki. Uchwały Zarządu zapadają w sprawach przekraczających zwykły zarząd, a także w każdej sprawie, gdy zażąda tego chociażby jeden członek Zarządu.

§ 10

1. Rada Nadzorcza składa się z 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków powoływanych na okres wspólnej kadencji trwającej 5 (pięć) lat, z zastrzeżeniem że od momentu uzyskania przez Spółkę statusu spółki publicznej Rada Nadzorcza będzie liczyć co najmniej 5 członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej zgodnie z zapisami poprzedniego zdania ustala Walne Zgromadzenie.

§ 8

1. The Management Board shall direct the activities of the Company and represent it.
2. Each member of the Board who acts independently is authorized to make declarations of will and sign documents on behalf of the Company.

§ 9

1. The President of the Board shall direct the activities of the Management Board, in particular coordinate, supervise and organise the members of the Management Board work; furthermore, he shall call meetings of the Management Board and preside over them. In the event of an equality of votes at a meeting of the Board of Management the President of the Management Board shall have the casting vote.
2. The procedures for the Board's work are set forth in the Regulations of Management Board adopted by the Board and approved by the Supervisory Board.
3. In cases not exceeding the scope of ordinary management, each of the members may independently manage the Company's matters. The resolutions by the Management Board shall be passed on matters beyond ordinary management, as well as in every case when requested by even one member.

§ 10

1. The Supervisory Board shall consist of 3 (three) to 7 (seven) members appointed for a common five-year term of office, provided that after acquiring the status of a public company by the Company, the Supervisory Board will consist of at least 5 members. The number of members of the Supervisory Board shall be defined by the General Meeting, according to the provisions of the preceding sentence.

2. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie, z tym że pierwszy skład osobowy Rady Nadzorczej pierwszej kadencji wskazał jedyny Założyciel. Walne Zgromadzenie może zmienić ilość członków Rady Nadzorczej w trakcie trwania kadencji, jednakże wyłącznie w związku z dokonywaniem zmian w składzie Rady Nadzorczej w toku kadencji.
 3. Pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji na termin przypadający najdalej na dwa tygodnie licząc od dnia powołania Rady Nadzorczej nowej kadencji. W przypadku nie zwołania posiedzenia przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej poprzedniej kadencji pierwsze posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Zarząd Spółki.
 4. Rada Nadzorcza wybiera ze swego składu Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego i Sekretarza Rady Nadzorczej na pierwszym posiedzeniu nowej kadencji.
 5. Każdy członek Rady Nadzorczej może zostać wybrany na dalsze kadencje.
 6. Członek Rady Nadzorczej może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywania funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Zarządowi. W przypadku, gdy po uzyskaniu przez Spółkę statusu spółki publicznej złożenie rezygnacji Członka Rady Nadzorczej spowoduje spadek jej liczebności poniżej 5 (pięciu) Zarząd Spółki zwołuje Walne Zgromadzenie celem uzupełnienia jej składu. W innych przypadkach Rada Nadzorcza może działać w składzie uszczuplonym.
 7. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
2. The members of the Supervisory Board shall be appointed and dismissed by the General Meeting, provided that the members of the first Supervisory Board are appointed by the Founder. The number of members of the Supervisory Board may be changed by the General Meeting during the term of office; however, exclusively in connection with making changes in the composition of the Supervisory Board during the term.
 3. The first meeting of the newly elected Supervisory Board shall be called by the Chairman of the Supervisory Board of the previous term for the date falling on the furthest two weeks from the date of appointment of the Supervisory Board of the new term. Shall the meeting be not convened by the President of the previous term Supervisory Board, the first meeting of the Supervisory Board shall be called by the Management Board.
 4. The Supervisory Board shall elect among its members the Chairman, Vice-Chairman and the Secretary of the Supervisory Board during the first meeting of the newly elected term.
 5. Each member of the Supervisory Board may be elected for further terms of office.
 6. A member of the Supervisory Board may hand in their resignation at any time. Resignation shall be handed in writing to the Management Board. In case of the Supervisory Board's member resignation after the Company's acquiring the status of a public company, a resignation that causes decline below 5 (five), the Management Board shall call General Meeting in order to complement the membership. In other cases the Supervisory Board may function reduced in number.
 7. Remuneration of the members of the Supervisory Board shall be determined by the General Meeting.

8. Członek Rady Nadzorczej delegowany do czasowego wykonywania czynności Członka Zarządu otrzymuje wynagrodzenie w wysokości ustalonej przez Radę Nadzorczą.

9. Od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej będzie Członkiem Niezależnym.

10. Członkowie Niezależni powinni spełniać kryteria niezależności oraz wytyczne wskazane w obowiązujących w dniu wyboru Członka Niezależnego oraz przez cały okres trwania jego mandatu przepisach powszechnie obowiązującego prawa oraz innych regulacjach dotyczących kryteriów niezależności wymaganych od członków niezależnych rad nadzorczych spółek giełdowych.

11. Przynajmniej jeden Członek Niezależny Rady Nadzorczej powinien posiadać kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.

12. Członkowie Niezależni zostaną powołani w skład Rady Nadzorczej po raz pierwszy najpóźniej na najbliższym Walnym Zgromadzeniu odbywanym po dniu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym.

13. Kandydat na Członka Niezależnego Rady Nadzorczej składa Przewodniczącemu Walnego Zgromadzenia pisemne oświadczenie o spełnianiu przez kandydata warunków wskazanych w ust. 10 powyżej. Oświadczenie to dołącza się do protokołu obrad Walnego Zgromadzenia.

§ 11

1. Rada Nadzorcza działa w oparciu o uchwalony przez siebie regulamin, który szczegółowo określa tryb pracy Rady.

2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są w razie potrzeby, nie rzadziej jednak niż cztery razy w roku obrotowym. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej w formie pisemnej, podając proponowany porządek obrad. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej powinno być rozesłane wszystkim członkom Rady skutecznie co najmniej na

8. A member of the Supervisory Board delegated to temporarily perform the duties of a member of the Management Board shall receive remuneration determined by the Supervisory Board.

9. Since the introduction of the Company's shares to trading on the regulated market, at least one member of the Supervisory Board shall be an Independent Member.

10. Independent Members ought to fulfil the criteria of independence and the guidelines indicated in the rules of a generally obligatory law and other regulations concerning the criteria of independence required from Independent Members of supervisory boards of quoted companies on the day of the election and throughout the period the duration of his mandate.

11. At least one Member of the Supervisory Board shall have competence in accounting and finance.

12. Independent Members will be appointed to the Supervisory Board for the first time at the latest at the next General Meeting, after issuing the Company's shares to trading on the regulated market.

13. A candidate for an Independent Member of the Supervisory Board shall submit written declaration that they meet the criteria defined in sec. 10 above. The declaration shall be attached to the proceedings of the General Meeting.

§ 11

1. The Supervisory Board works based on laws passed by itself that specify the mode of the Board's actions.

2. Supervisory Board meetings shall be convened as necessary, but at least four times during a financial year. Supervisory Board meetings shall be convened by the Chairman of the Supervisory Board in writing, stating the proposed agenda. Notice on the convening of the Supervisory Board meeting shall be sent to all the members of the Board effectively at least

siedem dni przed terminem posiedzenia. Zawiadomienia mogą być rozsyłane pocztą elektroniczną (jeżeli członek Rady wyraził na to uprzednio zgodę na piśmie) na adresy wskazane Przewodniczącemu Rady przez pozostałych członków Rady Nadzorczej. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności lub utrudnionego kontaktu z nim, Wiceprzewodniczący, zwołuje posiedzenie w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku, na dzień przypadający nie później niż dwadzieścia jeden dni od upływu tego dwutygodniowego terminu. Jeżeli Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej nie zwołają posiedzenia, wnioskodawca może je zwołać samodzielnie, podając datę, miejsce i proponowany porządek obrad.

3. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów w obecności przynajmniej połowy członków Rady. W razie równości głosów przeważa głos Przewodniczącego Rady.

4. Posiedzenie Rady Nadzorczej może się odbyć bez formalnego zwołania, jeśli wszyscy jej członkowie wyrażą na to zgodę najpóźniej w dniu posiedzenia i potwierdzą to pismem lub złożą podpisy na liście obecności. Uchwały w przedmiocie nie objętym porządkiem obrad podjąć nie można, chyba że na posiedzeniu obecni są wszyscy członkowie Rady i nikt z obecnych nie zgłosi w tej sprawie sprzeciwu.

5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem art. 388 § 2 i 4 Kodeksu spółek handlowych.

6. Z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych Rada Nadzorcza może podejmować uchwały przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (środków telekomunikacyjnych – telefon, telekonferencja, poczta elektroniczna, itp. środki techniczne). Uchwała jest

seven days before the meeting. Notice may be sent via e-mail (provided that a member expressed their prior consent in writing) to the addresses indicated to the Chairman of the Board by the other members of the Supervisory Board. The Management Board, as well as a member of the Supervisory Board may request a Supervisory Board meeting to be convened, introducing a proposed agenda. The Chairman of the Supervisory Board and, in the case of his absence or difficulty to contact him, Vice-Chairman shall convene a meeting within two weeks from the day of receiving the application to date no later than twenty-one days from the expiry of that two-week period. Shall the Chairman or the Vice-Chairman of the Supervisory Board not convene a meeting, the applicant may convene it themselves, specifying the date, place and proposed agenda.

3. The resolutions of the Supervisory Board shall be passed by an absolute majority of votes, in the presence of at least half of the Board's members. In the event of a voting tie, the Chairman of the Supervisory Board shall have the casting vote.

4. The Supervisory Board's meeting may be held without being formally convened, provided that all the members express consent to it no later than on the day of the meeting, and confirm it in writing or sign the attendance list. Resolutions on matters not encompassed by the agenda may not be passed unless the meeting is attended by all the members of the Board and none of the present objects.

5. The members of the Supervisory Board may participate in adopting the Board's resolutions by casting their votes in writing through other members of the Supervisory Board, subject to Art. 388 § 2 and 4 of the Code of Commercial Companies

6. Subject to Art. 388 § 4 of the Code of Commercial Companies the Supervisory Board may pass resolutions using means of direct remote communication (telecommunication means - phone, teleconference, e-mail, etc. technical measures). The resolutions shall be valid if all the

ważna jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.

members of the Supervisory Board have been notified on the contents of such resolutions.

§ 12

- 1. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad działalnością Spółki.*
- 2. Do kompetencji Rady Nadzorczej należy, oprócz innych spraw wskazanych w kodeksie spółek handlowych oraz niniejszym Statucie:*
 - a) dokonywanie oceny sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz jego wniosków o podziale zysku albo o pokryciu straty, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznych sprawozdań z wyników tych ocen,*
 - b) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu oraz zawieszanie ich w czynnościach,*
 - c) ustalanie zasad i wysokości wynagrodzenia członków Zarządu,*
 - d) wyrażanie zgody na inne niż z tytułu wynagrodzenia za pracę świadczenia przez Spółkę na rzecz członków Zarządu,*
 - e) zatwierdzanie regulaminu Zarządu i regulaminu organizacyjnego,*
 - f) zawieranie umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu oraz reprezentowanie Spółki w innych sprawach dotyczących świadczenia pracy na rzecz Spółki przez członka Zarządu; w takich przypadkach Spółkę reprezentuje Przewodniczący Rady Nadzorczej albo inny członek Rady Nadzorczej upoważniony do tego uchwałą Rady – w tym samym trybie składane są oświadczenia woli Spółki wynikające z wykonywania bądź dotyczące rozwiązania takich umów,*

§ 12

- 1. The Supervisory Board shall supervise the Company's operations.*
- 2. Apart from other matters specified by the provisions of the Code of Commercial Companies and this Statute, the Supervisory Board's authority shall encompass the following:*
 - a) evaluating the Company's financial statements, the Management Board's report of the Company's operations, its conclusions on the distribution of the profit or covering of loss, as well as submitting annual reports on the results of these evaluations to the General Meeting,*
 - b) appointing and dismissing the Management Board members, as well as suspension of the members,*
 - c) determining the principles of remunerating the Management Board members,*
 - d) granting consent to remuneration other than for the work, for work of performance by the Company to the members of the Management Board,*
 - e) approving the Regulations for the Management Board and the Organisational Regulations,*
 - f) agreements between the Company and the members of the Management Board, as well as representing the Company in other cases involving the provision of work for the Company by a member of the Management Board; in such cases the Company shall be represented by the Chairman of the Supervisory Board or by other member of the Supervisory Board entitled to doing it by the Board's resolution – likewise, declarations of intent of the Company arising out of or related to termination of such contracts shall be made,*

- g) wybór biegłego rewidenta przeprowadzającego badanie sprawozdania finansowego Spółki,*
- h) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki,*
- i) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, o ile łączna wartość takiego rozporządzenia przekroczy 30% kapitałów własnych Spółki ostatniego zatwierzonego sprawozdania finansowego Spółki,*
- j) rozpatrzenie i opiniowanie wniosków lub spraw wymagających uchwał Walnego Zgromadzenia,*
- k) określenie sposobu wykonywania prawa głosu we władzach spółek, w których Spółka posiada akcje bądź udziały, w sprawach dotyczących:*
- i) zmiany statutu lub umowy spółki*
- ii) podwyższenia lub obniżenia kapitału spółki*
- iii) połączenia, przekształcenia, rozwiązania lub likwidacji spółki*
- iv) zbycia akcji lub udziałów spółki*
- v) zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki, ustanowienia na nim prawa użytkowania bądź zbycia nieruchomości spółki*
- vi) polityki dywidendowej dotyczącej tych spółek oraz jej wdrażania w poszczególnych latach obrotowych*
- l) ustalenie jednolitego tekstu zmienionego statutu Spółki lub do wprowadzenia innych zmian o charakterze redakcyjnym określonych w uchwale Walnego Zgromadzenia,*
- m) wyrażanie zgody na :*
- i) zawarcie przez Spółkę istotnej (znaczącej) umowy z podmiotami powiązanymi ze Spółką w rozumieniu rozporządzenia Ministra Finansów wydanego na*
- g) appointing the Company's auditor to audit the Company's financial statements,*
- h) approving the Company's annual financial plans,*
- i) granting consent to purchase and sale of real estate, the right of perpetual usufruct or interest in real estate by the Company, provided that the total value of such regulation exceeds 30% of the Company's equity in the last approved financial statements of the Company,*
- j) processing and evaluation of proposals or issues requiring resolutions by the General Meeting,*
- k) determining the mode of exercising the voting rights in the governing bodies of companies in which the Company holds shares or interests, in matters related to:*
- i) amendments to the statute or to the agreement of a company*
- ii) increase or decrease of a company's capital*
- iii) fusion, transformation, dissolution or liquidation of a company*
- iv) sale of shares or interests of a company*
- v) sale or lease of a company, establishing a right of use or sale of a company's real estate*
- vi) dividend policy concerning the companies, as well as its implementation in each of the financial years*
- l) determining the consolidated text of the amended Statute of the Company, or to make other editorial changes determined in the resolution of the General Meeting,*
- m) granting consent to:*
- i) the execution by the Company of a significant agreement with parties related to the Company within the meaning of the Regulation of the*

podstawie art. 60 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.) - od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym i tak długo jak akcje Spółki pozostawać będą w obrocie na rynku regulowanym, oraz z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 lit. f). Wyrażenie zgody nie jest wymagane w odniesieniu do transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy. Zgoda na transakcje zawierane z podmiotem dominującym wobec Spółki mające charakter transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę, może być wyrażona zbiorczo dla danego rodzaju transakcji w ramach danego roku obrotowego bez konieczności podejmowania uchwał Rady Nadzorczej oddzielnie dla każdej takiej transakcji;

ii) zawieranie umów długoterminowych rodzących zobowiązania Spółki w okresie dłuższym niż jeden rok, których wartość przekracza jednorazowo równowartość 20 % stanu kapitałów własnych wg ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki i które nie są objęte planem finansowym Spółki zatwierdzonym przez Radę;

iii) zaciąganie przez Spółkę kredytów, pożyczek i dokonywanie innych czynności prawnych służących pozyskaniu finansowania dłużnego, jeśli łączna wartość takiej operacji przekracza jednorazowo 20 %, lub łącznie w ciągu roku obrotowego 50 % kapitałów własnych Spółki wg ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki;

iv) zakup, sprzedaż, wynajem, zamianę, zastaw, ustanowienie hipoteki na majątku Spółki, jeśli łączna wartość takiego rozporządzenia przekroczy 30 % kapitałów własnych Spółki wg ostatniego zatwierdzonego sprawozdania finansowego Spółki;

Minister of Finance issued on the basis of Art. 60 paragraph 2 dated July 29th 2005 on public offering and the conditions for introducing financial instruments to organized trading system, as well as public companies (the Journal of Laws No.184, item 1539, as amended) - since the introduction of the Company's shares to trading on a regulated market and for as long as the Company's shares will be traded on a regulated market, and subject to the provisions of sec. 2 point f). Granting consent is not required in the case of typical transactions concluded on market terms within the operating business by the Company with a subsidiary in which the Company holds a majority stake. Consent to the transactions with a parent company, having the character of typical transactions concluded on market terms within operations by the Company, may be expressed collectively for a particular kind of transaction in a given financial year, without having to take the resolutions of the Supervisory Board for each transaction separately;

ii) execution of long-term contracts giving rise to liabilities of the Company, value of which exceeds the equivalent of a one-off 20% of the equity according to the latest approved financial statement of the Company, and which are not encompassed by the Company's financial plan approved by the Board;

iii) incurring liabilities by the Company and performing other legal actions aiming at obtaining debt financing, if the total value of such a transaction exceeds one-off 20% or inclusively, within a financial year 50% of the Company's equity according to the latest approved financial statement of the Company;

iv) purchase, sale, lease, exchange, pledge, mortgage of the Company's assets, if the total value of such a regulation exceeds 30% of the Company's equity according to the latest approved financial statement of the Company;

v) zawiązywanie przez Spółkę innej spółki, objęcie lub nabycie oraz zbycie akcji bądź udziałów w innych spółkach, za wyjątkiem przypadków, gdy objęcie lub nabycie następuje w zamian za wierzytelności Spółki w ramach postępowania upadłościowego z możliwością zawarcia układu bądź postępowania egzekucyjnego,

n) od momentu wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym:

(i) sporządzanie i przedstawianie Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu zwięzłej oceny sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

3. W sprawach dotyczących go osobiście bądź majątkowo członek Rady Nadzorczej nie może głosować.

§ 13

1. Tak długo jak Spółka pozostawać będzie spółką publiczną, Rada Nadzorcza, zgodnie z powszechnie obowiązującymi przepisami prawa, może powołać Komitet Audytu. Szczegółowe zasady funkcjonowania i wykonywania zadań Komitetu Audytu, tryb jego pracy, skład, liczebność, zasady powoływania członków oraz ich kwalifikacje będą określały przepisy powszechnie obowiązującego prawa, uchwała powołująca Komitet Audytu oraz zatwierdzony wraz z nią regulamin. Uchwała i regulamin, o których mowa w zdaniu poprzednim, zostaną uchwalone przez Radę Nadzorczą Spółki.

2. Jeśli powołanie Komitetu Audytu nie jest obligatoryjne (zgodnie z przepisami powszechnie obowiązującego prawa) zadania Komitetu Audytu mogą być wykonywane przez Radę Nadzorczą kolegialnie w przypadku powzięcia przez Radę Nadzorczą uchwały o przejęciu zadań Komitetu Audytu.

§ 14

v) formation of a new company by the Company, acquisition or purchase and sale of shares or interests in other companies, excluding the cases when the acquisition or purchase takes place in exchange for the debts of the Company within the insolvency proceedings with the possibility of an arrangement or enforcement proceeding,

n) since the introduction of the Company's shares into the trading on the regulated market:

(i) drawing up and submitting a concise evaluation of the Company's position to the General Shareholders Meeting, including evaluation of the internal control system and risk management system, relevant to the Company.

3. A member of the Supervisory Board shall not cast vote in matters concerning them personally or matters related to their property.

§ 13

1. As long as the Company remains the public company, the Supervisory Board, according to generally applicable provisions of the law, can establish an Audit Committee. Provisions of the generally applicable law, a resolution establishing an Audit Committee and the regulations approved along with it will be defining detailed principles of functioning and the performing tasks of an Audit Committee, the mode of its work, composition, quantity, principles of appointing members and their qualifications. The resolution and regulations mentioned in the previous sentence, will be passed by the Supervisory Board of the Company.

2. If establishing the Committee of the Audit isn't compulsory (according to regulations of generally applicable law) task of the Audit Committee can be executed jointly by the Supervisory Board in case of adopting the resolution by the Supervisory Board on taking over tasks of the Committee of the Audit.

§ 14

1. *Walne Zgromadzenia odbywają się w siedzibie Spółki, a także mogą się odbywać w Warszawie, zgodnie z treścią ogłoszeń o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.*
 2. *Walne Zgromadzenie może odbywać się jako zwyczajne lub nadzwyczajne.*
 3. *Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd i powinno się ono odbyć w ciągu sześciu miesięcy po upływie każdego roku obrotowego.*
 4. *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwoływane jest przez Zarząd Spółki w miarę potrzeb z własnej inicjatywy, na wniosek Rady Nadzorczej lub Akcjonariuszy w przypadkach przewidzianych w Kodeksie spółek handlowych.*
 5. *Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia winno nastąpić w terminie 14 dni od daty zgłoszenia wniosku przez uprawniony podmiot.*
 6. *W przypadkach wskazanych w Kodeksie spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Nadzorczą lub Akcjonariuszy w terminach umożliwiających Zarządowi dochowanie obowiązków wynikających z przepisów prawa.*
 7. *Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników.*
 8. *Akcjonariusze zwołujący Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie na podstawie art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych lub na podstawie postanowienia sądu rejestrowego wydanego na podstawie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych mają obowiązek poinformowania Spółki, bez zbędnej zwłoki, o zwołaniu Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.*
 9. *W przypadku zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez Akcjonariuszy na podstawie art. 399 § 3 Kodeksu spółek handlowych lub na podstawie postanowienia sądu rejestrowego wydanego w trybie art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Zarząd ma obowiązek niezwłocznie dokonać*
1. *The General Meetings shall take place in the Company's registered office or in Warsaw, in accordance with the content of a notice of the General Meeting.*
 2. *The General Meeting shall be ordinary or extraordinary.*
 3. *The Ordinary General Meeting shall be called by the Company's Management Board no later than within six months after the end of each financial year.*
 4. *The Extraordinary General Meeting shall be called by the Company's Management Board as needed on their own initiative, at request of the Supervisory Board or the Shareholders in the cases provided for in the Code of Commercial Companies.*
 5. *The Extraordinary General Meetings shall be called within 14 days from the date of the request by an authorized entity.*
 6. *In the cases provided for in the Code of Commercial Companies, the General Meeting may be called by the Supervisory Board or by the Shareholders on the dates that would enable the Management Board observance of obligations under the law.*
 7. *Shareholders may participate in the General Meeting and cast votes either personally or through proxies.*
 8. *The Shareholders that call the General Meeting on the basis of Art. 399 § 3 of the Code of Commercial Companies or on the basis of a court order registered under Art. 400 § 3 of the Code of Commercial Companies, are obliged to inform the Company without undue delay about the convocation of the Extraordinary General Meeting.*
 9. *In the case when the Extraordinary General Meeting be called by the Shareholders on the basis of Art. 399 § 3 of the Code of Commercial Companies or on the basis of a court order registered under Art. 400 § 3 of the Code of Commercial Companies, the Management Board is obliged*

czynności, do których jest zobowiązany w związku z organizacją i przeprowadzaniem Walnego Zgromadzenia.

to immediately perform activities required in connection with the organization and conduct of the General Meeting.

10. W przypadku zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sposób, o którym mowa w ustępie 9 powyżej Zarząd ma obowiązek podjąć wszelkie działania niezbędne do prawidłowego zorganizowania i przeprowadzenia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia w terminie określonym przez Akcjonariuszy zwołujących Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie.

10. In the case when the Extraordinary General Meeting be called as referred to sec. in 9 above, the Management Board is obliged to take any actions necessary to properly organize and conduct the Extraordinary General Meeting on the date set by the Shareholders calling the Extraordinary General Meeting.

§ 15

1. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

1. The General Meeting adopts its regulations that specify in detail the conduct of the meetings.

2. Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia, który otwiera i prowadzi Walne Zgromadzenie, wskazuje na piśmie Zarząd. W przypadku, gdy Zarząd nie wskaże Przewodniczącego przed wyznaczoną godziną rozpoczęcia obrad otwiera je Przewodniczący Rady Nadzorczej albo jego zastępca, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w walnym zgromadzeniu wybiera się przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera prezes Zarządu, albo - w ostatniej kolejności - Akcjonariusz lub osoba reprezentująca Akcjonariusza posiadającego najwyższy procent akcji w kapitale zakładowym Spółki, który jest obecny na Walnym Zgromadzeniu.

2. Chairman of the General Meeting who is opening and leading the General Meeting, is selected by the Management Board in writing. In case of the Management Board won't appoint the Chairman before the appointed time of the beginning of the debate a Chairman of the Supervisory Board or his deputy are opening the General Meeting, and then out of the persons entitled to participate in the General Meeting a Chairman is being chosen. In case of absence of these persons a President of the Management Board is opening the general meeting or - in the last order - the Shareholder or the person representing the Shareholder having the highest percentage of the shares in the share capital of the Company who is present at the General Meeting.

3. W obradach Walnego Zgromadzenia uczestniczą członkowie Zarządu oraz członkowie Rady Nadzorczej odpowiednio w składach umożliwiających udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

3. The General Meeting shall be attended by the members of the Management Board and by the Supervisory Board Members, respectively in compositions enabling to provide substantive answers to questions asked during the General Meeting.

§ 16

§ 16

1. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy w szczególności podejmowanie uchwał w sprawach:

a) rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za ubiegły rok obrotowy,

b) o podziale zysku albo o pokryciu straty,

c) udzielenia członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,

d) tworzenia i znoszenia kapitałów rezerwowych, funduszy specjalnych oraz określenie ich przeznaczenia,

e) postanowień dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu lub nadzoru,

f) powołania i odwołania członków Rady Nadzorczej Spółki,

g) powołania i odwołania likwidatorów,

h) ustalenia wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej Spółki,

i) uchwalenia regulaminu obrad Walnego Zgromadzenia,

j) wprowadzenia akcji Spółki do zorganizowanego systemu obrotu papierami wartościowymi.

2. Oprócz spraw wymienionych w ust. 1 uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa i niniejszym Statucie.

3. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości przez Spółkę nie wymaga podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie.

§ 17

1. The General Meeting's authority shall in particular include passing regulations in the following matters:

a) review and approval of the Company's financial reports and the Management Board's reports on the Company's operations for the previous financial year,

b) distribution of profits and coverage of losses,

c) grant discharge to members of the Company's bodies for the performance of their duties,

d) creation or liquidation of the Company's reserve capitals, special funds and determining their purposes,

e) provisions related to claims for compensation for damage caused during the establishment of the Company or its management, or supervision,

f) appointment and dismissal of the Supervisory Board members,

g) appointment and dismissal of liquidators,

h) determination of the Supervisory Board members remuneration,

i) adoption of the regulations of the General Meeting,

j) introduction of the Company's shares to organized trading of securities.

2. Apart from the issues referred to in sec. 1, other matters specified in the law and this Statute require resolutions of the General Meeting.

3. The purchase and sale of real estate, perpetual usufruct or a share in real estate by the Company does not require a resolution by the General Meeting.

§ 17

- 1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat bilansowych. Do kapitału zapasowego przelewa się co najmniej 8 % (osiem procent) czystego zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie przynajmniej 1/3 (jednej trzeciej) kapitału zakładowego.*
- 2. Walne Zgromadzenie może postanowić o utworzeniu innych kapitałów na pokrycie szczególnych strat lub wydatków (kapitały rezerwowe).*
- 3. Sposób wykorzystania kapitałów rezerwowych określa Walne Zgromadzenie.*
- 4. Walne Zgromadzenie może wyłączyć osiągnięty przez Spółkę zysk od podziału i przeznaczyć go na kapitał zapasowy, kapitał rezerwowy lub inne fundusze celowe lub też inny dopuszczalny cel.*
- 5. Walne Zgromadzenie jest upoważnione do określenia dnia, według którego ustala się listę akcjonariuszy uprawnionych do dywidendy za dany rok obrotowy (dzień dywidendy) oraz dnia wypłaty dywidendy, z uwzględnieniem art. 348 Kodeksu spółek handlowych.*
- 6. Zarząd jest upoważniony za zgodą Rady Nadzorczej do wypłaty Akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę.*
- 1. The Company shall create a reserve capital to cover losses. The supplementary capital shall overflow at least 8 % (in words: eight percent) of net profit for a particular financial year, until the capital reaches at least 1/3 (in words: one third) of the capital's share.*
- 2. The General Meeting may decide to establish other capitals to cover specific losses or expenses (reserve capitals).*
- 3. The use of reserve capitals shall be determined by the General Meeting.*
- 4. The General Meeting may exclude the profit made by the Company from distribution and vote it for reserve capital or for other special funds, or other acceptable aim.*
- 5. The General Meeting is authorized to determine the date as of which the list of Shareholders entitled to dividend for a particular financial year is determined (dividend date), as well as the dividend payment date, in accordance with Art. 348 of the Code of Commercial Companies.*
- 6. The Management Board is authorized with the consent of the Supervisory Board to pay the Shareholders an advance of dividend expected at the end of the financial year, provided that the Company has sufficient funds to pay.*

§ 18

- 1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się z dniem 31 grudnia 2011 roku.*
- 2. Spółka zobowiązana jest udostępnić Akcjonariuszom najpóźniej 15 dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia roczne sprawozdanie finansowe Spółki, sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki, opinię wraz z raportem biegłego rewidenta oraz sprawozdanie Rady Nadzorczej zawierające wyniki oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu z działalności Spółki. Wymienione dokumenty zostaną udostępnione Akcjonariuszom w siedzibie Spółki – wydanie Akcjonariuszowi odpisów powyższych dokumentów odbywa się na jego żądanie za zwrotem kosztów ich sporządzenia.*
- 1. The Company's financial year shall coincide with the calendar year. The Company's first financial year shall end upon December 31st 2011.*
- 2. The Company is obliged to make available to the Shareholders at least 15 days prior to the Ordinary General Meeting an annual financial statement, the Management Board' report on the Company's operations, opinion together with the auditor's report and the report of the Supervisory Board containing the results of the evaluation of the financial statement and the Management Board's report on the Company's operations. The aforementioned documents shall be made available to the Shareholders at the Company's registered office – a Shareholder may*

§ 18

receive duplicates of the documents at request for reimbursement of the costs of their preparation.

§ 19

Założycielem Spółki jest Dariusz Olczyk.

§ 20

W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych i inne przepisy prawa obowiązujące w tym zakresie.

18. UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Plan Połączenia Spółek został uzgodniony w dniu **29 lipca 2022 r.** w dwóch jednobrzmiących wersjach językowych, polskiej i angielskiej, co zostało stwierdzone poniższymi podpisami, a dodatkowo odrębnie zostanie także sporządzone tłumaczenie Planu Połączenia na język francuski dla potrzeb dopełnienia wymogów połączenia transgranicznego przewidzianych prawem luksemburskim.

§ 19

The founder of the Company is Dariusz Olczyk.

§ 20

In matters not covered by this Statute, relevant provisions of the Code of Commercial Companies, as well as other laws applicable in this area shall be applied.

18. THE ARRANGEMENT OF THE COMMON MERGER DRAFT

The Common Merger Draft was agreed on **29th July 2022**, in two identical language versions, Polish and English, what was confirmed by the below signatures, and additionally there will be prepared also the translation of the Common Merger Draft for French in order to complete the requirements of cross – border merger as provided for by the Luxembourg law.

PODPISY/SIGNATURES:

W imieniu/For and on behalf of LOKUM DEWELOPER:

Tomasz Dotkuś,

Wiceprezes Zarządu ds. Finansowych/

Vice-President of the Management Board for Financial Affairs

W imieniu/For and on behalf of LOKUM INVESTMENT:

Dariusz Olczyk

Manager klasy A/Class A Manager

Philippe AFLALO,

Manager klasy B/Class B Manager