

**PLAN POŁĄCZENIA  
„BUEHNEN POLSKA” - SPÓŁKA Z  
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

oraz

**„TERMOLAN” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

Niniejszy plan połączenia przez przejęcie („Plan Połączenia”) został uzgodniony w dniu 2 lutego 2016 r. we Wrocławiu pomiędzy zarządami następujących spółek:

„Buehnen Polska” - Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (51-502) przy ul. Miłoszyckiej 19 zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy KRS pod numerem KRS: 0000309744, NIP: 8951921413, REGON: 020754781 („Spółka Przejmująca” lub „Buehnen”) reprezentowaną przez:

Hanno Pünjer – Prezesa Zarządu,

Roberta Adama Włodarczyka - Wiceprezesa Zarządu,

oraz

„Termolan” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Bykowie (55-095), ul. Wrocławska 39, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, IX Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS: 0000138293, NIP: 8961339927, REGON: 932849716 („Spółka Przejmowana” lub „Termolan”) reprezentowaną przez:

Berta Martina Gausepohl – Prezesa Zarządu

Roberta Adama Włodarczyka - Członek Zarządu

Zwanymi dalej łącznie „Spółkami” a każda z osobna „Spółką”.

Spółki uzgodniły co następuje:

**§ 1 Typ, firma i siedziba Spółek**

**1. Spółka Przejmująca**  
Typ: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

**MERGER PLAN OF  
„BUEHNEN POLSKA” - SPÓŁKA Z  
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

and

**„TERMOLAN” SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

This plan of merger by the acquisition („the Merger Plan”) has been agreed on the 2<sup>nd</sup> of February 2016 in Wrocław, between the board of directions of the following companies:

„Buehnen Polska” - Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Wrocław (51-502) at Miłoszycka 19 street, entered into the register of entrepreneurs kept by the District Court for Wrocław – Fabryczna in Wrocław, 6th Commercial Division, under the KRS number: 0000309744, NIP: 8951921413, REGON: 020754781 („Merging Company” or „Buehnen”) represented by:

Hanno Pünjer – President of the Management Board

Robert Adam Włodarczyk – Vice President of the Management Board

and

„Termolan” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Byków (55-095), Wrocławska 39 street, entered into the Register of Entrepreneurs kept by the District Court for Wrocław – Fabryczna in Wrocław, 9th Commercial Division, under the KRS number: 0000138293, NIP: 8961339927, REGON: 932849716 („Merged Company” or „Termolan”) represented by:

Berta Martina Gausepohl – President of the Management Board

Robert Adam Włodarczyk – Member of the Management Board

Hereinafter jointly referred to as „Companies”, and individually as „Company”.

**§ 1 Type, name and registered office of Companies**

**1. Merging Company:**  
Type: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

(limited liability company)

Firma: „Buehnen Polska” - Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Name: „Buehnen Polska” - Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Wrocław (51-502), ul. Miłoszyckiej 19

Registered office: Wrocław (51-502), Miłoszycka 19 street

## 2. Spółka Przejmowana

## 2. Merged Company

Typ: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Type: Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (polish limited liability company)

Firma: „Termolan” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Name: „Termolan” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Byków (55-095), ul. Wrocławska 39

Registered office: Byków (55-095) Wrocławska 39 street

### § 2 Sposób łączenia

### § 2 Method of merging

1. Połączenie Spółek nastąpi poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 ust. 1 k.s.h. („Połączenie”), w dniu wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez sąd rejestrowy właściwy według siedziby Spółki Przejmującej („Dzień Połączenia”).

1. The merger of Companies will take place through the transfer of all assets of the Merged Company to the Merging Company in accordance with Article 492 § 1 point 1 of the Commercial Companies Code (hereinafter referred to as the "Merger"), on the day of the Merger in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register by the court having jurisdiction over the registered office of the Merging Company (hereinafter referred to as the "Merger Date").

2. W wyniku Połączenia, Buehnen zgodnie z postanowieniami art. 494 § 1 wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Termolan.

2. As a result of the Merger, Buehnen in accordance with Article 494 § 1, on the Merger Date, will enter into all the rights and obligations of Termolan.

### § 3 Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat

### § 3 The share exchange ratio of the Merged Company for shares of the Merging Company and the amount of any cash payment

W zamian za przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, Bühnen International GmbH, spółka prawa niemieckiego z siedzibą w Bremen (28277), Hintern Sielhof 25 posiadająca 200 udziałów Termolan o wartości nominalnej 500 zł każdy udział o łącznej wartości nominalnej 100 000,00 zł, co stanowi 100% kapitału zakładowego Termolan, otrzyma 200 Udziałów Połączeniowych (czyli 100% Udziałów Połączeniowych).

In exchange for the transfer of all assets of the Merged Company to the Merging Company, Bühnen International GmbH, company incorporated under German law, with its registered in Bremen (28277), Hintern Sielhof 25 possessing 200 shares of Termolan of nominal value of 500 zł each share, amounting to a total nominal value 100 000,00 zł, which constitutes 100% of the share capital of Termolan, shall acquire 200 Merger Shares (which constitutes 100% of Merger Shares).

W związku z tym ustala się parytet wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej jako 1:1.

Due to the fact hereinabove, the share exchange ratio of the shares of the Merged Company to the shares of the Merging Company is being set as 1:1.



**§ 4 Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej**

1. Połączenie zostanie przeprowadzone wraz z podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 50 000,00 zł do kwoty 150 000,00 zł tj. o kwotę 100 000,00 zł, poprzez emisję nowych udziałów dla udziałowców Spółki Przejmowanej („Udziały Połączeniowe”).

2. Udziały Połączeniowe będą przysługiwać podmiotom będącym udziałowcami Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia.

3. Liczbę Udziałów Połączeniowych, które otrzyma każdy uprawniony udziałowiec Spółki Przejmowanej ustala się poprzez pomnożenie posiadanej przez niego liczby udziałów Spółki Przejmowanej w Dniu Połączenia przez ustalony w § 3 Planu Połączenia stosunek wymiany.

**§ 5 Dzień, od którego udziały przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej, uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej**

Udziały Połączeniowe będą uprawniały do udziału w zysku Buehnen począwszy od Dnia Połączenia.

**§ 6 Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą udziałowcom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej**

Nie przewiduje się szczególnych uprawnień dla wspólników Spółki Przejmowanej.

**§7 Szczegółowe korzyści dla członków organów łączących się spółek, a także innych osób uczestniczących w połączeniu, jeśli takie zostały przyznane**

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek lub innych osób uczestniczących w Połączeniu.

**§ 8 Publikacja planu połączenia**  
Spółki udostępnią bezpłatnie plan połączenia na swoich stronach internetowych zgodnie z art. 500 § 2 (1) k.s.h.

**§9 Załączniki**

Do Planu Połączenia, zgodnie z art. 499 § 2 k.s.h. zostają załączone:

1. Projekt uchwały

**§ 4 Rules regarding the granting of shares to the Merged Company**

1. The Merger shall be conducted with the increase of the share capital of the Merging Company from 50 000,00 zł to 150 000,00 zł that is, by the amount of 100 000,00 zł, through the issuance of new shares to the shareholder of the Merged Company (“Merger Shares”).

2. The Merger Shares shall entitle the entities which are shareholder of the Merged Company at the Merger Date.

3. The amount of Merger Shares, which shall be granted to each shareholder of the Merged Company shall be determined by multiplying the amount of possessed shares in the Merged Company at the Merger Date by the set in § 3 of the Merger Plan exchange ratio.

**§ 5 The date from which shares granted to the Merged Company's shareholder entitle to participation in profits of the Merging Company**

Merger Shares shall entitle to participate in the profits of Buehnen beginning from the Merger Date.

**§ 6 Rights granted by the Merging Company to shareholders and particularly privileged persons in the Merged Company**

Special privileges are not expected.

**§ 7 Particular benefits granted to members of governing bodies of the Merger Companies and other persons participating in the merger**

No particular benefits will be granted to members of governing bodies of the Merger Companies and other persons participating in the Merger.

**§ 9 Publication of merger plan**  
Companies will share free of charge merger plan on its websites pursuant to art. 500 § 2 (1) k.s.h.

**§9 Enclosures**

In accordance with Article 499 § 2 of the Commercial Companies Code, the following shall be annexed to The Merger Plan:


1. Draft of the resolution of the Buehnen,


- Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Buehnen w sprawie połączenia Spółek,
2. Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Termolan w sprawie połączenia Spółek,
  3. Projekt zmiany umowy Buehnen,
  4. Ustalenie wartości majątku Termolan.
  5. Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Buehnen,
  6. Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Termolan.

regarding the Merger,


2. Draft of the resolution of Termolan regarding the Merger,
3. Draft of the changes to the articles of association of Buehnen.
4. Determination of the value of assets Termolan.
5. Statement of the book value of Buehnen,
6. Statement of the book value of Termolan.


W IMIENIU „BUEHNEN POLSKA” - SP. Z O.O.  
ON BEHALF OF “BUEHNEN POLSKA”  
SP. Z O.O.

  
Hanno Pünjer – Prezesa Zarządu / President of the Management Board,

  
Robert Adam Włodarczyk - Wiceprezesa Zarządu / Vice President of the Management Board,

W IMIENIU „TERMOLAN” SP. Z O.O.  
ON BEHALF OF “TERMOLAN” SP. Z O.O.

  
Berta-Martina Gausepohl – Prezesa Zarządu / President of the Management Board

  
Robert Adam Włodarczyk – Wiceprezes Zarządu / Vice President of the Management Board