

PLAN POŁĄCZENIA

Kiloutou Polska sp. z o.o.

i

GAM Polska sp. z o.o.

12 stycznia 2018 r.

MERGER PLAN

Kiloutou Polska sp. z o.o.

and

GAM Polska sp. z o.o.

12 January 2018

Niniejszy plan połączenia został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498, art. 499 i art. 516 Kodeksu spółek handlowych pomiędzy:

1. **Kiloutou Polska sp. z o.o.** z siedzibą w Łodzi, adres: ul. Rokicińska 142Z, 92-412 Łódź, Polska, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000410479, posiadającą numer NIP 1182083103, numer REGON 145989895, kapitał zakładowy w wysokości 12.200.000,00 (słownie: dwanaście milionów dwieście tysięcy) złotych, jako **Spółką Przejmującą**,

oraz

2. **GAM Polska sp. z o.o.** z siedzibą w Katowicach, adres: ul. Młyńska 11, 40-098 Katowice, Polska, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000289441, posiadającą numer NIP 6342651407, numer REGON 240728307, kapitał zakładowy w wysokości 4.823.500,00 (słownie: cztery miliony osiemset dwadzieścia trzy tysiące pięćset) złotych, jako **Spółką Przejmowaną**.

§ 1. Łączące się spółki

1. Spółka Przejmująca jest spółką prawa handlowego (spółką z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Łodzi, adres: ul. Rokicińska 142Z, 92-412 Łódź, Polska.

This merger plan has been prepared and agreed under the Article 498, Article 499 and Article 516 of the Code of Commercial Companies by and between:

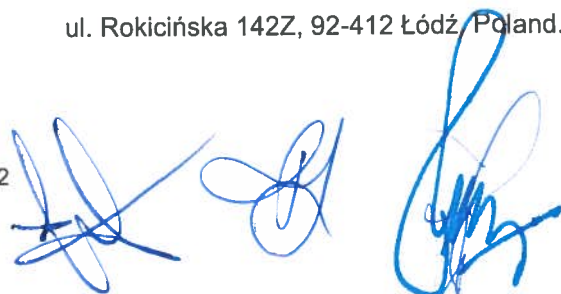
1. **Kiloutou Polska sp. z o.o.** with its registered office in Łódź, address: ul. Rokicińska 142Z, 92-412 Łódź, Poland, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for Łódź-Śródmieście in Łódź, 20th Commercial Division of the National Court Register under the KRS number 0000410479, holding NIP number 1182083103, REGON number 145989895, the share capital in the amount of PLN 12,200,000.00 (in words: twelve million two hundred thousand), as the **Acquiring Company**,

and

2. **GAM Polska sp. z o.o.** with its registered office in Katowice, address: ul. Młyńska 11, 40-098 Katowice, Poland, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court Katowice-Wschód in Katowice, 8th Commercial Division of the National Court Register under the KRS number 0000289441, holding NIP number 6342651407, REGON number 240728307, the share capital in the amount of PLN 4,823,500.00 (in words: four million eight hundred twenty three thousand five hundred), as the **Acquired Company**.

§ 1. Companies to be merged

1. The Acquiring Company is a commercial law company (limited liability company) with its registered office in Łódź, address: ul. Rokicińska 142Z, 92-412 Łódź, Poland.



Jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej jest Kiloutou Société par actions simplifiée z siedzibą w Marcq-En-Baroeul (Francja).

The sole shareholder of the Acquiring Company is Kiloutou Société par actions simplifiée with its registered office in Marcq-En-Baroeul (France).

Aktualny kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 12.200.000,00 (słownie: dwanaście milionów dwieście tysięcy) złotych, został w całości opłacony i dzieli się na 244.000,00 (słownie: dwieście czterdzieści cztery tysiące) udziałów o wartości nominalnej 50,00 (słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy.

Currently, the share capital of the Acquiring Company amounts to PLN 12,200,000.00 (in words: twelve million two hundred thousand), has been paid up in full and is divided into 244,000.00 (in words: two hundred forty four thousand) shares of the nominal value of PLN 50.00 (in words: fifty) each.

2. Spółka Przejmowana jest spółką prawa handlowego (spółką z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Katowicach, adres: ul. Młyńska 11, 40-098 Katowice, Polska.

2. The Acquired Company is a commercial law company (limited liability company) with its registered office in Katowice, address: ul. Młyńska 11, 40-098 Katowice, Poland.

Jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej jest Spółka Przejmująca.

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

Aktualny kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi 4.823.500,00 (słownie: cztery miliony osiemset dwadzieścia trzy tysiące pięćset) złotych, został w całości opłacony i dzieli się na 9.647 (słownie: dziewięć tysięcy sześćset czterdzieści siedem) udziałów o wartości nominalnej 500,00 (słownie: pięćset) złotych każdy.

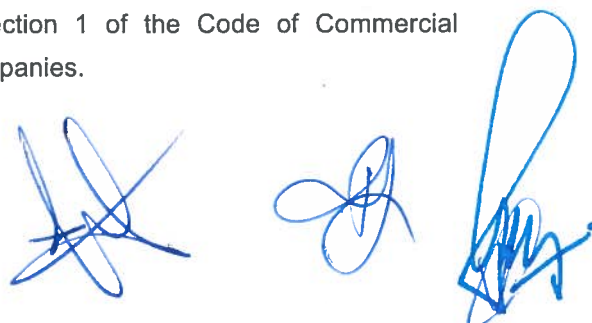
Currently, the share capital of the Acquired Company amounts to PLN 4,823,500.00 (in words: four million eight hundred twenty three thousand five hundred), has been paid up in full and is divided into 9,647 (in words: nine thousand six hundred forty seven) shares of the nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred) each.

§ 2. Sposób łączenia

1. Połączenie Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej nastąpi poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych.

§ 2. Form of the merger

1. The merger of the Acquiring Company and the Acquired Company will be effectuated by means of the transfer of all assets and liabilities of the Acquired Company to the Acquiring Company under the Article 492 § 1 section 1 of the Code of Commercial Companies.



2. W związku z tym, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej:
 - a) połączenie nastąpi przy zastosowaniu uproszczonej procedury łączenia się Spółek, przewidzianej w art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, oraz
 - b) połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, stosownie do treści art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
 3. W wyniku połączenia Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego na podstawie art. 493 § 1 Kodeksu spółek handlowych.
 4. W wyniku połączenia Spółka Przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej (sukcesja uniwersalna) na podstawie art. 494 Kodeksu spółek handlowych.
2. Due to the fact that the Acquiring Company holds all shares in the share capital of the Acquired Company:
 - a) the merger will be effectuated under the simplified procedure, in accordance with the Article 516 § 6 of the Code of Commercial Companies, and
 - b) the merger will be effectuated without an increase of the share capital of the Acquiring Company, pursuant to the Article 515 § 1 of the Code of Commercial Companies.
 3. As a result of the merger, the Acquired Company will be dissolved without a liquidation procedure under the Article 493 § 1 of the Code of Commercial Companies.
 4. As a result of the merger, the Acquiring Company will take over all rights and obligations of the Acquired Company as of the merger date (general succession) under the Article 494 of the Code of Commercial Companies.

§ 3. Uchwały o połączeniu

1. Zgodnie z art. 506 § 1 i § 4 Kodeksu spółek handlowych, połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej i uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, obejmujących zgodę na plan połączenia.
2. Z uwagi na fakt, że połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz że połączenie nie powoduje powstania okoliczności skutkujących koniecznością dokonania

§ 3. Resolutions on the merger

1. Pursuant to the Article 506 § 1 and § 4 of the Code of Commercial Companies, the merger will be effectuated under the resolution of the Shareholders' Meetings of the Acquiring Company and under the resolution of the Shareholders' Meetings of the Acquired Company, stating approval of the merger plan.
2. Due to the fact that the merger will be carried out pursuant to the Article 515 § 1 of the Code of Commercial Companies, i.e. without increasing the share capital of the Acquiring Company and that the merger does not cause the need to make amendments to the Articles of Association of the Acquiring Company,

zmian w Umowie Spółki Przejmującej, projekty uchwał Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej i Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej nie obejmują zgody na proponowane zmiany Umowy Spółki Przejmującej związane z połączeniem.

draft resolutions of the Shareholders' Meeting of the Acquiring Company and the Shareholders' Meeting of the Acquired Company do not include consents to proposed changes to the Articles of Association of the Acquiring Company related to the merger.

3. Projekty uchwał stanowią Załącznik nr 1 i Załącznik nr 2 do niniejszego planu połączenia.

3. The draft resolutions are attached to the merger plan as Attachment No. 1 and Attachment No. 2.

§ 4. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą

W związku z połączeniem nie przewiduje się przyznania szczególnych praw wspólnikowi Spółki Przejmowanej lub innym osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

§ 4. Rights granted by the Acquiring Company

No special rights will be granted to the shareholder of the Acquired Company or any other persons holding special rights in the Acquired Company in connection with the merger hereunder.

§ 5. Szczególne korzyści dla członków organów łączących się spółek

W związku z połączeniem, nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej lub innych osób uczestniczących w połączeniu.

§ 5. Special benefits for members of merged companies' bodies

No special benefits will be granted to the members of either the Acquiring Company's or the Acquired Company's bodies, or any other person taking part in the merger, in connection with the merger hereunder.

§ 6. Projekt zmian Umowy Spółki Przejmującej

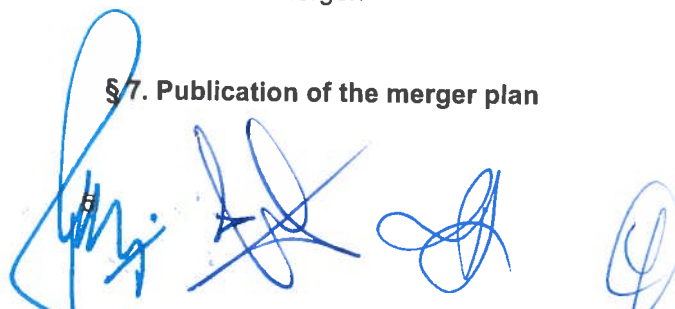
Z uwagi na fakt, że połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz że połączenie nie powoduje powstania okoliczności skutkujących koniecznością dokonania zmian w Umowie Spółki Przejmującej, Umowa Spółki Przejmującej nie zostanie zmieniona w związku z połączeniem.

§ 6. Draft amendments to the Articles of Association of the Acquiring Company

Due to the fact that the merger will be carried out pursuant to the Article 515 § 1 of the Code of Commercial Companies, i.e. without increasing the share capital of the Acquiring Company and that the merger does not cause the need to make amendments to the Articles of Association of the Acquiring Company, to the Articles of Association of the Acquiring Company will not be amended in relation to the merger.

§ 7. Publikacja planu połączenia

§ 7. Publication of the merger plan



Plan połączenia zostanie opublikowany na stronach internetowych Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej.

The merger plan will be published on the internet websites of the Acquiring Company and the Acquired Company.

§ 8. Uzgodnienie planu połączenia

Zgodnie z art. 498 Kodeksu spółek handlowych niniejszy plan połączenia został przyjęty uchwałami Zarządów odpowiednio Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej w dniu 12 stycznia 2018 r. i podpisany przez Spółkę Przejmującą i Spółkę Przejmowaną w dniu 12 stycznia 2018 r.

§ 8. Approval of the merger plan

Pursuant to the Article 498 of the Code of Commercial Companies, this merger plan has been adopted by the resolutions of the respective Management Boards of the Acquiring Company and the Acquired Company on 12 January 2018 and signed by the Acquiring Company and the Acquired Company on 12 January 2018.

§ 9. Wersje językowe

1. Niniejszy plan połączenia sporządzono w polskiej i angielskiej wersji językowej.
2. W przypadku niezgodności pomiędzy polską a angielską wersją językową, obowiązującą wersją jest wersja polska.

§ 9. Language versions

1. This merger plan has been prepared in Polish and English language version.
2. In case of any discrepancy between the Polish and English versions, the Polish version shall prevail.

§ 10. Załączniki

Do niniejszego planu połączenia dołącza się:

1. Projekt uchwały o połączeniu Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej;
2. Projekt uchwały o połączeniu Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej;
3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej;
4. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej;
5. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej;
6. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej.

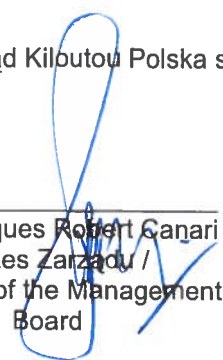
§ 10. Attachments

The following are attached hereto:


1. Draft merger resolution of the Shareholders' Meeting of the Acquiring Company;
2. Draft merger resolution of the Shareholders' Meeting of the Acquired Company;
3. Valuation of the assets of the Acquiring Company;
4. Valuation of the assets of the Acquired Company;
5. Statement of the state of the accounts of the Acquiring Company;
6. Statement of the state of the accounts of the Acquired Company.



Zarząd Kiloutou Polska sp. z o.o. / the Management Board of Kiloutou Polska sp. z o.o.



Yann Jacques Robert Canari
Prezes Zarządu /
President of the Management
Board

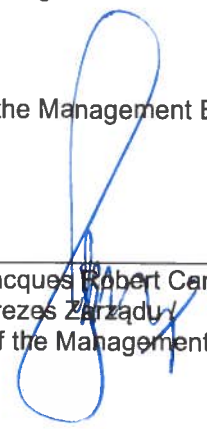


Paweł Gońda
Wiceprezes Zarządu /
Vice-President of the
Management Board



Rafał Herman
Członek Zarządu /
Member of the Management
Board

Zarząd GAM Polska sp. z o.o. / the Management Board of GAM Polska sp. z o.o.



Yann Jacques Robert Canari
Prezes Zarządu /
President of the Management Board