

**OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO  
POPRZEZ UDOSTĘPNIENIE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI  
NA STRONIE INTERNETOWEJ**

**SPÓŁKI**

**IQ PARTNERS SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Zarząd spółki IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przy ul. Odrowąża 15, 03-310 Warszawa, wpisanej do Rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000719286, ogłasza poprzez udostępnienie do publicznej wiadomości, zgodnie z treścią art. 516<sup>4</sup> § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. 2000 Nr 94, poz. 1037 ze zm.), że w dniu 18 maja 2020 r. został uzgodniony, przyjęty i podpisany przez Zarządy łączących się spółek IQ Partners sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz IQ Venture Capital s.a. r.l. z siedzibą w Luksemburgu przy Rue Aldringen 23, L-1118 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, Plan Połączenia Transgranicznego.

W załączniu Plan Połączenia Transgranicznego wraz z załącznikami w formacie pdf do pobrania.

<b>PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO</b>	<b>CROSS-BORDER MERGER PLAN</b>	<b>LE PROJET DE FUSION TRANSFRONTALIÈRE</b>
NINIEJSZY PLAN POŁĄCZENIA (dalej jako: „Plan Połączenia”) został sporządzony i uzgodniony dnia 18 maja 2020 r., przez zarządy następujących spółek:	THIS MERGER PLAN (hereinafter referred to as the “Merger Plan”) was drawn up and agreed on May 18, 2020, by the management boards of the following companies:	LE PRÉSENT PROJET DE FUSION (ci-après : « Projet de Fusion ») a été établi et agréé le 18 mai 2020 par les Conseils de gérance des sociétés suivantes :
(1) IQ Partners spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółki utworzonej i działającej zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie, Polska (adres: ul. Odrowąża 15, 03-310 Warszawa, Polska), wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000719286, NIP: 7010803477, REGON: 369513618 („Spółka Przejmująca”);	(1) IQ Partners spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a company organized and existing under the laws of the Republic of Poland, with its registered office in Warsaw, Poland (address: Odrowąża 15 Str., 03-310 Warsaw, Poland), entered in the register of entrepreneurs held by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000719286, NIP (tax identification number): 7010803477, REGON (Business Statistical Number): 369513618 (the "Acquiring Company"); And	(1) IQ Partners spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, (société à responsabilité limitée), une société créée et exerçant son activité conformément au droit polonais, ayant son siège à Varsovie, Pologne, (adresse : ul. Odrowąża 15, 03-310 Warszawa, Pologne), inscrite au Registre du commerce du Tribunal d’arrondissement de la ville de Varsovie à Varsovie, XII Section de commerce du Registre judiciaire national (KRS) sous le numéro KRS : 0000719286, numéro NIP : 7010803477, numéro REGON : 369513618 (« Société Absorbante »); et
oraz		
(2) IQ Venture Capital Sà r.l., spółki z ograniczoną	(2) IQ Venture Capital Sà r.l., a limited liability company (société à	(2) IQ Venture Capital Sà r.l., créée et exerçant son activité en

*P. Niemiec*

<p>odpowiedzialnością (société à responsabilité limitée), utworzonej i działającej zgodnie z prawem luksemburskim z siedzibą w Luksemburgu, Wielkie Księstwo Luksemburga (adres: 23, Rue Aldringen, L-1118 Luksemburg), zarejestrowanej w luksemburskim rejestrze handlowym pod numerem B 139288 („Spółka Przejmowana”);</p>	<p><i>responsabilité limitée)</i> organized and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with its registered office in Luxembourg, the Grand Duchy of Luxembourg (address: 23, Rue Aldringen, L-1118 Luxembourg), registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 139288 (the "Target Company");</p>	<p>conformité du droit luxembourgeois, ayant son siège à Luxembourg, le Grand-Duché de Luxembourg (adresse : 23, Rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.), inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 139288 (« Société Absorbée »);</p>
<p>dalej łącznie jako: „Spółki Łączone”,</p>	<p>hereinafter jointly referred to as: the "Merging Companies",</p>	<p>ci-après toutes les deux nommées : « Sociétés Fusionnantes »,</p>
<p>zgodnie z art. 1020-1 luksemburskiej ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, ze zm. („Luksemburskie Prawo Spółek”) oraz zgodnie z przepisami Tytułu IV, Działu I, Rozdziału 1-2<sup>1</sup>, ustawy z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 505 ze zm.) („Polski KSH”), jak również zgodnie z postanowieniami Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 2017/1132 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek (t.j. Dz.U.U.E.L. z</p>	<p>in accordance with Articles 1020-1 and following of the Law of 10 August 1915 on commercial companies as amended (the "Luxembourg Companies Law"), and in accordance with Title IV, Section I, Chapter 1-2<sup>1</sup> of the Polish Act of 15 September 2000 – the Commercial Companies Code (uniform text, Journal of Laws of 2019, item 505 as amended)(the "Polish CCC") and pursuant to the provisions 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 (uniform text, Journal of Laws UE of 2017, item 169,</p>	<p>conformément à l'article 1020-1 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 telle que modifiée concernant les sociétés commerciales, (« Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales ») et conformément au Titre IV, Partie I, Chapitre 1-2<sup>1</sup> de la loi du 15 septembre 2000 – Code des sociétés commerciales (Journal des lois polonais (<i>Dziennik Ustaw</i>) du 2019, position 505, modifiée) (« CSC Polonais »), et en conformité avec les dispositions de la Directive (UE) 2017/1132 du Parlement Européen et du</p>

*D. 2020.06.14. P.*

<p>2017 r. poz. 169, str. 46 ze zm.) („Dyrektywa w sprawie niektórych aspektów prawa spółek”).</p>	<p>p. 46 as amended) (the "Directive relating to certain aspects of company law").</p>	<p>Conseil du 14 juin 2017 relative à certains aspects du droit des sociétés (Journal officiel de l'Union européenne L du 2017, position 169, p. 46, modifiée) (« Directive relative à certains aspects du droit des sociétés »).</p>
<p><b>ZWAŻYWSZY, ŻE:</b></p> <p>(A) Pożądane jest połączenie Spółek Łączonych, w ten sposób, że wszystkie aktywa i pasywa, jak również wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą z mocy prawa, w drodze sukcesji uniwersalnej („Połączenie Transgraniczne”), a Spółka Przejmowana przestanie istnieć bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.</p> <p>(B) Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony między innymi w celu określenia trybu w jakim odbędzie się Połączenie Transgraniczne, z uwzględnieniem i zgodnie z art. 1020-1 i nast. Luksemburskich o Prawa Spółek oraz zgodnie z przepisami Tytułu IV, Dziatu</p>	<p><b>WHEREAS:</b></p> <p>(A) It is desired to merge the Merging Companies whereby all assets and liabilities as well as all rights and obligations of the Target Company will be transferred to the Acquiring Company by virtue of law, under general succession (the "Cross-Border Merger"), and the Target Company shall cease to exist without carrying out a liquidation procedure.</p> <p>(B) This Merger Plan was drawn up <i>inter alia</i> for describing the mode pursuant to which such Cross-Border Merger shall take effect, subject to and in accordance with Articles 1020-1 and following of the Luxembourg Companies Law and in accordance with Title IV, Section I, Chapter 1-</p>	<p><b>ÉTANT DONNÉ QUE :</b></p> <p>(A) Il convient de fusionner les Sociétés Fusionnantes de telle façon que l'ensemble du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée soit transféré à la Société Absorbante ipso jure à la suite de la transmission à titre universel (« Fusion Transfrontalière ») et la Société Absorbée cesse d'exister sans liquidation.</p> <p>(B) Le présent Projet de Fusion vise notamment à déterminer la procédure de la Fusion Transfrontalière, compte tenu et en vertu de l'article 1020-1 et aux articles suivants de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales et aux dispositions du Titre IV, Part I, Chapitres 1-2<sup>1</sup> du</p>

24/2  
P

I, Rozdziału 2 <sup>i</sup> Polskiego KSH, jak również zgodnie z postanowieniami Dyrektwy w sprawie niektórych aspektów prawa spółek.	1- 2 <sup>i</sup> of the Polish CCC and pursuant to the provisions of the Directive relating to certain aspects of company law.	CSC Polonais, ainsi qu'aux dispositions de la Directive relative à certains aspects du droit des sociétés.
(C) Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej.	(C) The Acquiring Company is the sole shareholder of the Target Company.	(C) La Société Absorbante est l'associé unique de la Société Absorbée.
(D) Zarząd Spółki Przejmującej, stosownie do art. 516 <sup>5</sup> Polskiego KSH w związku z art. 516 <sup>15</sup> § 1 Polskiego KSH, sporządzi na piśmie sprawozdanie zarządu, w którym zostaną wyjaśnione przyczyny Połączenia Transgranicznego, spodziewane konsekwencje dla działalności oraz skutki połączenia z punktu widzenia prawnego, ekonomicznego oraz społecznego („Sprawozdanie Zarządu”).	(D) The management board of the Acquiring Company, in accordance with the Article 516 <sup>5</sup> of the Polish CCC in connection with the Article 516 <sup>15</sup> § 1 of the Polish CCC, shall draw up the merger report, in which the reasons for the Cross-Border Merger, the expected consequences for the operations and the anticipated impacts from a legal, economic and social perspective, shall be explained (the “Merger Report”).	(D) Le Conseil de gérance de la Société Absorbante, conformément à l'article 516 <sup>5</sup> du CSC Polonais en liaison avec l'article 516 <sup>15</sup> § 1 du CSC Polonais, établira un rapport présentant les motifs de la Fusion Transfrontalière, les conséquences prévues pour l'activité, ainsi que les effets juridiques, économiques et sociaux de la fusion („Rapport du Conseil de Gérance”).
(E) Sprawozdanie Zarządu Spółki Przejmowanej, uzasadniające Połączenie Transgraniczne, nie będzie wymagane, jako że wszyscy wspólnicy każdej ze Spółek Łączonych wyrazili na to zgodę stosownie do art. 1021-	(E) The merger report of the management boards of the Target Company, justifying the Cross-Border Merger, shall not be required, as all the shareholders of each of the Merging Companies have so consented in accordance with Article 1020-5	(E) Le rapport du Conseil de gérance de la Société Absorbée présentant les motifs de la Fusion Transfrontalière n'est pas requis en raison du consentement exprimé par tous les associés des Sociétés Fusionnantes, conformément à l'article 1021-5 (3) de la Loi Luxembourgeoise

45 M P

5 (3) Luksemburskiego Prawa Spółek.	(3)1 of the Luxembourg Companies Law.	concernant les Sociétés Commerciales.
(F) Spółka Przejmowana nie wyemitowała papierów wartościowych innych niż udziały.	(F) The Target Company has not issued any securities other than shares.	(F) La Société Absorbée n'a émis d'autres valeurs mobilières que des parts sociales.
(G) W żadnej ze Spółek Łaczonych nie ustanowiono rady nadzorczej.	(G) None of the Merging Companies has a supervisory board.	(G) Les Sociétés Fusionnantes n'ont pas de conseils de surveillance.
(H) Spółki Łaczone nie mają pracowników (ani rady pracowników).	(H) The Merging Companies do not have any employees (or any works council).	(H) Les Sociétés Fusionnantes n'ont pas de travailleurs (ni un comité d'entreprise).
(I) Spółki Łaczone nie zostały rozwiązane, nie ogłoszono w stosunku do nich upadłości ani nie wniosły o wszczęcie postępowania upadłościowego.	(I) The Merging Companies have not been dissolved or declared bankrupt and they have not requested insolvency proceeding to be opened.	(I) Les Sociétés Fusionnantes n'ont pas été dissoutes, ni prononcées comme étant en faillite et n'ont pas eu recours à la procédure de faillite.
(J) Na udziałach Spółek Łaczonych nie ustanowiono prawa użytkowania ani prawa zastawu, udziały te nie podlegają również zajęciu.	(J) No usufruct or pledge has been created on the shares of the Merging Companies and the shares are not subject to any seizure.	(J) Les parts sociales des Sociétés Fusionnantes ne font l'objet d'aucuns droits d'usufruit ou de gage, elles ne font non plus l'objet de saisie.
(K) Spółka Przejmowana nie posiada żadnych praw własności przemysłowej i intelektualnej, ani innych praw własności, z wyjątkiem posiadania przez Spółkę Przejmowaną ogółu	(K) The Target Company do not hold any industrial and intellectual property rights, nor any ownership, except for the fact that the Target Company hold all the rights and obligations in the Polish entities as	(K) La Société Absorbée ne dispose pas de droits de propriété industrielle ou intellectuelle, ni d'autres droits de propriété, à l'exception de la disposition par la Société Absorbée de l'ensemble des droits et

6  
R. Rycina

<p>praw i obowiązków w polskich spółkach, co wynika z ich odpowiednich bilansów.</p>	<p>reflected in their respective balance sheets.</p>	<p>obligations relatifs à des sociétés polonaises, ce qui ressort de leurs bilans respectifs.</p>
<p>(L) W wyniku Połączenia Transgranicznego, struktura grupy kapitałowej, do której należą Spółki Łączone oraz jej wewnętrzne i administracyjne procedury zostaną uproszczone, a koszty funkcjonowania obniżone.</p>	<p>(L) As a result of the Cross-Border Merger, the structure and the internal and administrative procedures of the corporate group which the Merging Companies belong to, will be simplified, and its operational costs will be decreased.</p>	<p>(L) À la suite de la Fusion Transfrontalière la structure du groupe d'entreprises auquel les Sociétés Fusionnantes appartiennent, ainsi que les procédures internes et d'administration au sein de ce groupe seront simplifiées, et les coûts de fonctionnement diminueront.</p>
<p>Jako, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej:</p>	<p>Since the Acquiring Company holds all the shares in the share capital of the Target Company:</p>	<p>Vu que la Société Absorbante dispose de l'ensemble des parts sociales au capital social de la Société Absorbée :</p>
<p>I. do przejęcia Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą zastosowanie ma procedura uproszczona zgodnie z art. 516<sup>15</sup> Polskiego KSH; oraz zgodnie z art. 1023-1 Luksemburskiego Prawa Spółek;</p>	<p>I. the simplified procedure shall apply to taking over the Target Company by the Acquiring Company according to the Article 516<sup>15</sup> of the Polish CCC and to the Article 1023-1 of the Luxembourg Companies Law;</p>	<p>I. l'absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante fait l'objet d'une procédure simplifiée en vertu de l'article 516<sup>15</sup> du CSC Polonais et de l'article 1023-1 de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales ;</p>
<p>II. przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej ani bez tworzenia nowych udziałów zgodnie z art.</p>	<p>II. taking over the Target Company by the Acquiring Company shall be carried out without an increase in the share capital of the Acquiring Company and without creating any new shares</p>	<p>II. l'absorption de la Société Absorbée par la Société Absorbante s'effectuera sans augmentation de capital social de la Société Absorbante et sans création de nouvelles parts sociales en vertu de l'article 515</p>

Linia B

<p>515 § 1 Polskiego KSH w związku z art. 516<sup>1</sup> Polskiego KSH oraz zgodnie z art. 516<sup>14</sup> Polskiego KSH;</p>	<p>according to the Article 515 § 1 of the Polish CCC in connection with the Article 516<sup>1</sup> of the Polish CCC and according to the Article 516<sup>14</sup> of the Polish CCC;</p>	<p>§ 1 du CSC Polonais en liaison de l'article 516<sup>1</sup> du CSC Polonais et de l'article 516<sup>14</sup> du CSC Polonais ;</p>
<p>III. ze względu na procedurę uproszczoną, zgodnie z którą jest realizowane Połączenie Transgraniczne art. 516<sup>3</sup> pkt 2 oraz pkt 4-6 Polskiego KSH oraz art. 1021-1 (2) 2° - 4° Luksemburskiego Prawa Spółek nie będą miały zastosowania, zatem, w szczególności, nie ustala się stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziałы Spółki Przejmującej, zasad obejmowania udziałów w Spółce Przejmującej oraz nie określa się dnia, od którego udziały te uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej;</p>	<p>III. due to the simplified procedure of the Cross-Border Merger the provisions of the Article 516<sup>3</sup> item 2 and items 4-6 of the Polish CCC and Article 1021-1 (2) 2° to 4° of the Luxembourg Companies Law do not apply, therefore in particular no exchange ratios of shares in the Target Company for shares in the Acquiring Company, no rules concerning subscription of shares in the Acquiring Company and no date from which new shares in the Acquiring Company are entitled to participate in the profits of the Acquiring Company shall be established;</p>	<p>III. étant donné que la Fusion Transfrontalière est effectuée par le biais de la procédure simplifiée, l'article 516<sup>3</sup> point 2 et points 4-6 du CSC Polonais et l'article 1021-1 (2) 2-4° de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales ne sont pas applicables, en conséquence, notamment, le rapport d'échange des parts sociales de la Société Absorbée en parts sociales de la Société Absorbante n'est pas fixé, les principes de souscription de parts sociales de la Société Absorbante ne sont pas établis et le jour à partir duquel lesdites parts sociales donnent le droit de participer au bénéfice de la Société Absorbante n'est pas indiqué ;</p>
<p>IV. ze względu na procedurę uproszczoną, zgodnie z którą jest realizowane Połączenie Transgraniczne,</p>	<p>IV. due to the simplified procedure of the Cross-Border Merger, according to the Article 516<sup>15</sup> of the</p>	<p>IV. vu la procédure simplifiée de la Fusion Transfrontalière, en conformité avec l'article 516<sup>15</sup> du CSC Polonais,</p>

N. J. M.

<p>zgodnie z art. 516<sup>15</sup> Polskiego KSH, art. 516<sup>6</sup> Polskiego KSH nie będzie miał zastosowania, zatem Plan Połączenia nie będzie podlegał badaniu przez biegłego, nie zostanie przygotowana opinia biegłego, a więc nie ma potrzeby powoływanie biegłego przez sąd rejestracyjny. Ponadto zgodnie z art. 1023-1 Luksemburskiego Prawa Spółek połączenie następuje w trybie uproszonym, w związku z czym nie jest wymagane sporządzenie przez biegłego opinii.</p>	<p>Polish CCC, the Article 516<sup>6</sup> of the Polish CCC shall not apply, therefore the Merger Plan shall not be examined by the statutory auditor and the auditor's opinion shall not be prepared and therefore there is no need to appoint such an auditor by the registry court. In addition, according to the Article 1023-1 of the Luxembourg Companies Law, the merger takes place in a simplified manner, so no expert opinion is required.</p>	<p>l'article 516<sup>6</sup> du CSC Polonais n'est pas applicable, et pour cette raison le Projet de Fusion ne sera pas examiné par un expert et aucun avis d'expert ne sera produit, il n'est donc pas nécessaire que le tribunal d'enregistrement désigne un tel expert. En plus, vu que la fusion est effectuée par la procédure simplifiée, conformément à l'article 1023-1 de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales, l'avis d'expert n'est pas requis.</p>
<p><b>UZASADNIENIE POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO</b></p> <p>Połączenie Transgraniczne stanowi realizację oczekiwania wspólników Spółek Łączonych. W ocenie zarządu Spółek Łączonych, Połączenie Transgraniczne jest niezbędne w celu zoptymalizowania struktury korporacyjnej i organizacyjnej grupy, do której należą Spółki Łączone bez konieczności przenoszenia osobno poszczególnych aktywów i pasywów na Spółkę Przejmującą.</p>	<p><b>JUSTIFICATION OF THE CROSS-BORDER MERGER</b></p> <p>The Cross-Border Merger is meant to implement the expectations of the shareholders of the Merging Companies. In the opinion of the management boards of the Merging Companies, the Cross-Border Merger is essential in order to optimize the corporate and organizational structure of the group of the Merging Companies without the necessity to transfer separately a particular</p>	<p><b>MOTIFS DE LA FUSION TRANSFRONTALIÈRE</b></p> <p>La Fusion Transfrontalière réalise des attentes des Associés des Sociétés Fusionnantes. Selon les Conseils de gérance des Sociétés Fusionnantes la Fusion Transfrontalière est indispensable afin d'optimiser l'architecture d'entreprise et la structure organisationnelle du groupe détenant les Sociétés Fusionnantes, sans qu'il soit nécessaire de transmettre des actifs et des passifs</p>

27/06/2018

<p>Połączenie Transgraniczne będzie mieć pozytywny wpływ na sytuację finansową Spółek Łaczonych, zwiększy efektywność zarządzania oraz obniży jego koszty, jak również zredukuje koszty operacyjne działalności gospodarczej. Ponadto, dzięki Połączeniu Transgranicznemu ulegną usprawnieniu procedury administracyjne w obrębie grupy kapitałowej, zaś struktura właścielska ulegnie uproszczeniu, co jest istotne z punktu widzenia oceny ogólnej oraz efektywności funkcjonowania na rynku. Połączenie Transgraniczne nie wywrze negatywnych skutków na działalność Spółek Łaczonych, ponieważ ich działalność będzie kontynuowana przez Spółkę Przejmującą.</p>	<p>element of the assets and liabilities to the Acquiring Company. The Cross-Border Merger shall have the positive effect on the financial situation of the Merging Companies, shall increase the effectiveness of the management and shall reduce the operational costs of the business activity. Moreover, due to the Cross-Border Merger the administrative procedures will be improved, and the ownership structure will be simplified, which is important from the point of view of the overall assessment and the efficiency of functioning on the market.</p> <p>The Cross-Border Merger shall not have any negative effect on the business activity of the Merging Companies as their business activity will be continued by the Acquiring Company.</p>	<p>particuliers à la Société Absorbante. La Fusion Transfrontalière contribuera à l'efficacité améliorée de la gestion et à la diminution des coûts d'exploitation liés à l'activité économique, ce qui aura une incidence positive sur la situation financière des Sociétés Fusionnantes. En outre, la Fusion Transfrontalière permettra de rationaliser les procédures administratives au sein du groupe d'entreprises et de simplifier le schéma de propriété, ces deux questions ayant une importance significative dans le contexte de l'évaluation générale et de l'efficacité d'activités sur le marché.</p> <p>La Fusion Transfrontalière n'affectera pas le fonctionnement des Sociétés Fusionnantes, dans la mesure où leur activité sera maintenue par la Société Absorbante.</p>
<p><b>NINIEJSZYM ZARZĄDY SPÓŁEK ŁĄCZONYCH PLANUJĄ</b> połączyć Spółki Łączone zgodnie z art. 1020-1 i nast. Luksemburskiego Prawa Spółek oraz zgodnie z przepisami Tytułu IV, Działu I, Rozdziału 1-2<sup>1</sup>, Polskiego KSH, w ten sposób, że wszystkie aktywa i pasywa, jak również wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej zostaną</p>	<p><b>NOW, THE MANAGEMENT BOARDS OF THE MERGING COMPANIES HEREBY PROPOSED</b> to merge the Merging Companies in accordance with Articles 1020-1 and following of the Luxembourg Companies Law and in accordance with Title IV, Section I, Chapter 1-2<sup>1</sup> of the Polish CCC, whereby the</p>	<p><b>PAR LA PRÉSENTE LES CONSEILS DE GÉRANCE DES SOCIÉTÉS FUSIONNANTES</b> VISENT à fusionner les Sociétés Fusionnantes en vertu de l'article 1020-1 et des articles suivants de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales et conformément aux dispositions du Titre IV, Part</p>

2011-11-01

<p>przeniesione na Spółkę Przejmującą z mocy prawa, w drodze sukcesji uniwersalnej, a Spółka Przejmowana przestanie istnieć (w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Polskiego KSH w związku z art. 516<sup>1</sup> Polskiego KSH), na następujących warunkach:</p>	<p>assets and liabilities as well as all rights and obligations of the Target Company will be transferred to the Acquiring Company by virtue of law, under general succession, and the Target Company shall cease to exist (pursuant to the Article 492 § 1 item 1 of the Polish CCC in connection with the Article 516<sup>1</sup> of the Polish CCC), under the following terms and conditions:</p>	<p>I, Chapitre 1-2<sup>1</sup> du CSC Polonais, en transférant l'ensemble du patrimoine actif et passif, ainsi que tous les droits et obligations de la Société Absorbée à la Société Absorbante ipso jure, à la suite d'une transmission à titre universel, alors que la Société Absorbée cesse d'exister (selon une procédure visée à l'article 492 § 1 point 1 du CSC Polonais en liaison de l'article 516<sup>1</sup> du CSC Polonais), conformément aux modalités suivantes :</p>
<p><b>1 WSPÓLNY PROJEKT WARUNKÓW POŁACZENIA TRANSGRANICZNE GO</b></p>	<p><b>1 COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER</b></p>	<p><b>1 PROJET COMMUN PRÉCISANT LES MODALITÉS DE LA FUSION TRANSFRONTALIÈRE</b></p>
<p><b>1.1. Oznaczenie formy prawnej (typu), firmy, siedziby statutowej, rejestru i numer wpisu do rejestru każdej ze Spółek Łączonych, sposób łączenia</b></p>	<p><b>1.1. Legal form (type), business name, registered office, registry name and number of entry in the register of each of the Merging Companies, merger method</b></p>	<p><b>1.1. La forme juridique (type), la dénomination sociale, le siège social, le registre et le numéro d'inscription au registre de deux Sociétés Fusionnantes, la procédure de la fusion</b></p>
<p>(art. 516<sup>3</sup> pkt 1 Polskiego KSH) (art. 1021-1 (2) 1° Luksemburskiego Prawa Spółek)</p>	<p>(Article 516<sup>3</sup> item 1 of the Polish CCC) (Article 1021-1 (2) 1° of the Luxembourg Companies Law)</p>	<p>(article 516<sup>3</sup> point 1 du CSC Polonais) (article 1021-1 (2) 1° de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales)</p>
<p>Spółka Przejmująca działa pod firmą IQ</p>	<p>The Acquiring Company is named IQ</p>	<p>La Société Absorbante fonctionne sous la</p>

<p>Partners spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, utworzona i działająca zgodnie z prawem polskim, z siedzibą w Warszawie, Polska (adres: ul. Odrowąża 15, 03-310 Warszawa, Polska), wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000719286, NIP: 7010803477, REGON: 369513618, z kapitałem zakładowym w wysokości 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) pokrytym w całości.</p> <p>Spółka Przejmowana działa pod firmą IQ Venture Capital S.à r.l. jako spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (<i>société à responsabilité limitée</i>), utworzona i działająca zgodnie z prawem luksemburskim</p>	<p>Partners spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, and is a limited liability company (<i>spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</i>) organized and existing under the laws of the Republic of Poland, with its registered office in Warsaw, Poland (address: Odrowąża 15 Str., 03-310 Warsaw, Poland), entered in the register of entrepreneurs held by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register under KRS number: 0000719286, NIP (tax identification number): 7010803477, REGON (Business Statistical Number): 369513618, with share capital in the amount of PLN 150.000,00 (in words: one hundred and fifty thousand zlotys) full paid up.</p> <p>The Target Company 1 is named Draco 1 S.à r.l., and is a limited liability company (<i>société à responsabilité limitée</i>) organized and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, with its</p>	<p>dénomination sociale IQ Partners spółka z ograniczoną odpowiedzialnością comme une société à responsabilité limitée créée et exerçant son activité conformément au droit polonais, ayant son siège à Varsovie, Pologne, (adresse : ul. Odrowąża 15, 03-310 Warszawa, Pologne), inscrite au Registre du commerce du Tribunal d'arrondissement de la ville de Varsovie à Varsovie, XII Section de commerce du Registre judiciaire national (KRS) sous le numéro KRS : 0000719286, numéro NIP: 7010803477, numéro REGON : 369513618, avec le capital social de la valeur de 150 000,00 PLN (en lettres : cent cinquante mille PLN) totalement libéré.</p> <p>La Société Absorbée fonctionne sous la dénomination sociale IQ Venture Capital S.à r.l. comme société à responsabilité limitée, créée et exerçant son activité conformément au droit luxembourgeois, ayant son siège à Luxembourg, le Grand-</p>
---	--	---

J 27 M

<p>z siedzibą w Luksemburgu, Wielkie Księstwo Luksemburga (adres: 23, Rue Aldringen, L-1118 Luksemburg), zarejestrowana w luksemburskim rejestrze handlowym pod numerem B 139288, z kapitałem zakładowym w wysokości 3.595.662,00 euro (słownie: trzy miliony pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt dwa euro), pokrytym w całości.</p>	<p>registered office in Luxembourg, the Grand Duchy of Luxembourg (address: 23, Rue Aldringen, L-1118 Luxembourg), registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under the number B 139288, with share capital in the amount of EUR 3.595.662,00 (in words: three million five hundred ninety five thousand six hundred sixty two euros) full paid up.</p>	<p>Duché de Luxembourg (adresse : 23, Rue Aldringen, L-1118 Luxembourg), inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 139288 avec le capital social de la valeur de 3 595 662,00 EUR (en lettres : trois millions cinq cent quatre-vingt-quinze mille six cent soixante-deux euros) totalement libéré.</p>
<p><b>Sposób Połączenia Transgranicznego</b></p> <p>Połączenie Transgraniczne zostanie przeprowadzone zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Polskiego KSH w związku z art. 516<sup>1</sup> Polskiego KSH oraz zgodnie z art. 1020-1 i nast. Luksemburskiego Prawa Spółek, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. W wyniku Połączenia Transgranicznego Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, a</p>	<p><b>Method of the Cross-Border Merger</b></p> <p>The Cross-Border Merger will be effected in accordance with the Article 492 § 1 item 1 of the Polish CCC in connection with the Article 516<sup>1</sup> of the Polish CCC and in accordance with the Article 1020-1 et seq. of the Luxembourg Companies Law, i.e. by transferring all assets of the Target Company to the Acquiring Company. As a result of the Cross-Border Merger, the Acquiring Company will assume all rights and obligations of the Target</p>	<p><b>Procédure de la Fusion Transfrontalière</b></p> <p>La Fusion Transfrontalière sera effectuée conformément aux dispositions de l'article 492 § 1 point 1 du CSC Polonais en liaison de l'article 516<sup>1</sup> du CSC Polonais et conformément à l'article 1020-1 et aux articles suivants de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales, soit par la transmission de la totalité du patrimoine de la Société Absorbée à la Société Absorbante. À la suite de la Fusion Transfrontalière la Société Absorbante</p>

Li: u  
D:

<p>Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego.</p> <p>Plan połączenia zostanie sporządzony w Luksemburgu w zwykłej formie pisemnej i opublikowany zgodnie z art. 1021-2 Luksemburskiego Prawa Spółek.</p> <p>Plan Połączenia zostanie sporządzony w Polsce w zwykłej formie pisemnej, stosownie do art. 498 Polskiego KSH, oraz ogłoszony na stronie internetowej Spółki Przejmującej pod adresem:  <a href="http://www.iqpartners.pl">www.iqpartners.pl</a>.</p> <p><b>1.2. Stosunek wymiany udziałów lub akcji Spółki Przejmowanej na udziały lub akcje Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat pieniężnych</b></p> <p>(art. 516<sup>3</sup> pkt 2 Polskiego KSH)  (art. 1021-1 (2)  2° Luksemburskiego Prawa Spółek)</p> <p>W związku z faktem, że Spółka Przejmująca</p>	<p>Company, and the Target Company shall be dissolved without liquidation proceedings. In Luxembourg, the Merger Plan is drawn up in ordinary written form and published in accordance with Article 1021-2 of the Luxembourg Companies Law.</p> <p>In Poland, the Merger Plan the Merger Plan is drawn up in ordinary written form, in accordance with Article 498 of the Polish CCC and published on the website of the Acquiring Company, URL:  <a href="http://www.iqpartners.pl">www.iqpartners.pl</a>.</p> <p><b>1.2. Exchange ratio of shares in the Target Company for shares in the Acquiring Company and the amount of potential cash payments</b></p> <p>(Article 516<sup>3</sup> item 2 of the Polish CCC)  (Article 1021-1 (2) 2° of the Luxembourg Companies Law)</p> <p>Due to the fact that the Acquiring Company</p>	<p>disposera de l'ensemble des droits et obligations en lieu et place de la Société Absorbée, la Société Absorbée étant dissoute sans liquidation.</p> <p>Le projet de fusion sera établi à Luxembourg par écrit ordinaire et publié en vertu de l'article 1021-2 de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales.</p> <p>Le Projet de Fusion sera établi en Pologne par écrit ordinaire, en vertu de l'article 498 du CSC Polonais, et publié sur le site internet de la Société Absorbante à l'adresse :  <a href="http://www.iqpartners.pl">www.iqpartners.pl</a>.</p> <p><b>1.2. Le rapport d'échange des parts sociales ou des actions de la Société Absorbée en parts sociales ou en actions de la Société Absorbante et, le cas échéant, le montant de toute soulté en espèces</b></p> <p>(article 516<sup>3</sup> point 2 du CSC Polonais)  (article 1021-1 (2) 2° de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales)</p>
---	--	---

<p>posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, z mocy art. 516<sup>14</sup> Polskiego KSH oraz art. 516<sup>15</sup> Polskiego KSH, a także art. 1023-1 Luksemburskiego Prawa Spółek, nie stosuje się procedury wymiany udziałów ani nie określa dopłat.</p>	<p>holds 100% of the shares in the Target Company, pursuant to the Article 516<sup>14</sup> and Article 516<sup>15</sup> of the Polish CCC as well as 1023-1 of the Luxembourg Companies Law, the share exchange procedure does not apply, and no cash payments are determined.</p>	<p>Étant donné que la Société Absorbante dispose de 100 % des parts sociales au capital social de la Société Absorbée, en vertu de l'article 516<sup>14</sup> du CSC Polonais et de l'article 516<sup>15</sup> du CSC Polonais et de l'article 1023-1 de la Loi Luxembourggeoise concernant les Sociétés Commerciales, l'échange des parts sociales n'est pas effectué et les versements complémentaires ne sont pas fixés.</p>
<p><b>1.3. Stosunek wymiany innych papierów wartościowych Spółki Przejmowanej na papiery wartościowe Spółki Przejmującej i wysokość dopłat pieniężnych</b></p> <p>(art. 516<sup>3</sup> pkt 3 oraz 7 Polskiego KSH)  (art. 1021-1 (2)  2° Luksemburskiego Prawa Spółek)</p> <p>Ponieważ nie istnieją inne papiery wartościowe Spółki Przejmowanej (poza udziałami), Połączenie Transgraniczne zostanie zrealizowane bez przyznawania</p>	<p><b>1.3. Exchange ratio of other securities of the Target Companies for securities of the Acquiring Company and the amount of cash payments</b></p> <p>(Article 516<sup>3</sup> item 3 and 7 of the Polish CCC)  (Article 1021-1 (2) 2° of the Luxembourg Companies Law)</p> <p>There are no securities in the Target Company (other than their shares), therefore the Cross-Border Merger shall be carried out without the exchange of such other securities in the Target Company into securities</p>	<p><b>1.3. Le rapport d'échange d'autres valeurs mobilières de la Société Absorbée en valeurs mobilières de la Société Absorbante et le montant de toute soulté en espèces</b></p> <p>(article 516<sup>3</sup> points 3 et 7 du CSC Polonais)  (article 1021-1 (2) 2° de la Loi Luxembourggeoise concernant les Sociétés Commerciales)</p> <p>En l'absence d'autres valeurs mobilières de la Société Absorbée (sauf parts sociales), la Fusion Transfrontalière sera effectuée sans attribution respective de</p>

l - p  
J

<p>odpowiednich papierów wartościowych Spółki Przejmującej w zamian za papiery wartościowe Spółki Przejmowanej. W konsekwencji nie jest wymagane podawanie informacji o stosunku wymiany ani ustalanie daty, od której papiery wartościowe uprawniają do udziału w zyskach Spółki Przejmującej, nie będą również wypłacane dopłaty.</p>	<p>in the Acquiring Company. Consequently, information about the exchange ratio and the date as of which such securities shall give the right to participation in the profits of the Acquiring Company is not required and there will be no additional cash payments.</p>	<p>valeurs mobilières de la Société Absorbante en échange de valeurs mobilières de la Société Absorbée. En conséquence, il n'est pas requis de communiquer le rapport d'échange ou de fixer une date à partir de laquelle les valeurs mobilières donnent droit aux bénéfices de la Société Absorbante, de même les soultres ne seront pas versées.</p>
<p><b>1.4. Inne prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom lub uprawnionym z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej</b></p> <p>(art. 516<sup>3</sup> pkt 4 Polskiego KSH)  (art. 1021-I (2) 6° Luksemburskiego Prawa Spółek)</p> <p>Żadne inne prawa nie zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej z uwagi na fakt, że Spółki Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej. Ponadto nie ma żadnych uprawnionych z innych papierów</p>	<p><b>1.4. Other rights granted by the Acquiring Company to the shareholders or holders of other securities of the Target Company</b></p> <p>(Article 516<sup>3</sup> item 4 of the Polish CCC)  (Article 1021-I (2) 6° of the Luxembourg Companies Law)</p> <p>No other rights will be granted to the shareholders of the Target Company due to the fact that the Acquiring Company holds 100% of the shares in the Target Company. In addition, there are no holders of</p>	<p><b>1.4. Les autres droits attribués par la Société Absorbante aux associés ou aux porteurs d'autres titres, disposant de droits attachés à ces titres au sein de la Société Absorbée</b></p> <p>(article 516<sup>3</sup> point 4 du CSC Polonais)  (article 1021-I (2) 6° de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales)</p> <p>Aucun autre droit ne sera attribué aux associés de la Société Absorbée dans la mesure où la Société Absorbante est le seul associé de la Société Absorbée. En outre, personne n'a de droits attachés à d'autres titres</p>

wartościowych w Spółce Przejmowanej.	other securities in the Target Company.	au sein de la Société Absorbée.
<p><b>1.5. Inne warunki dotyczące przyznania udziałów lub innych papierów wartościowych w Spółce Przejmującej</b></p> <p>(art. 516<sup>3</sup> pkt 5 Polskiego KSH)  (art. 1023-1 Luksemburskiego Prawa Spółek)</p> <p>W związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, z mocy art. 515 § 1 Polskiego KSH w związku z art. 516<sup>1</sup> Polskiego KSH oraz zgodnie z art. 516<sup>14</sup> Polskiego KSH, a także art. 1023-1 Luksemburskiego Prawa Spółek, Połączenie Transgraniczne zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a co za tym idzie brak jest potrzeby określania zasad przydziału udziałów Spółki Przejmującej wspólnikom Spółki Przejmowanej.</p>	<p><b>1.5. Other conditions relating to allocation of shares in or other securities of the Acquiring Company</b></p> <p>(Article 516<sup>3</sup> item 5 of the Polish CCC)  (Article 1023-1 (2) 6° of the Luxembourg Companies Law)</p> <p>Due to the fact that the Acquiring Company holds 100% of the shares in the Target Company pursuant to the Article 515 item 1 of the Polish CCC in connection with the Article 516<sup>1</sup> of the Polish CCC and in accordance with the Article 516<sup>14</sup> of the Polish CCC as well as 1023-1 of the Luxembourg Companies Law, the Cross-Border Merger will be conducted without increasing the share capital of the Acquiring Company, therefore, there is no need to determine the conditions governing the allocation of shares in the Acquiring Company to the</p>	<p><b>1.5. Les autres modalités d'attribution des parts sociales ou des autres titres de la Société Absorbante</b></p> <p>(article 516<sup>3</sup> point 5 du CSC Polonais)  (article 1023-1 de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales)</p> <p>La Société Absorbante disposant de 100 % des parts sociales au capital social de la Société Absorbée, en vertu de l'article 515 § 1 du CSC Polonais en liaison de l'article 516<sup>1</sup> du CSC Polonais et conformément à l'article 516<sup>14</sup> du CSC Polonais, ainsi qu'à l'article 1023-1 de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales, la Fusion Transfrontalière sera effectuée sans augmentation de capital social de la Société Absorbante, dès lors il n'est pas nécessaire de déterminer des règles d'attribution des parts sociales de la Société Absorbante aux associés de la Société Absorbée.</p>

	shareholders of the Target Company.	
<p><b>1.6.</b> Dzień, od którego udziały albo akcje uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, a także inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa, jeżeli takie warunki zostały ustanowione oraz 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</p> <p>(art. 516<sup>3</sup> pkt 6 i 7 Polskiego KSH)  (art. 1021-1 (2)  4° Luksemburskiego Prawa Spółek)</p> <p>W związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, z mocy art. 515 § 1 Polskiego KSH w związku z art. 516<sup>1</sup> Polskiego KSH oraz zgodnie z art. 516<sup>14</sup> Polskiego KSH, a także art. 1023-1</p>	<p><b>1.6.</b> Day from which the shares carry the right to participate in the profits of the Acquiring Company, as well as other conditions relating to acquisition or exercise of such right, if such conditions have been established and day from which other securities carry the right to participate in the profits of the Acquiring Company, as well as other conditions relating to acquisition or exercise of such right, if such conditions have been established</p> <p>(Article 516<sup>3</sup> item 6 and 7 of the Polish CCC)  (Article 1021-1 (2) 4° of the Luxembourg Companies Law)</p> <p>Due to the fact that the Acquiring Company holds 100% of the shares in the Target Company pursuant to the Article 515 item 1 of the Polish CCC in connection with the Article 516<sup>1</sup> of the Polish CCC and in accordance with the Article 516<sup>14</sup> of the</p>	<p><b>1.6.</b> La date à partir de laquelle les parts sociales ou les actions donnent le droit à participer aux bénéfices de la Société Absorbante, ainsi que les autres modalités éventuelles, le cas échéant, d'obtention ou d'exercice dudit droit, et la date à partir de laquelle les autres titres donnent le droit à participer aux bénéfices de la Société Absorbante, ainsi que, le cas échéant, les autres modalités prévues</p> <p>(article 516<sup>3</sup> points 6 et 7 du CSC Polonais)  (article 1021-1 (2) 4° de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales)</p> <p>La Société Absorbante disposant de 100 % des parts sociales au capital social de la Société Absorbée, en vertu de l'article 515 § 1 du CSC Polonais en liaison de l'article 516<sup>1</sup> du CSC Polonais et conformément à</p>

Luksemburskiego Prawa Spółek, Połączenie Transgraniczne zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a co za tym idzie w wyniku Połączenia Transgranicznego nie zostaną utworzone nowe udziały Spółki Przejmującej, brak zatem jest potrzeby określania dnia, od którego takie udziały będą uprawniały do uczestnictwa w zyskach i stratach Spółki Przejmującej.	Polish CCC as well as 1023-1 of the Luxembourg Companies Law, the Cross-Border Merger will be conducted without increasing the share capital of the Acquiring Company and without the issuance of any new shares in the Acquiring Company and, therefore, there is no need to determine the day from which such shares would carry the right to participate in the profits and losses of the Acquiring Company.	l'article 516 <sup>14</sup> du CSC Polonais, ainsi qu'à l'article 1023-1 de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales, la Fusion Transfrontalière sera effectuée sans augmentation de capital social de la Société Absorbante, dès lors la Fusion Transfrontalière ne contribuera à la création de nouvelles parts sociales de la Société Absorbante, et par conséquent il n'est pas nécessaire de déterminer la date à partir de laquelle telles parts sociales donnent le droit à participer aux bénéfices et aux pertes de la Société Absorbante.
Ani Spółka Przejmująca, ani Spółka Przejmowana nie wyemitowała żadnych papierów wartościowych ze specjalnymi prawami. Nie zostaną przyznane prawa do udziału w zysku Spółki Przejmującej ani ustalone żadne inne warunki dotyczące przyznania innych papierów wartościowych w Spółce Przejmującej. Brak zatem jest potrzeby określania dnia, od którego takie papiery wartościowe będą uprawniani do	Neither the Acquiring Company nor the Target Company has issued any securities carrying special rights. No new rights to participate in the profits of the Acquiring Company will arise or be granted, nor will any other conditions relating to the allocation of securities issued by the Acquiring Company be determined. Therefore, there is no need to determine the day from which such securities would carry the right to participate in the profits of the Acquiring Company, or other conditions for the	La Société Absorbante et la Société Absorbée n'ont pas émis de titres donnant des droits spéciaux. Aucun droit à participer au bénéfice de la Société Absorbante ne sera attribué et aucune autre modalité de l'attribution d'autres titres de la Société Absorbante ne seront déterminés. Par conséquent il n'est pas nécessaire de fixer la date à partir de laquelle tels titres donneront le droit à participer aux

<p>uczestnictwa w zyskach i stratach Spółki Przejmującej, a także innych warunków dotyczących nabycia lub wykonywania tego prawa.</p>	<p>acquisition or exercise of such rights.</p>	<p>bénéfices de la Société Absorbante et de déterminer des autres modalités de l'obtention ou d'exercice dudit droit.</p>
<p><b>1.7.Szczególne korzyści przyznane biegłym badającym Plan Połączenia lub członkom organów Spółek Łączonych</b></p> <p>(art. 516<sup>3</sup> pkt 8 Polskiego KSH)  (art. 1021-1 (2) 7° Luksemburskiego Prawa Spółek)</p> <p>Nie przyznaje się specjalnych korzyści członkom zarządu lub innym członkom organów, w tym jednostek administracyjnych, zarządczych, nadzorczych czy kontrolnych Spółek Łączonych.</p> <p>Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego zgodnie z art. 516<sup>15</sup> Polskiego KSH, a także art. 1023-1 Luksemburskiego Prawa Spółek, a zatem nie przyznaje się biegłemu badającemu Plan Połączenia żadnych korzyści.</p>	<p><b>1.7.Special benefits granted to the experts who examine the Merger Plan or to a member of an administrative, management, supervisory or controlling body of the Merging Companies</b></p> <p>(Article 516<sup>3</sup> item 8 of the Polish CCC)  (Article 1021-1 (2) 7° of the Luxembourg Companies Law)</p> <p>No special benefits are granted to the members of the management boards of the Merging Companies or any other corporate authorities, including in particular administrative, management, supervisory, or controlling bodies of the Merging Companies.</p> <p>The Merger Plan is not subject to examination by an expert auditor in accordance with Article 516<sup>15</sup> of the Polish CCC</p>	<p><b>1.7.Les bénéfices particuliers attribués aux experts qui examinent le Projet de Fusion ou aux membres d'organes des Sociétés Fusionnantes</b></p> <p>(article 516<sup>3</sup> point 8 du CSC Polonais)  (article 1021-1 (2) 7° de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales)</p> <p>Aucun bénéfice particulier n'est accordé aux membres du conseil de gérance ou aux autres membres d'organes, y compris des entités d'administration, de surveillance ou de contrôle des Sociétés Fusionnantes.</p> <p>Le Projet de Fusion n'étant pas susceptible à être examiné par un expert conformément à l'article 516<sup>15</sup> du CSC Polonais et à l'article 1023-1 de la loi Luxembourgeoise</p>

	<p>and Article 1023-1 of the Luxembourg Companies Law, therefore, there is no issue of special benefits granted to expert auditors who would examine the Merger Plan.</p>	<p>concernant les Sociétés Commerciales, aucun bénéfice n'est accordé à l'expert examinant le Projet de Fusion.</p>
<p><b>1.8.Uprawnienia przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom posiadającym szczególne uprawnienia oraz posiadaczom papierów wartościowych innych niż udziały lub dotyczące ich zaproponowane środki</b></p> <p>(art. 1021-1 (2) 6° Luksemburskiego Prawa Spółek)</p> <p>Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej i brak jest innych podmiotów, które posiadają szczególne uprawnienia w stosunku do Spółki Przejmowanej, a zatem żadne szczególne uprawnienia nie zostaną przyznane przez Spółkę Przejmującą jej jedynemu wspólnikowi.</p>	<p><b>1.8.Rights given by the Acquiring Company to shareholders having special rights and to the holders of securities other than shares or the measures proposed concerning them</b></p> <p>(Article 1021-1 (2) 6° of the Luxembourg Companies Law)</p> <p>The Acquiring Company is the sole shareholder of the Target Company and there are no persons who, have special rights in relation to the Target Company, so no special rights will be given by the Acquiring Company to its only shareholder.</p>	<p><b>1.8.Les droits assurés par la Société Absorbante aux associés ayant des droits spéciaux et aux porteurs de titres autres que des parts sociales ou les mesures proposées à leur égard</b></p> <p>(article 1021-1 (2) 6° de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales)</p> <p>Aucun droit spécial ne sera accordé par la Société Absorbante à son seul associé au motif que la Société Absorbante est le seul associé de la Société Absorbée et en absence d'autres acteurs ayant des droits spéciaux concernant la Société Absorbée.</p>

<p><b>1.9. Warunki wykonywania praw wierzyicieli i wspólników mniejszościowych każdej ze Spółek Łączonych oraz adres, pod którym można bezpłatnie uzyskać pełne informacje na temat tych warunków</b></p> <p>(art. 516<sup>3</sup> pkt 9 Polskiego KSH)</p> <p>(art. 1021-2 (2) 3° Luksemburskiego Prawa Spółek)</p> <p>Z uwagi na fakt, że w żadnej ze Spółek Łączonych, nie występują wspólnicy mniejszościowi, nie znajduje zastosowania obowiązek określenia warunków, na jakich mogą oni wykonywać swoje prawa.</p> <p>Prawa przysługujące wierzycielom zostały określone w pkt 2 poniżej.</p>	<p><b>1.9. The terms of the exercise of the rights of creditors and minority shareholders of each of the Merging Companies and the address at which full information on these terms may be obtained free of charge</b></p> <p>(Article 516<sup>3</sup> item 9 of the Polish CCC)</p> <p>(Article 1021-1 (2) 3° of the Luxembourg Companies Law)</p> <p>As there are no minority shareholders in none of the Merging Companies, the obligation regarding the determination of the arrangements for the exercise of their rights does not apply.</p> <p>The creditors' rights have been described in point 2 below.</p>	<p><b>1.9. Les modalités d'exercice des droits des créanciers et des associés minoritaires de chacune des Sociétés Fusionnantes ainsi que l'adresse à laquelle peut être obtenue, sans frais, une information exhaustive sur ces modalités</b></p> <p>(article 516<sup>3</sup> point 9 du CSC Polonais)</p> <p>(article 1021-2 (2) 3° de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales)</p> <p>En absence d'associés minoritaires dans les Sociétés Fusionnantes, l'obligation de déterminer des modalités de l'exercice de leurs droits n'est pas applicable.</p> <p>Les droits des créanciers sont déterminés au point 2 ci-dessous.</p>
<p><b>1.10. Procedury, według których zostaną określone zasady udziału pracowników w ustaleniu ich praw uczestnictwa w organach Spółki Przejmującej, zgodnie</b></p>	<p><b>1.10. The procedures by which arrangements for the involvement of employees in the definition of their participation rights in the Acquiring</b></p>	<p><b>1.10. Procédures selon lesquelles sont fixées les modalités relatives à l'implication des travailleurs dans la définition de leurs droits de participation dans les organes de la Société Absorbante,</b></p>

<b>z odrębnymi przepisami</b>  (art. 516 <sup>3</sup> pkt 10 Polskiego KSH) (art. 1021-1 (4) 3 <sup>o</sup> Luksemburskiego Prawa Spółek)	<b>Company are determined</b>  (Article 516 <sup>3</sup> item 10 of the Polish CCC) (Article 1021-1 (4) 3 <sup>o</sup> of the Luxembourg Companies Law)	<b>conformément à des dispositions particulières</b>  (article 516 <sup>3</sup> point 10 du CSC Polonais) (article 1021-1 (4) 3 <sup>o</sup> de la Loi Luxembourggeoise concernant les Sociétés Commerciales)
Za względu na to, że Spółki Łączone nie zatrudniają pracowników wskazane powyżej przepisy nie znajdują zastosowania.	Since the Merging Companies do not have any employees, the abovementioned provisions are not applicable.	Les dispositions susmentionnées ne sont pas applicables dans la mesure où les Sociétés Fusionnantes n'ont pas de travailleurs.
<b>1.11. Prawdopodobny wpływ Połączenia Transgranicznego na stan zatrudnienia w Spółce Przejmującej</b>  (art. 516 <sup>3</sup> pkt 11 Polskiego KSH)  (art. 1021-1 (4) 2 <sup>o</sup> Luksemburskiego Prawa Spółek)	<b>1.11. Likely effects of the Cross-Border Merger on employment in the Acquiring Company</b>  (Article 516 <sup>3</sup> item 11 of the Polish CCC) (Article 1021-1 (4) 2 <sup>o</sup> of the Luxembourg Companies Law)	<b>1.11. Les effets probables de la Fusion Transfrontalière sur l'emploi dans la Société Absorbante</b>  (article 516 <sup>3</sup> point 11 du CSC Polonais)  (article 1021-1 (4) 2 <sup>o</sup> de la Loi Luxembourggeoise concernant les Sociétés Commerciales)
Ze względu na to, że Spółki Łączone nie zatrudniają pracowników, Połączenie Transgraniczne nie będzie miało wpływu na stan zatrudnienia w Spółce Przejmującej.	Since the Merging Companies do not have any employees, there will be no effects of the Cross-Border Merger on employment in the Acquiring Company.	Étant donné que les Sociétés Fusionnantes n'ont pas de travailleurs, la Fusion Transfrontalière n'aura aucune incidence sur l'emploi dans la Société Absorbante.

21. IV. 2017  
J. M. K.

<p><b>1.12. Dzień, od którego czynności Spółek Łączonych będą uważane, dla celów rachunkowości, za czynności dokonywane na rachunek Spółki Przejmującej (z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości; t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 395 ze zm.)</b></p> <p>(art. 516<sup>3</sup> pkt 12 Polskiego KSH)</p> <p>(art. 1021-1 (2) 5° Luksemburskiego Prawa Spółek)</p> <p>Czynności Spółki Przejmowanej należy uważać, dla celów rachunkowości, za czynności dokonywane na rachunek Spółki Przejmującej, od dnia skuteczności Połączenia Transgranicznego zgodnie z prawem polskim, tj. od dnia rejestracji Połączenia Transgranicznego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.</p>	<p><b>1.12. The date from which the transactions of the Merging Companies are to be treated for accounting purposes as being those of the Acquiring Company (taking into account the provisions of the Polish Accounting Act dated 29 September 1994; uniform text, Journal of Laws of 2018, item 395 as amended)</b></p> <p>(Article 516<sup>3</sup> item 12 of the Polish CCC)          (Article 1021-1 (2) 5° of the Luxembourg Companies Law)</p> <p>The transactions of the Target Company are to be treated for accounting purposes as being those of the Acquiring Company as of the day of the Cross-Border Merger's effectiveness under Polish law, i.e. as of the date of registration of the Cross-Border Merger in the register of entrepreneurs of the National Court Register.</p>	<p><b>1.12. La date à partir de laquelle les opérations des Sociétés Fusionnantes sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la Société Absorbante (compte tenu les dispositions de la loi du 29 septembre 1994 sur la comptabilité ; (Journal des lois polonais (<i>Dziennik Ustaw</i>) du 2018, p. 395, modifiée)</b></p> <p>(article 516<sup>3</sup> point 12 du CSC Polonais)</p> <p>(article 1021-1 (2) 5° de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales)</p> <p>Les opérations de la Société Absorbée sont considérées du point de vue comptable comme accomplies pour le compte de la Société Absorbante à partir de la date à laquelle la Fusion Transfrontalière prend effet conformément au droit polonais, soit de la date d'enregistrement de la Fusion Transfrontalière au Registre de commerce du Registre judiciaire national polonais.</p>
--	--	--

<p><b>1.13. Dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych Spółek Łączonych wykorzystanych do ustalenia warunków Połączenia Transgranicznego (z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości; t.j. Dz.U. z 2018 r. poz. 395 ze zm.)</b></p> <p>(art. 516<sup>3</sup> pkt 14 Polskiego KSH) (art. 1021-1 (4) 5° Luksemburskiego Prawa Spółek)</p> <p>Księgi rachunkowe Spółek Łączonych wykorzystane do ustalenia warunków Połączenia Transgranicznego nie zostaną zamknięte w związku z zastosowaniem metody łączenia udziałów.</p>	<p><b>1.13. The date of closing of the accounts of the Merging Companies used to establish the conditions of the Cross-Border Merger (taking into account the provisions of the Polish Accounting Act dated 29 September 1994; uniform text, Journal of Laws of 2018, item 395 as amended)</b></p> <p>(Article 516<sup>3</sup> item 14 of the Polish CCC) (Article 1021-1 (4) 5° of the Luxembourg Companies Law)</p> <p>The accounting books of the Merging Companies used to establish the conditions of the Cross-Border Merger shall not be closed considering that the pooling of the interest's method will be used.</p>	<p><b>1.13. Les dates de la clôture des comptes des Sociétés Fusionnantes utilisés pour définir les conditions de la Fusion Transfrontalière (compte tenu les dispositions de la loi du 29 septembre 1994 sur la comptabilité, soit Journal des lois polonais (<i>Dziennik Ustaw</i>) du 2018, p. 395, modifiée)</b></p> <p>(article 516<sup>3</sup> point 14 du CSC Polonais) (article 1021-1 (4) 5° de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales)</p> <p>Les comptes des Sociétés Fusionnantes utilisés pour définir les conditions de la Fusion Transfrontalière ne seront pas clôturés en raison de l'application d'une méthode de fusion des parts.</p>
<p><b>1.14. Informacje na temat wyceny aktywów i pasywów przenoszonych na Spółkę Przejmującą na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o</b></p>	<p><b>1.14. Information on the evaluation of the assets and liabilities to be transferred to the Acquiring Company as of a defined day in the month preceding the filing the application</b></p>	<p><b>1.14. Des informations concernant l'évaluation du patrimoine actif et passif transféré à la Société Absorbante le jour indiqué du mois précédent le dépôt de la demande de</b></p>

<b>ogłoszenie Planu Połączenia</b>  (art. 516 <sup>3</sup> pkt 13 Polskiego KSH) (art. 1021-1 (4) 4° Luksemburskiego Prawa Spółek)	<b>for the Merger Plan to be announced</b>  (Article 516 <sup>3</sup> item 13 of the Polish CCC) (Article 1021-1 (4) 4° of the Luxembourg Companies Law)	<b>publication du Projet de Fusion</b>  (article 516 <sup>3</sup> point 13 du CSC Polonais) (article 1021-1 (4) 4° de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales)
<p>Wycena aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej przenoszonych na Spółkę Przejmującą została sporządzona na podstawie ich wartości księgowej.</p> <p>Bilans Spółki Przejmowanej na dzień 31 marca 2020 r., sporządzony zgodnie z wyżej określona metodą wyceny wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, stanowi Załącznik nr I do niniejszego Planu Połączenia.</p>	<p>The evaluation of the assets and liabilities of the Target Company to be acquired by the Acquiring Company was done on the basis of the book value.</p> <p>The balance sheet of the Target Company as of March 31, 2020 prepared in accordance with the valuation method indicated above, the value of assets and liabilities of the Target Company are set out in Annex I to the Merger Plan.</p>	<p>L'évaluation du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée transférée à la Société Absorbante a été réalisée à partir de leur valeur comptable.</p> <p>Le bilan de la Société Absorbée du 31 mars 2020, établi en utilisant la méthode susmentionnée de l'évaluation de la valeur du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée constitue l'Annexe I du présent Projet de Fusion.</p>
<p><b>1.15.Umowa Spółki Przejmującej</b>  (art. 516<sup>3</sup> pkt 15 Polskiego KSH) (art. 1021-1 (4) 1° Luksemburskiego Prawa Spółek)</p> <p>Umowa Spółki Przejmującej stanowi <u>Załącznik nr II</u> do niniejszego Planu Połączenia.</p>	<p><b>1.15. The Articles of Association of the Acquiring Company</b>  (Article 516<sup>3</sup> item 15 of the Polish CCC) (Article 1021-1 (4) 1° of the Luxembourg Companies Law)</p> <p>The Articles of Association of the Acquiring Company are set out in <u>Annex II</u> to the Merger Plan.</p>	<p><b>1.15.L'acte constitutif de la Société Absorbante</b>  (article 516<sup>3</sup> point 15 du CSC Polonais) (article 1021-1 (4) 1° de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales)</p> <p>L'acte constitutif de la Société Absorbante constitue l'Annexe II du</p>

<p><b>1.16.Udostępnienie dokumentów dotyczących Połączenia w siedzibach Spółek Łączonych</b></p> <p>Dokumenty, o których mowa w art. 1021-7 (1) 1°, 2° oraz 4° Luksemburskiego Prawa Spółek oraz w art. 516<sup>7</sup> § 1 pkt 1-3 Polskiego KSH, w szczególności:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Plan Połączenia;</li> <li>b) sprawozdania finansowe oraz sprawozdania zarządu z działalności Spółek Łączonych za trzy ostatnie lata obrotowe wraz ze sprawozdaniem z badania (jeśli było ono sporządzane);</li> <li>c) Sprawozdanie Zarządu,</li> </ul> <p>zostaną udostępnione od daty sporządzenia Planu Połączenia każdemu wspólnikowi w siedzibie każdej ze Spółek Łączonych.</p>	<p><b>1.16.Availability of the Merger documentation at registered offices</b></p> <p>The documents referred to in Article 1021-7 (1) 1°, 2° and 4° of the Luxembourg Companies Law and Article 516<sup>7</sup> § 1 point 1-3 of Polish CCC, in particular:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) the Merger Plan;</li> <li>b) the annual accounts and management board reports on the activity of the Merging Companies for the last three financial years as appropriate together with the auditor report (if any); and</li> <li>c) the Merger Report,</li> </ul> <p>will be made available as from the date of the Merger Plan for inspection of each shareholder at the registered office of each of the Merging Companies.</p>	<p>présent Projet de Fusion.</p> <p><b>1.16.L'obtention des documents relatifs à la Fusion aux sièges des Sociétés Fusionnantes</b></p> <p>Les actes visés aux articles 1021-7 (1) 1°, 2° et 4° de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales et à l'article 516<sup>7</sup> § 1 points 1-3 du CSC Polonais, notamment :</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) le Projet de Fusion ;</li> <li>b) les rapports financiers et les rapports des Conseils de gérance d'activité des Sociétés Fusionnantes pour les trois derniers exercices, accompagnés du rapport de l'auditeur (le cas échéant) ; et</li> <li>c) le rapport du Conseil de gérance ;</li> </ul> <p>pourront être obtenus à partir de la date d'établissement du Projet de Fusion par chaque associé au siège de chacune des Sociétés Fusionnantes.</p> <p style="text-align: right;">27 LW</p>
---	--	---

2	PRAWA WIERZYCIELI	2 CREDITORS' RIGHTS	2	DROITS DES CRÉANCIERS
	<p><b>2.1 Przepisy Ustawowe</b></p> <p>Wierzyteli Spółki Przejmowanej staną się wierzytelami Spółki Przejmującej, bez wprowadzenia żadnych zmian co do charakteru oraz warunków ich roszczeń.</p> <p>Wszystkie stosowne przepisy Polskiego KSH oraz Luksemburskiego Prawa Spółek w sprawie ochrony wierzycieli Spółek Łączonych znajdują zastosowanie, w szczególności:</p> <p>(i) stosownie do art. 495 § 1 w związku z art. 516<sup>1</sup> Polskiego KSH, majątek każdej ze Spółek Łączonych będzie zarządzany przez Spółkę Przejmującą oddzielnie, aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzyteli, których wierzytelności powstały przed dniem Połączenia Transgranicznego, a którzy przed upływem 6 (sześciu) miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu</p>	<p><b>2.1 Statutory Arrangements</b></p> <p>The creditors of the Target Company will become creditors of the Acquiring Company, without any changes in the nature, terms and conditions of their claims.</p> <p>All the relevant provisions of the Polish CCC and the Luxembourg Companies Law for the protection of creditors of the Merging Companies shall apply, in particular:</p> <p>(i) pursuant to the Article 495 § 1 of the Polish CCC in connection with the Article 516<sup>1</sup> of the Polish CCC, the assets of each of the Merging Companies shall be managed by the Acquiring Company separately, until the day of satisfying or securing the creditors, whose receivable debts arose before the day of the Cross-Border Merger and who claimed the payment in writing before the elapse of 6 (six) months from the</p>		<p><b>2.1 Dispositions législatives</b></p> <p>Les créanciers de la Société Absorbée deviendront des créanciers de la Société Absorbante, sans modifications de la nature ou des modalités de leurs créances.</p> <p>Toutes les dispositions du CSC Polonais et de la Loi Luxembourgeoise concernant les Sociétés Commerciales, relatives à la protection de créanciers des Sociétés Fusionnantes seront applicables, et notamment :</p> <p>(i) conformément à l'article 495 § 1 en liaison de l'article 516<sup>1</sup> du CSC Polonais, le patrimoine de chacune des Sociétés Fusionnantes sera géré séparément par la Société Absorbante jusqu'au jour du désintéressement des créanciers ou de l'obtention par eux de garanties. Cela concerne des créances générées avant la date de la Fusion Transfrontalière, pour lesquelles les créanciers</p>

<p>Transgranicznym zażądali na piśmie zapłaty;</p>	<p>day of announcement of the Cross-Border Merger;</p>	<p>ont demandé par écrit le remboursement avant l'expiration du délai de 6 (six) mois à compter de la date de la notification de la Fusion Transfrontalière ;</p>
<p>(ii) stosownie do art. 496 § 1 w związku z art. 516<sup>1</sup> Polskiego KSH, w okresie odrebnego zarządzania majątkami Spółek Łączonych, wierzycielom każdej ze Spółek Łączonych służy pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzytelami pozostały Spółek Łączonych;</p>	<p>(ii) pursuant to the Article 496 § 1 of the Polish CCC in connection with the Article 516<sup>1</sup> of the Polish CCC in the period of the separate management of the assets of the Merging Companies, the creditors of each of the Merging Companies shall have priority of satisfaction from the assets of their original debtor before the creditors of all other Merging Companies;</p>	<p>(ii) conformément à l'article 495 § 1 en liaison de l'article 516<sup>1</sup> du CSC Polonais, dans la période de la gestion séparée du patrimoine des Sociétés Fusionnantes, les créanciers de chacune des Sociétés Fusionnantes ont le droit préférentiel au désintéressement sur le patrimoine de la Société qui est leur débiteur originel avant des créanciers des autres Sociétés Fusionnantes ;</p>
<p>(iii) stosownie do art. 496 § 2 w związku z art. 516<sup>1</sup> Polskiego KSH, wierzyciele Spółki Łączonej, którzy zgłosili swoje roszczenia w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu Transgranicznym i uprawdopodobnili, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez Połączenie Transgraniczne, mogą</p>	<p>(iii) pursuant to the Article 496 § 2 of the Polish CCC in connection with the Article 516<sup>1</sup> of the Polish CCC, creditors of the Merging Company, who made their claims within 6 (six) months from the day of announcement of the Cross-Border Merger and showed with a reasonable degree of probability the threat to the satisfaction of their</p>	<p>(iii) conformément à l'article 496 § 2 en liaison de l'article 516<sup>1</sup> du CSC Polonais, les créanciers de la Société Fusionnante concernée, qui ont présenté leurs requêtes dans le délai de 6 (six) mois à compter de la date de notification de la Fusion Transfrontalière et qui ont démontré de manière crédible, que la Fusion Transfrontalière constitue un risque pour</p>

do - u

<p>żądać, aby sąd właściwy według siedziby Spółki Przejmującej udzielił im stosownego zabezpieczenia ich roszczeń, jeżeli zabezpieczenie takie nie zostało ustanowione przez Spółkę Przejmującą;</p> <p>W związku z powyższym wierzyctele mogą uzyskać dodatkowe informacje w siedzibie Spółki Przejmującej, tj. przy ul. Odrowąża 15, 03-310 Warsaw, Polska oraz w siedzibie Spółki Przejmowanej, tj. 23, Rue Aldringen, L-1118 Luksemburg.</p> <p>Wniosek wierzytela nie wstrzymuje wydania przez sąd rejestrowy zaświadczenie o zgodności z prawem polskim Połączenia Transgranicznego.</p>	<p>claims by the Cross-Border Merger, may demand that the court competent for the seat of the Acquiring Company grant them an appropriate security of their claims, unless such security has been established by the Acquiring Company.</p> <p>In this respect, the creditors may obtain additional information at the registered office of the Acquiring Company, i.e. Odrowąża 15 Str., 03-310 Warsaw, Poland, and of the Target Company, i.e. 23, Rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.</p> <p>A certificate of conformity of the Cross-Border Merger procedure with the Polish law is issued by the registry court irrespective of creditor's claims.</p>	<p>l'exercice de leurs droits, peuvent demander du juge du siège de la Société Absorbante de leur fournir des garanties adéquates pour leurs créances, à défaut d'établissement de telles garanties par la Société Absorbante.</p> <p>À cet égard, les créanciers peuvent obtenir des renseignements additionnels au siège de la Société Absorbante, à l'adresse : ul. Odrowąża 15, 03-310 Warsaw, Pologne, et au siège de la Société Absorbée, à l'adresse : 23, Rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.</p> <p>La demande d'un créancier n'empêche pas la délivrance de l'attestation de conformité de la Fusion Transfrontalière à la loi polonaise par le tribunal d'enregistrement.</p>
<p><b>2.2 Dalsze informacje</b></p> <p>Zainteresowane strony mogą uzyskać pełne informacje dotyczące wykonywania przysługujących im praw określonych powyżej, bezpłatnie, w</p>	<p><b>2.2 Further information</b></p> <p>Interested parties can obtain complete information on the arrangements made of the exercise of their rights described above, free of charge, at the</p>	<p><b>2.2 Renseignements complémentaires</b></p> <p>Les parties intéressées peuvent obtenir une information exhaustive sur l'exercice des droits susmentionnés, dont ils disposent, sans frais,</p>

N

J

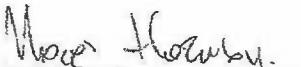
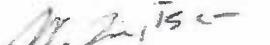
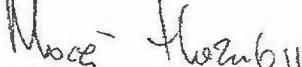
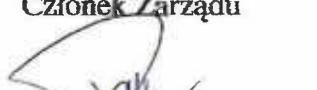
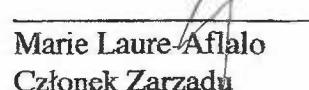
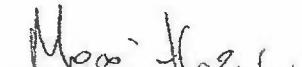
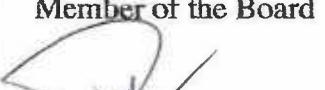
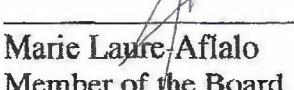
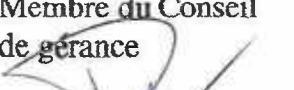
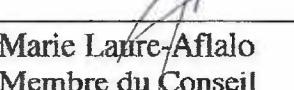
L

<p>siedzibach Spółek Łączonych, których adresy zostały podane powyżej, w zakresie w jakim podanie tych informacji jest wymagane przez prawo.</p>	<p>registered offices each of the Merging Companies, the addresses of which are mentioned above, but only to the extent the provision of such information is required by law.</p>	<p>aux sièges des Sociétés Fusionnantes, aux adresses indiquées ci-dessus, dans la mesure où cette information est requise par la loi.</p>
<p><b>3 POZOSTAŁE POSTANOWIENIA</b></p>	<p><b>3 MISCELLANEOUS</b></p>	<p><b>AUTRES DISPOSITIONS</b></p>
<p><b>3.1 Załączniki</b></p> <p>Załączniki do niniejszego Planu Połączenia stanowią jego integralną część.</p>	<p><b>3.1 Annexes</b></p> <p>Annexes form an integral part of this Merger Plan.</p>	<p><b>3.1 Annexes</b></p> <p>Les Annexes font partie intégrante du présent Projet de Fusion.</p>
<p><b>3.2 Przygotowanie Planu Połączenia</b></p> <p>Niniejszy Plan Połączenia został przygotowany w języku angielskim oraz polskim oraz francuskim. Publikacja Planu Połączenia nastąpi w języku polskim, angielskim oraz francuskim w Polsce oraz w języku francuskim w Luksemburgu.</p>	<p><b>3.2 Preparing of the Merger Plan</b></p> <p>This Merger Plan has been drafted in English and Polish and French. The Publication of the Merger Plan will be in Polish, English and French in Poland and in French in Luxembourg.</p>	<p><b>3.2 Élaboration du Projet de Fusion</b></p> <p>Le présent Projet de Fusion a été établi en langue anglaise et polonaise, et française. Le Projet de Fusion sera publié en langue polonaise, en langue anglaise et en langue française en Pologne, ainsi qu'en langue française au Luxembourg.</p>
<p><b>3.3 Wejście w życie Połączenia Transgranicznego</b></p> <p>Planowane Połączenie Transgraniczne wejdzie w życie i będzie wykonalne z dniem</p>	<p><b>3.3 Coming into effect of the Cross-Border Merger</b></p> <p>The proposed Cross-Border Merger shall take effect and shall be enforceable as of the</p>	<p><b>3.3 Entrée en vigueur de la Fusion Transfrontalière</b></p> <p>La Fusion Transfrontalière envisagée entre en vigueur et prend effet au</p>

✓  
W  
T  
N

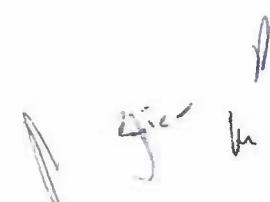
<p>połączenia określonym zgodnie z prawem polskim, tj. z dniem rejestracji Połączenia Transgranicznego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.</p>	<p>Cross-Border Merger date provided under Polish law, i.e. as of the date of registration of the Cross-Border Merger in the register of entrepreneurs of the National Court Register.</p>	<p>jour de la fusion indiqué conformément au droit polonais, soit au jour d'enregistrement de la Fusion Transfrontalière au Registre de commerce du Registre judiciaire national polonais.</p>
<p><b>3.4 Ważność postanowień Planu Połączenia</b></p> <p>W przypadku, gdy jakiekolwiek postanowienie Planu Połączenia okaza się nieważne lub niewykonalne, nie wpływa to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienie Planu Połączenia winno zostać zastąpione innym ważnym i wykonalnym postanowieniem tego Planu Połączenia, które możliwie najpełniej odzwierciedla cel nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. Te same zasady należy stosować w przypadku ewentualnych luk w Planie Połączenia.</p>	<p><b>3.4 Validity of the provisions of the Merger Plan</b></p> <p>Should any provision of the Merger Plan turn out to be invalid or unenforceable, this shall not affect the validity or enforceability of the other provisions of the Merger Plan.</p> <p>Any invalid or unenforceable provision of the Merger Plan should be replaced with another, valid and enforceable provision of the Merger Plan which reflects the purpose of the invalid or unenforceable provision as fully as possible. The same shall apply in the case of any gap in the Merger Plan.</p>	<p><b>3.4 Légalité des dispositions du Projet de Fusion</b></p> <p>Lorsqu'une des dispositions du Projet de Fusion est nulle ou non exécutable, la légalité ou la possibilité d'exécution des autres dispositions du Projet de Fusion ne sont pas atteintes.</p> <p>Une disposition nulle ou non exécutable du Projet de Fusion doit être remplacée par une autre disposition licite et exécutable dudit Projet de Fusion, reflétant d'une manière la plus exacte possible l'objectif visé par la disposition nulle ou non exécutable. Les mêmes règles sont applicables, le cas échéant, pour des lacunes éventuelles constatées dans le Projet de Fusion.</p>

f  
V. Zielinski

<p><b>Załączniki:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Bilans Spółki Przejmowanej na dzień 31 marca 2020 r., wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej,</li> <li>2. Umowa Spółki Przejmującej.</li> </ol>	<p><b>Annexes:</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. The balance sheet of the Target Company as of March 31, 2020, the value of assets and liabilities of the Target Company,</li> <li>2. The Articles of Association of the Acquiring Company</li> </ol>	<p><b>Annexes :</b></p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1. Le bilan de la Société Absorbée du 31 mars 2020, la valeur du patrimoine actif et passif de la Société Absorbée,</li> <li>2. L'acte constitutif de la Société Absorbante.</li> </ol>
<p><b>W imieniu IQ Partners sp. z o.o.</b></p> <p></p> <p>Maciej Hazubski Prezes Zarządu</p> <p></p> <p>Wojciech Przyłęcki Wiceprezes Zarządu</p>	<p><b>On behalf of IQ Partners sp. z o.o.</b></p> <p></p> <p>Maciej Hazubski President of the Management</p> <p></p> <p>Wojciech Przyłęcki Vice President of the Management</p>	<p><b>Au nom de IQ Partners sp. z o.o.</b></p> <p></p> <p>Maciej Hazubski Président du Directoire</p> <p></p> <p>Wojciech Przyłęcki Président adjoint du Directoire</p>
<p><b>W imieniu IQ Venture Capital S.à r.l.</b></p> <p></p> <p>Maciej Hazubski Członek Zarządu</p> <p></p> <p>Philippe Aflalo Członek Zarządu</p> <p></p> <p>Marie Laure-Aflalo Członek Zarządu</p>	<p><b>On behalf of IQ Venture Capital S.à r.l.</b></p> <p></p> <p>Maciej Hazubski Member of the Board</p> <p></p> <p>Philippe Aflalo Member of the Board</p> <p></p> <p>Marie Laure-Aflalo Member of the Board</p>	<p><b>Au nom de IQ Venture Capital S.à r.l.</b></p> <p></p> <p>Maciej Hazubski Membre du Conseil de gérance</p> <p></p> <p>Philippe Aflalo Membre du Conseil de gérance</p> <p></p> <p>Marie Laure-Aflalo Membre du Conseil de gérance</p>

**IQ Venture Capital s.a r.l.**  
**Bilans na 31.03.2020**

<b>BILANS</b>	<b>EUR</b>	
	<b>31.03.2020</b>	<b>31.12.2019</b>
<b>AKTYWA</b>		
<b>Aktywa trwałe</b>		
Wartości niematerialne i prawne	795 129,05	731 437,55
Rzeczowe aktywa trwałe		
Finansowe inwestycje długoterminowe, w tym:	795 129,05	731 437,55
udziały w spółkach zależnych i papiery wart.	-	-
udziały w spółkach wyceniane MPW	0,01	0,01
pozostałe spółki	518 242,23	446 402,87
długoter. pap. wart. (certyfikaty inwestycyjne FIZ)	276 886,81	285 034,67
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	-	
Inne aktywa trwałe		
Wartość firmy -jednostki zależne		
Wartość firmy -jednostki stowarzyszone		
<b>Aktywa obrotowe</b>		
Należności handlowe	491 041,02	505 890,03
Pozostałe należności	418,21	434,67
Finansowe inwestycje krótkoterminowe	488 962,54	504 927,74
Rozliczenia międzyokresowe	-	-
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	1 660,27	527,62
Inne aktywa obrotowe	-	-
<b>Aktywa razem</b>	<b>1 286 170,07</b>	<b>1 237 327,58</b>
<b>PASYWA</b>		
<b>Kapitał własny</b>		
Kapitał zakładowy	1 252 298,44	1 210 638,86
Kapitał zakładowy -podwyższenie 2010	630 000,00	630 000,00
Kapitał zakładowy -podwyższenie 2011	2 822 400,00	2 822 400,00
Kapitał zapasowy tworzony ustawowo	143 262,00	143 262,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej	8 030,00	8 030,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej -podwyższenie 2010	752 876,84	752 876,84
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ich wartości nominalnej -podwyższenie 2011	33 604,37	33 604,37
Kapitał z aktualizacji wyceny	-	
Zyska/strata z lat ubiegłych	3 179 534,35	2 875 762,31
Zysk/strata bieżącego okresu	41 659,58	303 772,04
Różnice kursowe z przeliczenia		



<b>Zobowiązania długoterminowe</b>	-	-
Długoterminowe zobowiązania finansowe	-	-
Rezerwy na podatek odroczony	-	-
Pozostałe zobowiązania i rezerwy długoterminowe	-	-
 <b>Zobowiązania krótkoterminowe</b>	 33 871,63	 26 688,72
Krótkoterminowe zobowiązania finansowe	20 125,33	85,90
Zobowiązania handlowe	1 326,32	15 589,84
Pozostałe zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	12 417,98	11 012,98
Zobowiązania z tyt. podatku doch	-	-
Rozliczenia miedzyokresowe	-	-
 <b>Pasywa razem</b>	 1 286 170,07	 1 237 327,58

ASSETS		31/03/2020	31/12/2019
C. Fixed assets			
III. Financial assets			
3. Participating interests			
23303	Evilport sp. z o.o.	795.129,05	731.437,55
23309	Value adjustment Evilport Evilport sp. z o.o.	795.129,05	731.437,55
5. Investments held as fixed assets			
23511200	Cube Group S.A.	0,01	0,01
235112009	Value adjustment Cube Group S.A.	61.884,25	61.884,25
23511204	Jeremie Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego	-61.884,24	-61.884,24
235112049	Value adjustment Jeremie Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego	795.129,04	731.437,54
23511206	No Gravity Games S.A.	680.609,76	680.609,76
235112069	Value adjustment No Gravity Games S.A.	-392.776,71	-392.776,71
D. Current assets			
II. Debtors			
4. Other debtors			
2) becoming due and payable within one year			
4212102	IQ Partners S.A. - PLN	489.380,75	505.362,41
4212202	Accrued interest IQ Partners S.A. - PLN	489.380,75	505.362,41
42188012	c/a EVF I Investments S.A.R.L. - PLN	489.380,75	505.362,41
42188042	Haprin SP. Z O.O. - PLN	413.132,33	429.400,21
42188090	WBS Audit SP. Z O.O.	75.830,21	75.527,53
42188100	Ponolo SP. Z O.O.	0,22	0,23
42188110	Slawomir Rodziewicz-Bielewicz	21,98	22,84
42188120	Artur Pleskot	21,98	22,84
42188130	Fun2 Zen Capital One Sp. z o.o. S.K.A.	21,98	22,84
421881309	Value adjustment Fun2 Zen Capital One Sp. z o.o. S.K.A.	208.763,68	216.984,15
42188150	Mr Jacek Dziekanowski	-208.763,46	-216.983,91
42188160	Mezzo Capital sp. z o.o.	0,22	0,23
42188169	Value adjustment Mezzo Capital sp. z o.o.	43.895,31	45.623,77
IV. Cash at bank and in hand			
5131542	Santander - C/A - PLN	43.895,31	45.623,77
5131900	SG - C/A - EUR	1.660,27	527,62
5131902	SG - C/A - PLN	400,18	443,77
TOTAL (ASSETS)		1.286.170,07	1.237.327,58

LIABILITIES		31/03/2020	31/12/2019
<b>A. Capital and reserves</b>		<b>1.252.298,44</b>	<b>1.210.638,86</b>
I. Subscribed capital		3.595.662,00	3.595.662,00
101                   Subscribed capital		3.595.662,00	3.595.662,00
II. Share premium account		794.511,21	794.511,21
111                   Share premiums		794.511,21	794.511,21
IV. Reserves		2.700,00	2.700,00
1. Legal reserve		2.700,00	2.700,00
131                   Legal reserve		2.700,00	2.700,00
V. Profit or loss brought forward		-3.182.234,35	-2.878.462,31
1412                   Results brought forward (assigned)		-3.182.234,35	-2.878.462,31
VI. Profit or loss for the financial year		41.659,58	-303.772,04
142                   Profit or loss for the financial year		41.659,58	-303.772,04
<b>C. Creditors</b>		<b>33.871,63</b>	<b>26.689,72</b>
2. Amounts owed to credit institutions		0,00	85,90
a) becoming due and payable within one year		0,00	85,90
5131900           SG - C/A - EUR		0,00	85,90
4. Trade creditors		1.220,00	15.481,52
a) becoming due and payable within one year		1.220,00	15.481,52
44111           Trade creditors		1.207,22	15.400,93
441119           Value adjustment on Trade Creditors		12,78	80,59
8. Other creditors		32.651,63	11.121,30
a) Tax authorities		5.293,10	3.888,10
46123119   IF 2019		0,00	3.435,00
46123120   Estimated IF 2020		4.840,00	0,00
461412      VAT payable		453,10	453,10
c) Other creditors		27.358,53	7.233,20
i) becoming due and payable within one year		27.358,53	7.233,20
4718021   Banerco Limited		7.124,88	7.124,88
4718042   Cube Group S.A.		108,32	108,32
4718070   Loan Gobefisk sp. z o.o.		20.003,29	0,00
4718071   Int. Loan Gobefisk sp. z o.o.		122,04	0,00
<b>TOTAL (CAPITAL, RESERVES AND LIABILITIES)</b>		<b>1.286.170,07</b>	<b>1.237.327,58</b>

BILAN au 31/03/2020

ACTIF		31/03/2020	31/12/2019
<b>C. Actif Immobilisé</b>		<b>795.129,05</b>	<b>731.437,55</b>
III. Immobilisations financières		795.129,05	731.437,55
3. Participations		0,01	0,01
23303	Evilport sp. z o.o.	61.884,25	61.884,25
23309	Correction de valeur Evilport Evilport sp. z o.o.	-61.884,24	-61.884,24
5. Titres ayant le caractère d'immobilisations		795.129,04	731.437,54
23511200	Cube Group S.A.	680.609,76	680.609,76
235112009	Correction de valeur Cube Group S.A.	-392.776,71	-392.776,71
23511204	Jeremie Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego	285.034,67	285.034,67
235112049	Correction de valeur Jeremie Seed Capital Województwa Zachodniopomorskiego	-8.147,86	0,00
23511206	No Gravity Games S.A.	280.671,70	280.671,70
235112069	Correction de valeur No Gravity Games S.A.	-50.262,52	-122.101,88
<b>D. Actif circulant</b>		<b>491.041,02</b>	<b>505.890,03</b>
II. Crédits		489.380,75	505.362,41
4. Autres créances		489.380,75	505.362,41
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		489.380,75	505.362,41
4212102	IQ Partners S.A. - PLN	413.132,33	429.400,21
4212202	Intérêts courus IQ Partners S.A. - PLN	75.830,21	75.527,53
42188012	c/a EVF I Investments S.A.R.L. - PLN	0,22	0,23
42188042	Heprin SP. Z O.O. - PLN	21,98	22,84
42188090	WBS Audit SP. Z O.O.	329,63	342,61
42188100	Ponala SP. Z O.O.	21,98	22,84
42188110	Slawomir Rodziewicz-Bielewicz	21,98	22,84
42188120	Artur Pleskot	21,98	22,84
42188130	Fun2 Zen Capital One Sp. z o.o. S.K.A.	208.763,68	216.984,15
421881309	Correction de valeur Fun2 Zen Capital One Sp. z o.o. S.K.A.	-208.763,46	-216.983,91
42188150	Mr Jacek Dziekanowski	0,22	0,23
42188160	Mezzo Capital sp. z o.o.	43.895,31	45.623,77
42188169	Correction de valeur Mezzo Capital sp. z o.o.	-43.895,31	-45.623,77
IV. Avoirs en banques, avoirs en compte de chèques postaux,		1.660,27	527,62
chèques et encassee			
5131542	Santander - C/A - PLN	400,18	443,77
5131900	SG - C/A - EUR	1.179,82	0,00
5131902	SG - C/A - PLN	80,27	83,85
<b>TOTAL DU BILAN (ACTIF)</b>		<b>1.286.170,07</b>	<b>1.237.327,58</b>

## B I L A N au 31/03/2020

PASSIF		31/03/2020	31/12/2019
A. Capitaux propres			
I. Capital souscrit		1.252.298,44	1.210.638,86
101	Capital souscrit	3.595.662,00	3.595.662,00
II. Primes d'émissions		3.595.662,00	3.595.662,00
111	Primes d'émission	794.511,21	794.511,21
IV. Réserves		794.511,21	794.511,21
1. Réserve légale		2.700,00	2.700,00
131	Réserve légale	2.700,00	2.700,00
V. Résultats reportés		-3.182.234,35	-2.878.462,31
1412	Résultats reportés (effetés)	-3.182.234,35	-2.878.462,31
VI. Résultat de l'exercice		41.659,58	-303.772,04
142	Résultat de l'exercice	41.659,58	-303.772,04
C. Dettes		33.871,63	26.688,72
2. Dettes envers un établissement de crédit		0,00	85,90
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		0,00	85,90
5131900	SG - C/A - EUR	0,00	85,90
4. Dettes sur achats et prestations de services		1.220,00	15.481,52
a) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		1.220,00	15.481,52
44111	Compte Centralisateur Fournisseurs	1.207,22	15.400,93
441119	Ajustement de valeur sur Fournisseurs	12,78	80,59
8. Autres dettes		32.651,63	11.121,30
a) Dettes fiscales		5.293,10	3.888,10
46123119	IF 2019	0,00	3.435,00
46123120	IF 2020 - montant estimé	4.840,00	0,00
461412	TVA due	453,10	453,10
c) Autres dettes		27.358,53	7.233,20
i) dont la durée résiduelle est inférieure ou égale à un an		27.358,53	7.233,20
4718021	Banerco Limited	7.124,88	7.124,88
4718042	Cube Group S.A.	108,32	108,32
4718070	Loan Gobelisk sp. z o.o.	20.003,29	0,00
4718071	Intérêts courus sur prêt Gobelisk sp. z o.o.	122,04	0,00
TOTAL DU BILAN (CAPITAUX PROPRES ET PASSIF)		1.286.170,07	1.237.327,58

# **AKT ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

## **I. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

### **§ 1**

Maciej Hazubski w imieniu spółki pod firmą IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że zawiązuje spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, zwaną dalej „Spółką”.

### **§ 2**

1. Spółka będzie prowadzić działalność gospodarczą pod firmą: „IQ Partners” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
2. Spółka może używać skrótu firmy w brzmieniu: „IQ Partners” sp. z o.o.
3. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.

### **§ 3**

Siedzibą Spółki jest Warszawa.

### **§ 4**

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

### **§ 5**

Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa, jak również prowadzić zakłady wytwórcze, handlowe i usługowe, a także uczestniczyć w innych spółkach i podmiotach gospodarczych w kraju i za granicą.

### **§ 7**

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
  - 1) Działalność wydawnicza (PKD 58),
  - 2) Działalność związana z produkcją filmów, nagrań wideo, programów telewizyjnych, nagrań dźwiękowych i muzycznych (PKD 59),
  - 3) Telekomunikacja (PKD 61),

- 4) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana (PKD 62);-----
  - 5) Działalność usługowa w zakresie informacji (PKD 63),-----
  - 6) Działalność holdingów finansowych (PKD 64.20.Z),-----
  - 7) Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych (PKD 64.9),-----
  - 8) Działalność firm centralnych (head offices); doradztwo związane z zarządzaniem (PKD 70),-----
  - 9) Reklama, badanie rynku i opinii publicznej (PKD 73),-----
  - 10) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna (PKD 74),--
  - 11) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.Z),-----
  - 12) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z).-----
2. W przypadku, gdy do rozpoczęcia działalności objętej przedmiotem działalności Spółki konieczne jest zezwolenie lub koncesja, Spółka rozpocznie taką działalność dopiero po otrzymaniu stosownej koncesji lub zezwolenia.

### § 7

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

## II. KAPITAŁY, UDZIAŁY

### § 8

Spółka tworzy następujące kapitały:

1. kapitał zakładowy,
2. kapitał zapasowy,
3. kapitał rezerwowy.

### § 9

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 300 (trzysta) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł (pięćset złotych) każdy udział.

J R  
B D

2. Wspólnik może posiadać więcej niż jeden udział.-----
3. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym, tj. 300 (trzysta) udziałów o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych), zostały objęte przez spółkę pod firmą IQ Partners S.A. z siedzibą w Warszawie i pokryte wkładem niepienieżnym o łącznej wartości 17.505.000,00 zł (siedemnaście milionów pięćset pięć tysięcy złotych), przy czym nadwyżka w kwocie 17.355.000,00 zł (siedemnaście milionów trzysta pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) przeznaczona zostanie na kapitał zapasowy Spółki, w następujący sposób:
  - 100 (sto) udziałów w kapitale zakładowym Spółki, o łącznej wartości nominalnej 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy złotych), zostaje pokrytych wkładem w postaci 1.500 (jeden tysiąc pięćset) udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą VENTURES HUB spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie pod numerem KRS 0000299291, o łącznej wartości nominalnej 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych), o wartości 5.800.000,00 zł (pięć milionów osiemset tysięcy złotych), -----
  - 50 (pięćdziesiąt) udziałów w kapitale zakładowym Spółki, o łącznej wartości nominalnej 25.000,00 zł (dwadzieścia pięć tysięcy złotych), zostaje pokrytych wkładem w postaci 501 (pięćset jeden) udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą InQbe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie pod numerem KRS 0000250743, o łącznej wartości nominalnej 50.100,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy sto złotych), o wartości 1.700.000,00 zł (jeden milion siedemset tysięcy złotych), -----
  - 140 (sto czterdzieści) udziałów w kapitale zakładowym Spółki, o łącznej wartości nominalnej 70.000,00 zł (siedemdziesiąt tysięcy złotych), zostaje pokrytych wkładem w postaci 28.537 (dwadzieścia osiem tysięcy

pięćset trzydzieści siedem złotych) udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą IQ VENTURE CAPITAL S.A R.L. z siedzibą w Luksemburgu, wpisanej do rejestru handlowego i spółek w Luksemburgu pod numerem B 139288, o łącznej wartości nominalnej 3.595.662,00 EUR (trzy miliony pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy sześćset sześćdziesiąt dwa euro), o wartości 10.000.000,00 zł (dziesięć milionów złotych), -----

- 8 (osiem) udziałów w kapitale zakładowym Spółki, o łącznej wartości nominalnej 4.000,00 zł (cztery tysiące złotych), zostaje pokrytych wkładem w postaci 75 (siedemdziesiąt pięć) udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą IQ POMERANIA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie pod numerem KRS 0000558776, o łącznej wartości nominalnej 3.750,00 zł (trzy tysiące siedemset pięćdziesiąt złotych), o wartości 4.000,00 zł (cztery tysiące złotych),-----

- 2 (dwa) udziały w kapitale zakładowym Spółki, o łącznej wartości nominalnej 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych), zostanie pokrytych wkładem w postaci 24 (dwudziestu czterech) udziałów w kapitale zakładowym spółki pod firmą IQ ALFA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Olsztynie, wpisanej do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie pod numerem KRS 0000614740, o łącznej wartości nominalnej 1.200,00 zł (jeden tysiąc dwieście złotych) i wartości 1.000,00 zł (jeden tysiąc złotych).-----

## § 10

1. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony uchwałą Wspólników przez podwyższenie wartości nominalnej udziałów istniejących lub ustanowienie nowych.-----
2. Podwyższenie kapitału zakładowego do kwoty 5.000.000,00 zł (pięciu milionów złotych) w terminie do trzydziestego pierwszego grudnia dwa

tysiące trzydziestego (31.12.2030) roku, nie stanowi zmiany aktu założycielskiego Spółki.

### **III. PRAWA I OBOWIĄZKI WSPÓŁNIKÓW**

#### **§ 11**

1. Wspólnicy są zobowiązani do dopłat w wysokości nie przekraczającej każdorazowo tysiąkrotniej wartości objętych przez nich udziałów w kapitale zakładowym Spółki.
2. Wysokość i terminy dopłat oznaczane będą w miarę potrzeby w drodze uchwały Wspólników podejmowanej większością 80% (osiemdziesięciu) % reprezentowanych głosów. Dopłaty będą nakładane i uiszczone przez Wspólników równomiernie w stosunku do ich udziałów.
3. Doplaty mogą być zwracane wspólnikom, jeżeli nie są wymagane na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.
4. Zwróconych dopłat nie uwzględnia się przy żądaniu nowych dopłat.

#### **§ 12**

1. Udziały mogą być umarzane za zgodą Wspólnika w drodze nabycia udziału przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Umorzenie udziału może nastąpić z czystego zysku albo z zachowaniem przepisów o obniżeniu kapitału zakładowego.
3. Umorzenie udziału wymaga uchwały Wspólników. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia oraz wysokość wynagrodzenia przysługującego Wspólnikowi za umorzony udział, przy czym wynagrodzenie to nie może być niższe od wartości księgowej udziału.
4. Za zgodą Wspólnika umorzenie udziału może nastąpić bez wynagrodzenia.
5. Umorzenie przymusowe jest niedopuszczalne.

#### **§ 13**

1. Udziały są zbywalne z zastrzeżeniem, że dotychczasowi Wspólnicy mają pierwszeństwo w zakupie udziałów oferowanych do zbycia.

2. Wspólnik zamierzający zbyć udziały zobowiązany jest zawiadomić Spółkę o zamiarze zbycia udziałów z jednoczesnym oznaczeniem potencjalnych nabywców oraz uzgodnionej z nimi ceny. W terminie 7 (siedmiu) dni od dnia otrzymania zawiadomienia Zarząd powiadomi dotychczasowych Wspólników o zamiarze zbycia udziałów.
3. Wspólnicy zobowiązani są do wypowiedzenia się w przedmiocie realizacji prawa pierwszeństwa w terminie do 30 (trzydziestu) dni licząc od otrzymania zawiadomienia o zamiarze zbycia udziałów. Prawo to jest realizowane przez złożenie Zarządowi pisemnego oświadczenia w tym przedmiocie. W przypadku skorzystania z prawa pierwszeństwa Wspólnik zobowiązany jest zapłacić cenę oferowaną za udziały. W przypadku zgłoszenia przez więcej niż jednego Wspólnika woli skorzystania z prawa pierwszeństwa, Wspólnicy nabuwają udziały proporcjonalnie do posiadanych udziałów.

#### **IV. ORGANY SPÓŁKI**

##### **§ 14**

1. Organami Spółki są: Zarząd oraz Zgromadzenie Wspólników.
2. Zgromadzenie Wspólników może powołać Radę Nadzorczą.

##### **ZARZĄD**

##### **§ 15**

1. Zarząd Spółki składa się z jednego do czterech Członków powoływanych przez Zgromadzenie Wspólników z tym, że Członka bądź Członków pierwszego Zarządu powołuje założyciel Spółki.
2. Okres sprawowania funkcji przez Członków Zarządu wynosi trzy lata. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną kadencję. Mandat Członka Zarządu wygasa z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. Mandat Członka Zarządu wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Zarządu.

3. Członek Zarządu może być w każdym czasie odwołany przez Zgromadzenie Wspólników. Nie pozbawia go to roszczeń ze stosunku pracy lub innego stosunku prawnego dotyczącego pełnienia funkcji Członka Zarządu.
4. Poszczególni lub wszyscy Członkowie Zarządu mogą zostać z ważnych powodów - zawieszeni w czynnościach przez Zgromadzenie Wspólników.

#### **§ 16**

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. Do kompetencji Zarządu należą wszystkie sprawy, niezastrzeżone dla Zgromadzenia Wspólników. Wszyscy Członkowie Zarządu są obowiązani i uprawnieni do wspólnego prowadzenia spraw Spółki.
2. Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawniony jest każdy z Członków Zarządu samodzielnie.
3. Rozporządzenie przez Spółkę prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość kapitału zakładowego lub wyższej nie wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników, o której mowa w art. 230 Kodeksu spółek handlowych, przy czym wymaga zgody udzielonej uchwałą Zgromadzenia Wspólników rozporządzenie przez Spółkę prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości przekraczającej 2.000.000,00 zł (dwa miliony złotych).
4. W przypadku osiągnięcia lub utraty, przez inną spółkę handlową, pozycji dominującej w Spółce, Zarząd zawiadamia o tym zdarzeniu wszystkich Wspólników listami poleconymi, bez konieczności dokonania ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.

#### **§ 17**

1. Członek Zarządu nie może bez zgody Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik spółki cywilnej, spółki osobowej lub jako członek organu spółki

kapitałowej bądź uczestniczyć w innej konkurencyjnej osobie prawnej jako członek organu.

2. Zakaz ten obejmuje także udział w konkurencyjnej spółce kapitałowej, w przypadku posiadania w niej przez Członka Zarządu, co najmniej 10% udziałów albo akcji bądź prawa do powołania co najmniej jednego Członka Zarządu.
3. W umowach pomiędzy Spółką a Członkami Zarządu oraz w sporach między nimi, Spółka reprezentowana jest przez pełnomocników powołanych do reprezentowania Spółki w danej sprawie uchwałą Zgromadzenia Wspólników.

## ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW

### § 18

1. Do kompetencji Zgromadzenia Wspólników poza innymi sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych oraz niniejszym akcie założycielskim Spółki należą:
  - a. uchwalanie założeń ukierunkowujących rozwój Spółki określających profil i plan jej działalności na bieżący i kolejny rok jej działalności;
  - b. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy;
  - c. podejmowanie uchwał o przeznaczeniu zysku lub sposobie pokrycia straty;
  - d. udzielanie Członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków;
  - e. podwyższenie lub obniżanie kapitału zakładowego;
  - f. ustalenie wynagrodzenia dla Członków Zarządu;
  - g. podejmowanie decyzji o połączeniu Spółek;
  - h. podejmowanie decyzji o przystąpieniu lub wystąpieniu z innej Spółki;

- i. podejmowanie decyzji o rozwiązaniu i likwidacji Spółki;-----
  - j. podejmowanie decyzji o zbyciu i wydzierżawieniu przedsiębiorstwa Spółki lub zorganizowanej jego części oraz ustanawiania na nich ograniczonego prawa rzeczowego;-----
  - k. podejmowanie decyzji we wszystkich sprawach dotyczących roszczeń o naprawienie szkody powstałej przy zakładaniu Spółki, sprawowaniu zarządu lub nadzoru;-----
  - l. podejmowanie decyzji co do dalszego istnienia Spółki, w przypadku gdy bilans sporządzony przez Zarząd wykaże stratę przewyższającą sumę kapitałów zapasowego i rezerwowych oraz połowę kapitału zakładowego;-----
  - m. wyznaczenie i odwoływanie likwidatorów Spółki;-----
  - n. podejmowanie decyzji co do nabycia lub zbycia nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości i w prawach użytkowania wieczystego,-----
  - o. emisja obligacji.-----
2. Zgromadzenie Wspólników zdolne jest do powzięcia wiążących uchwał gdy uczestniczą w nim Wspólnicy reprezentujący co najmniej 80 (osiemdziesiąt) % ogólnej liczby głosów.-----
  3. Zgromadzenia Wspólników odbywają się w siedzibie Spółki.-----

## V. GOSPODARKA SPÓŁKI

### § 19

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy kończy się z dnia 31 grudnia 2018 roku.-----
2. Sprawozdanie finansowe składające się z bilansu, rachunków zysków i strat oraz informacji dodatkowej, jak również sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym powinno być sporządzone przez Zarząd w ciągu 3 (trzech) miesięcy po upływie roku obrotowego.-----
3. Sprawozdanie finansowe i sprawozdanie Zarządu powinny być przedstawione Wspólnikom najpóźniej na 14 (czternaście) dni przed

terminem Zgromadzenia Wspólników, na którym bilans będzie rozpatrywany oraz powinny być wydane wszystkim Wspólnikom.

## **VI. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

### **§ 20**

W sprawach nieuregulowanych niniejszym aktem założycielskim Spółki mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz inne przepisy prawa obowiązujące w tym zakresie.

# **ARTICLES OF ASSOCIATION OF A LIMITED LIABILITY COMPANY**

## **I. GENERAL PROVISIONS**

### **Article 1**

Maciej Hazubski represents on behalf of the company IQ Partners S.A. with its registered office in Warsaw that he establishes a limited liability company, hereinafter referred to as the "Company". -----

### **Article 2**

1. The Company shall carry out business operations under the name: "IQ Partners" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. -----
2. The Company may use the abridged name: "IQ Partners" sp. z o.o. -----
3. The Company may use a distinctive logo.-----

### **Article 3**

The registered office of the Company shall be in Warsaw. -----

### **Article 4**

The Company operates in the territory of the Republic of Poland and abroad.-

### **Article 5**

The Company may establish branches and representative offices, as well as operate manufacturing, trade and service facilities and participate in other companies and business entities in Poland home and abroad.-----

### **Article 7**

1. The Company's line of business:-----
  - 1) Publishing activities (PKD 58);-----
  - 2) Motion picture, video and television programme production, sound recording and music publishing activities (PKD 59);-----
  - 3) Telecommunications (PKD 61);-----
  - 4) Computer programming, consultancy and related activities (PKD 62);--

- 5) Information service activities (PKD 63);-----
  - 6) Activities of holding companies (PKD 64.20.Z);-----
  - 7) Other financial service activities, except insurance and pension funding (PKD 64.9);-----
  - 8) Activities of head offices; management consultancy activities (PKD 70);-----
  - 9) Advertising and market research (PKD 73);-----
  - 10) Other professional, scientific and technical activities (PKD 74);-----
  - 11) Other business support service activities n.e.c. (PKD 82.99.Z);-----
  - 12) Other personal service activities n.e.c. (PKD 96.09.Z).-----
2. Where a permit or a licence is required to commence business activities covered by the Company's business, the Company shall not commence any such activities until it has received the relevant permit or licence.-----

#### **Article 7**

The Company's duration shall be indefinite.-----

### **II. CAPITALS, SHARES**

#### **Article 8**

The Company shall establish the following capitals:-----

1. share capital;-----
2. supplementary capital,-----
3. reserve capital.-----

#### **Article 9**

1. The Company's share capital shall amount to PLN 150,000.00 (one hundred and fifty thousand zloty) and shall be divided into 300 (three hundred) equal and indivisible shares of a nominal value of PLN 500.00 (five hundred zloty) each.-----
2. A Shareholder may hold more than one share.-----
3. All shares in the share capital, i.e. 300 (three hundred) shares with a total nominal value of PLN 150,000.00 (one hundred and fifty thousand zloty), have been taken up by the company IQ Partners S.A. with its registered

office in Warsaw and covered by a non-cash contribution of a total value of PLN 17,505,000.00 (seventeen million five hundred and five thousand zloty), and the surplus of PLN 17,355,000.00 (seventeen million three hundred and fifty-five thousand zloty) shall be allocated to the Company's supplementary capital, as follows:

- 100 (one hundred) shares in the Company's share capital, of a total nominal value of PLN 50,000.00 (fifty thousand zloty), shall be covered with a contribution of 1,500 (one thousand five hundred) shares in the share capital of the company VENTURES HUB spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, with its registered office in Warsaw, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, under No. KRS 0000299291, of a total nominal value of PLN 150,000.00 (one hundred and fifty thousand zloty), of a value of PLN 5,800,000.00 (five million eight hundred thousand zloty);

- 50 (fifty) shares in the Company's share capital, of a total nominal value of PLN 25,000.00 (twenty-five thousand), shall be covered with a contribution of 501 (five hundred and one) shares in the share capital of the company InQbe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, with its registered office in Warsaw, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, under No. KRS 0000250743, of a total nominal value of PLN 50,100.00 (fifty thousand one hundred), of a value of PLN 1,700,000.00 (one million seven hundred thousand zloty);

- 140 (one hundred and forty) shares in the Company's share capital, of a total nominal value of PLN 70,000.00 (seventy thousand zloty), shall be covered with a contribution in the form of 28,537 (twenty-eight thousand five hundred and thirty-seven zloty) shares in the share capital of IQ VENTURE CAPITAL S. A R.L. of Luxembourg, entered in the Register of Companies and Partnerships in Luxembourg under No. B 139288, of a total

nominal value of EUR 3,595,662.00 (three million five hundred and ninety-five thousand six hundred and sixty-two euros), with a value of PLN 10,000,000.00 (ten million zloty); -----

- 8 (eight) shares in the Company's share capital, of a total nominal value of PLN 4.000 (four thousand zloty), shall be covered with a contribution of 75 (seventy five) shares in the share capital of the company IQ POMERANIA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, with its registered office in Warsaw, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, under No. KRS 0000558776, of a total nominal value of PLN 3,750.00 (three thousand seven hundred and fifty zloty), of a value of PLN 4,000.00 (four thousand zloty); -----

- 2 (two) shares in the Company's share capital, of a total nominal value of PLN 1,000.00 (one thousand zlotys), shall be covered by a contribution in the form of 24 (twenty-four) shares in the share capital of the company IQ ALFA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, with its registered office in Olsztyn, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register by the District Court in Olsztyn under number KRS 0000614740, of a total nominal value of PLN 1,200.00 (one thousand two hundred zloty) with a value of PLN 1,000.00 (one thousand zloty).-----

#### **Article 10**

1. The share capital may be increased by resolution of the Shareholders by increasing the nominal value of the existing shares or establishing new ones.-----
2. An increase of the share capital to PLN 5,000,000.00 (five million zloty) by the thirty-first day of December two thousand and thirtieth (31.12.2030) year, shall not constitute an amendment to the Articles of Association of the Company.-----

### **III. RIGHTS AND OBLIGATIONS OF THE SHAREHOLDERS**

#### **Article 11**

1. The Shareholders shall be required to make additional payments not exceeding one thousand times the value of their shares in the Company's share capital.-----
2. The amount and dates of the additional payments shall be determined, if necessary, pursuant to a resolution of the Shareholders adopted by a majority of 80% (eighty) of the represented votes. The additional payments shall be imposed and paid by the Shareholders proportionally to their shares.-----
3. The additional payments may be returned to the Shareholders if not required to cover losses reported in the financial statements.-----
4. Such reimbursed payments shall not be taken into account when requesting new payments.-----

#### **Article 12**

1. The shares may be redeemed with the consent of a Shareholder by way of acquisition of the share by the Company (voluntary redemption).-----
2. The shares may be redeemed from net profit or in accordance with the provisions on share capital reduction.-----
3. The share redemption shall require a resolution of the Shareholders. The resolution should specify, in particular, the legal basis for the redemption and the amount of remuneration to which the Shareholder shall be entitled for the share redeemed, subject to a reservation that such remuneration may be lower than the book value of the share.-----
4. A share may be redeemed without remuneration, subject to the Shareholder's consent.-----
5. Any compulsory redemption shall not be permitted.-----

### **Article 13**

1. The shares shall be transferable, subject to a reservation that the existing Shareholders hold the pre-emptive rights to purchase the shares offered for sale.
2. A Shareholder intending to dispose of the shares is obliged to notify the Company of their intention to do so, indicating the potential buyers and the agreed price. The Management Board shall notify the existing Shareholders of the intention to sell the shares within 7 (seven) days of receipt of the notification.
3. The Shareholders shall be obliged to give their opinion on the exercise of the pre-emptive right within 30 (thirty) days of receipt of the notification on the intention to sell the shares. This right shall be exercised by submitting to the Management Board a written statement in this respect. In the event of exercising the pre-emptive right, the Shareholder shall pay the price offered for the shares. Should more than one Shareholder express their wish to exercise their pre-emptive right, the Shareholders shall acquire the shares in proportion to the shares held.

## **IV. COMPANY BODIES**

### **Article 14**

1. The Company bodies shall be the Management Board and the Shareholder Meeting.
2. The Shareholder Meeting may appoint a Supervisory Board.

## **THE MANAGEMENT BOARD**

### **Article 15**

1. The Company's Management Board shall be composed of one to four Members appointed by the Shareholder Meeting, subject to a reservation that the Member or Members of the first Management Board shall be appointed by the Company's founder.
2. The term of office of the Members of the Management Board shall be three years. The Members of the Management Board shall be appointed for a joint

term of office. The term of office of a Member of the Management Board shall expire on the date of the Shareholder Meeting approving the financial statements for the last full financial year of his or her term of office. The term of office of a Member of the Management Board shall also expire as a result of his/her death, resignation or dismissal from the Management Board.

3. The Member of the Management Board may be dismissed by the Shareholder Meeting at any time. This shall not deprive them of any claims under their employment relationship or any other legal relationship relating to the performance of their duties as Members of the Management Board.--
4. Individual or all Members of the Management Board may be suspended by the Shareholders' Meeting for important reasons.

#### **Article 16**

1. The Management Board shall conduct the Company's affairs and represent the Company. The powers of the Management Board shall include all matters not specifically restricted to the Shareholder Meeting. All Members of the Management Board shall be obliged and entitled to conduct the Company's affairs jointly.
2. Each Member of the Management Board shall be entitled to make statements of will on behalf of the Company independently.
3. A disposal by the Company of a right or incurring an obligation to provide services of a value exceeding twice the amount of the share capital or more shall not require a resolution of the Shareholder Meeting referred to in Article 230 of the Code of Commercial Companies, however, it shall require a consent granted pursuant to a resolution of the Shareholder Meeting to any such disposal by the Company of a right or incurring an obligation to provide services of a value exceeding PLN 2,000,000.00 (two million PLN).
4. If another commercial company achieves or loses its dominant position in the Company, the Management Board shall notify all Shareholders thereof by

registered mail, without the need to make an announcement in the Court and Commercial Gazette [Monitor Sądowy i Gospodarczy].

#### **Article 17**

1. A member of the Management Board may not, without the consent of the Company, be involved in a competing business or participate in a competing company as a partner in a civil law partnership, partnership or as a member of a body of a limited company or participate in another competing legal person as a member of a body.
2. The above prohibition shall also apply to participation in a competing limited company, if a Member of the Management Board holds at least 10% of shares or stocks or has the right to appoint at least one Member of the Management Board of such company.
3. In agreements between the Company and the Management Board Members as well as in disputes between them, the Company shall be represented by proxies appointed to represent the Company in a given matter by resolution of the Shareholder Meeting.

#### **SHAREHOLDER MEETING**

#### **Article 18**

1. The powers of the Shareholder Meeting, in addition to other matters listed in the Commercial Companies Code and these Articles of Association shall include:
  - a. adopting guidelines for the development of the Company, defining the profile and plan of its operations for the current and subsequent year of its operations;
  - b. review and approval of the Management Board's report on the Company's operations and the financial statements for the previous financial year;
  - c. adopting resolutions on the allocation of profit or method of loss coverage;

- d. granting discharge to members of the Company's governing bodies for the performance of their duties;-----
- e. increase or decrease in the share capital;-----
- f. determination of remuneration of the Management Board Members;-----
- g. making decisions concerning mergers;-----
- h. making decisions or joining or exit from another Company;-----
- i. making the decision on winding up or liquidation of the Company;-----
- j. making decisions on disposal or lease of the Company's enterprise or an organised part thereof or establishing a limited right in rem thereupon;-----
- k. making decisions in all matters concerning claims for compensation for damage arising upon establishment or in connection with management or supervision of the Company;---
- l. making decisions on the Company's further existence if the balance sheet drafted by the Management Board shows a loss exceeding the sum of supplementary and reserve capitals and half of the share capital;-----
- m. appointment and dismissal of the Company's liquidators;-----
- n. making decisions concerning acquisitions or disposals of real properties, right of perpetual usufruct or share in real properties and rights of perpetual usufruct,-----
- o. bond issues.-----

2. The Shareholder Meeting shall be able to adopt binding resolutions when the Shareholders representing at least 80% (eighty percent) of the total number of votes are present.-----

3. The Shareholder Meetings shall be held in the Company's registered office.-

## **V. FINANCIAL ACCOUNTS**

### **Article 19**

1. The Company's financial year shall be the calendar year. The first financial year shall end on 31 December 2018.
2. The financial statements consisting of the balance sheet, profit and loss accounts and notes, as well as the Management Board's report on the Company's operations in the financial year should be prepared by the Management Board within 3 (three) months after the end of the financial year.
3. The financial statements and the Management Board's report should be presented to the Shareholders not later than 14 (fourteen) days before the date of the Shareholder Meeting to review the balance sheet and should be issued to all Shareholders.

## **VI. FINAL PROVISIONS**

### **Article 20**

In matters not regulated by these Articles of Association of the Company, the relevant provisions of the Commercial Companies Code and other relevant legal regulations in effect shall apply.

# L'ACTE CONSTITUTIF DE LA SOCIÉTÉ À RESPONSABILITÉ LIMITÉE

## I. DISPOSITIONS GÉNÉRALES

### § 1

Maciej Hazubski, agissant au nom de la société sous la dénomination sociale IQ Partners S.A., ayant son siège à Varsovie déclare qu'il crée une société à responsabilité limitée, ci-après dénommée « Société ».

### § 2

1. La Société exercera l'activité économique sous la dénomination sociale : „IQ Partners” spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
2. La société peut utiliser l'abréviation suivante de la dénomination sociale: „IQ Partners” sp. z o.o.
3. La Société peut utiliser un signe distinctif figuratif.

### § 3

La Société a son siège à Varsovie.

### § 4

La société exerce son activité sur le territoire de la République de Pologne et à l'étranger.

### § 5

La Société peut créer des filiales et des bureaux de représentation, ainsi que des sites de fabrication, des établissements commerciaux et tertiaires, elle peut également adhérer aux autres sociétés et entités économiques dans le pays et à l'étranger.

### § 7

1. L'objet social de la Société est :
  - 1) Édition (PKD [la classification polonaise des activités] 58),

25-6

- 2) Production de films cinématographiques, de vidéo et de programmes de télévision, enregistrement sonore et édition musicale (PKD 59),-----
  - 3) Télécommunications (PKD 61),-----
  - 4) Programmation, conseil et autres activités informatiques (PKD 62);-----
  - 5) Services d'information (PKD 63),-----
  - 6) Activités des sociétés holding (PKD 64.20.Z),-----
  - 7) Autres activités des services financiers, hors assurance et caisses de retraite (PKD 64.9),-----
  - 8) Activités des sièges sociaux; conseil de gestion (PKD 70),-----
  - 9) Publicité et études de marché (PKD 73),-----
  - 10)Autres activités spécialisées, scientifiques et techniques (PKD 74),-----
  - 11)Autres activités de soutien aux entreprises n.c.a. (PKD 82.99.Z),-----
  - 12)Autres services personnels n.c.a. (PKD 96.09.Z).-----
2. Si une autorisation ou une concession est requise pour commencer une activité correspondant à l'objet social de la Société, la Société ne commencera ladite activité qu'après avoir obtenu une autorisation ou une concession pertinentes.

#### § 7

La durée de la société est indéterminée.

### II. CAPITAUX, PARTS SOCIALES

#### § 8

La Société crée des capitaux comme suit :

1. capital social,-----
2. réserves,-----
3. provisions.-----

#### § 9

1. Le capital social de la Société s'élève à 150 000,00 PLN (cent cinquante mille PLN) et il est partagé en 300 (trois cents) parts sociales égales et indivisibles de la valeur nominale de 500,00 PLN (cinq cents PLN) chacune.

2. Un associé peut détenir plus d'une part sociale.-----
3. Toutes les parts sociales au capital social, soit 300 (trois cents) parts sociales de la valeur nominale totale de 150 000,00 PLN (cent cinquante mille PLN), ont été souscrites par la Société sous la dénomination sociale IQ Partners S.A., ayant son siège à Varsovie, et libérées dans sa totalité par les apports en nature de la valeur totale de 17 505 000,00 PLN (dix-sept millions cinq cent cinq mille PLN), et le surplus d'un montant de 17 355 000,00 PLN (dix-sept millions trois cent cinquante-cinq mille PLN) sera affecté aux réserves de la Société comme indiqué ci-dessous : -----

- 100 (cent) parts sociales au capital social de la Société de la valeur nominale totale de 50 000,00 PLN (cinquante mille PLN), seront libérées par les apports des 1 500 (un mille cinq cents) parts sociales au capital social de la société sous la dénomination sociale VENTURES HUB spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ayant son siège à Varsovie, inscrite au Registre du commerce du Registre judiciaire national (KRS) par le Tribunal d'arrondissement de la ville de Varsovie à Varsovie sous le numéro KRS 0000299291, de la valeur nominale totale de 150 000,00 PLN (cent cinquante mille PLN), de la valeur 5 800 000,00 PLN (cinq millions huit cent mille PLN), -----

- 50 (cinquante) parts sociales au capital social de la Société, de la valeur nominale totale de 25 000,00 PLN (vingt-cinq mille PLN), seront libérées par les apports des 501 (cinq mille un) parts sociales au capital social de la société sous la dénomination sociale InQbe spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ayant son siège à Varsovie, inscrite au Registre du commerce du Registre judiciaire national par le Tribunal d'arrondissement de la ville de Varsovie à Varsovie sous le numéro KRS 0000250743, de la valeur nominale totale de 50 100,00 PLN (cinquante mille cent PLN), de la valeur de 1 700 000,00 PLN (un million sept cent mille PLN), -----

- 140 (cent quarante) parts sociales au capital social de la Société, de la valeur nominale totale de 70 000,00 PLN (soixante-dix mille PLN), seront

libérées par les apports de 28 537 (vingt-huit mille cinq cent trente-sept) parts sociales au capital social de la société sous la dénomination sociale IQ VENTURE CAPITAL S.A R.L., ayant son siège à Luxembourg, , inscrite au Registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 139288, de la valeur nominale totale de 3 595 662,00 EUR (trois millions cinq cent quatre-vingt-quinze mille six cent soixante-deux euros), de la valeur de 10 000 000,00 PLN (dix millions PLN),-----

- 8 (huit) parts sociales au capital social de la Société, de la valeur nominale totale de 4 000,00 PLN (quatre mille PLN), seront libérées par les apports des 75 (soixante-quinze) parts sociales au capital social de la société sous la dénomination sociale IQ POMERANIA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ayant son siège à Varsovie, inscrite au Registre du commerce du Registre judiciaire national par le Tribunal d'arrondissement de la ville de Varsovie à Varsovie sous le numéro KRS 0000558776, de la valeur nominale totale de 3 750,00 PLN (trois mille sept cent cinquante PLN), de la valeur de 4 000,00 PL (quatre mille PLN),-----

- 2 (deux) parts sociales au capital social de la Société, de la valeur nominale totale de 1 000,00 PLN (un mille PLN), seront libérées par les apports des 24 (vingt-quatre) parts sociales au capital social de la société sous la dénomination sociale IQ ALFA spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, ayant son siège à Olsztyn, inscrite au Registre du commerce du Registre judiciaire national par le Tribunal d'arrondissement à Olsztyn sous le numéro KRS 0000614740, de la valeur nominale totale de 1 200,00 PLN (un mille deux cent PLN), de la valeur de 1 000,00 PLN (un mille PLN).-----

## § 10

1. Le capital social peut être augmenté par une résolution des Associés au moyen de l'augmentation de la valeur nominale des parts sociales existantes ou de la création de nouvelles parts sociales.-----

2. L'augmentation de capital social jusqu'au montant de 5 000 000,00 PLN (cinq millions PLN) dans le délai jusqu'au trente un décembre deux mille trente (31/12/2030) ne constitue pas une modification de l'acte constitutif de la Société.

### **III. DROITS ET OBLIGATIONS DES ASSOCIÉS**

#### **§ 11**

1. Les Associés sont obligés à effectuer des versements complémentaires du montant chaque fois non excédant de mille fois la valeur nominale des leurs parts sociales de la Société.
2. Le montant et les délais des versements complémentaires seront en tant que de besoin déterminés par une résolution des Associés, prise par la majorité de 80 % (quatre-vingts pour cent) des voix représentées. Les versements complémentaires seront calculés et acquittés par les Associés proportionnellement au montant de leurs parts sociales.
3. Les versements complémentaires peuvent être remboursés aux Associés s'ils ne sont pas nécessaires pour couvrir les pertes démontrées dans le rapport financier.
4. Les versements complémentaires remboursés ne sont plus calculés lorsqu'un Associé demande des nouveaux versements complémentaires.

#### **§ 12**

1. Les parts sociales peuvent être amorties, si l'Associé donne son accord pour l'acquisition de ces parts par la Société (retrait volontaire).
2. Le retrait de la part sociale peut être effectué à partir du bénéfice net ou sans préjudice du respect des dispositions prévues en matière de la réduction du capital social.
3. Le retrait de la part sociale requiert l'adoption d'une résolution des Associés. La résolution doit en particulier définir le fondement juridique du retrait et le montant de la rémunération revenant à l'Associé en contrepartie de la part sociale retirée, ladite rémunération ne devant être inférieure à la valeur comptable de cette part sociale.

4. Sous réserve de l'accord de l'Associé, le retrait de la part sociale peut intervenir sans rémunération.
5. Le retrait forcé est inadmissible.

#### § 13

1. Les parts sociales sont négociables, sous réserve que les Associés actuels aient le droit de préemption des parts sociales offertes à céder.
2. Un associé qui envisage la cession de ses parts sociales, est obligé de notifier à la Société son intention de céder ses parts sociales, en indiquant en même temps des acquéreurs potentiels et un prix fixé entre l'associé et les acquéreurs. Dans le délai de 7 (sept) jours à compter de la date de la réception de la notification le Directoire communique l'intention de la cession des parts sociales aux Associés actuels.
3. Les Associés sont obligés de s'exprimer sur l'exercice de leur droit préférentiel de souscription dans le délai de 30 (trente) jours à compter de la réception de la notification d'intention de la cession des parts sociales. Le droit susmentionné est exercé par une déclaration écrite sur ce sujet, déposée au Directoire. Si un Associé exerce son droit préférentiel, il est obligé de payer un prix offert pour les parts sociales. Si plusieurs Associés déclarent leur volonté d'exercer le droit préférentiel, les Associés achètent les parts sociales proportionnellement aux parts sociales détenues.

### IV. ORGANES DE LA SOCIÉTÉ

#### § 14

1. Les organes de la Société sont : Le Directoire et l'Assemblée Générale des Associés.
2. L'Assemblée Générale des Associés peut établir le Conseil d'Administration.

### DIRECTOIRE

#### § 15

1. Le Directoire de la Société est composé de d'un à cinq Membres nommés par l'Assemblée Générale des Associés, alors qu'un Membre ou des

Membres du premier Directoire sont nommés par le premier fondateur de la Société.

2. Les Membres du Directoire exercent ses fonctions pendant trois ans. Les Membres du Directoire sont nommés pour le mandat commun. Le mandat d'un Membre du Directoire expire au jour de la tenue de l'Assemblée Générale des Associés approuvant le rapport financier pour la dernière année complète d'exercice de la fonction de Membre du Directoire. Le mandat d'un Membre du Directoire expire également par son décès, sa démission ou sa révocation du Directoire.
3. Un membre du Directoire peut être révoqué par l'Assemblée Générale des Associés à tout moment, sans préjudice de ses revendications relevant de la relation du travail ou d'un autre rapport juridique relatif à son exercice de la fonction du Membre du Directoire.
4. Chaque Membre du Directoire ou tous les Membres du Directoire peuvent être suspendus par l'Assemblée Générale des Associés pour des motifs graves.

#### § 16

1. Le Directoire gère les affaires de la Société et la représente. Toutes les affaires non réservées à l'Assemblée Générale des Associés relèvent des attributions du Directoire. Tous les Membres du Directoire sont obligés et disposent du droit de gérer ensemble les affaires de la Société.
2. Chaque Membre du Directoire a le droit d'émettre à lui seul des manifestations de volonté au nom de la Société.
3. Pour l'exercice du droit ou pour la conclusion des engagements à l'avantage de valeur correspondant au double du capital social de la Société ou excédant cette valeur, la résolution de l'Assemblée Générale des Associés, visée à l'article 230 du Code des sociétés commerciales polonais, n'est pas exigée, par contre l'exercice du droit ou la conclusion des engagements à l'avantage de valeur excédant 2 000 000,00 PLN (deux millions PLN) requiert l'approbation par la résolution de l'Assemblée Générale des Associés.

4. Si une autre société commerciale obtient ou perd une position dominante dans la Société, le Directoire communique ce fait à tous les Associés par les lettres recommandées, sans qu'il soit nécessaire de publier une notification dans Monitor Sądowy i Gospodarczy (*le Moniteur Judiciaire et Economique polonais*).-----

### § 17

1. Le Membre du Directoire ne peut pas être impliqué aux intérêts concurrentiels ni participer à une société concurrente en tant qu'associé dans une société civile, une société de personnes ou en tant que membre d'un organe d'une société de capitaux, ni prendre part à une autre personne morale concurrente en tant que membre de son organe.-----
2. Cette interdiction concerne également la participation à une société de capitaux concurrente, si un Membre du Directoire dispose au sein de ladite société d'au moins 10 % des parts sociales ou des actions ou du droit de nommer au moins un Membre du Directoire.-----
3. En ce qui concerne des contrats entre la Société et les Membres du Directoire et des litiges entre les parties susmentionnées, la Société est représenté par les mandataires désignés par l'Assemblée Générale des Associés à la représentation de la Société sur une question en cause.-----

### ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ASSOCIÉS

#### § 18

1. Les pouvoirs de l'Assemblée Générale des Associés, sauf les autres points précisés dans le Code des sociétés commerciales polonais et dans le présent acte constitutif de la Société, sont comme suit :
  - a. l'adoption des postulats déterminant le développement de la Société, définissant le profil d'activité et le plan d'action pour l'année en cours et pour l'année suivante de l'activité ;-----
  - b. l'examen et l'approbation du rapport du Directoire relatif à l'activité de la société et du rapport financier pour l'exercice précédent ;-----

- c. la prise de résolutions concernant l'affectation du bénéfice ou les moyens pour couvrir les pertes ;-----
- d. l'octroi du quitus aux Membres des organes de la Société pour l'accomplissement de leurs obligations ;-----
- e. l'augmentation ou la réduction de capital social ;-----
- f. la fixation de la rémunération des Membres du Directoire ;-----
- g. la prise de décisions concernant les fusions des Sociétés ;-----
- h. la prise de décisions d'adhérer à une Société ou de se retirer d'une autre Société ;-----
- i. La prise de décisions concernant la dissolution et la liquidation de Société ;-----
- j. la prise de décisions portant la cession et la location-gérance de l'entreprise de la Société ou de sa partie organisée ainsi que de décisions de concéder un droit réel limité sur ladite entreprise ou sur sa partie organisée ;-----
- k. la prise de décisions concernant toutes les actions en dommages et intérêts en cas des dommages produites lors de la création de la Société, de l'exercice d'influence déterminante ou de surveillance;-----
- l. la prise de décisions relatives à la continuation de l'existence de la Société, lorsque le bilan établi par le Directoire démontre la perte surmontant une somme des réserves et des provisions et la moitié du capital social ;-----
- m. la nomination et la révocation des liquidateurs de société :-----
- n. la prise de décisions relatives à l'acquisition ou à la cession des immobiliers, de l'usufruit ou de la copropriété d'un immobilier ainsi que du droit d'usufruit ;-----
- o. l'émission d'obligations.-----

2. L'Assemblée Générale des Associés est capable d'adopter des résolutions ayant force obligatoire lorsque les Associés y participant représentent au moins 80 (quatre-vingt) % de toutes les voix.-----
3. Les Assemblées Générales des Associés ont lieu au siège de la Société.-----

## **V. ÉCONOMIE DE LA SOCIÉTÉ**

### **§ 19**

1. L'exercice social de la Société est une année civile. Le premier exercice social se termine le 31 décembre 2018.-----
2. Le rapport financier est composé d'un bilan, d'un compte du résultat et des informations supplémentaires; tandis que le rapport du Directoire d'activité de la Société pour un exercice donné doit être établi par le Directoire dans le délai de 3 (trois) mois à compter de la fin dudit exercice.-----
3. Le rapport financier et le rapport du Directoire doivent être présentés aux Associés au plus tard 14 (quatorze) jours avant la date de l'Assemblée Générale des Associés pendant laquelle le bilan sera analysé et ils doivent être distribués à tous les Associés.-----

## **VI. DISPOSITIONS FINALES**

### **§ 20**

Les dispositions pertinentes du Code des sociétés commerciales polonais et les autres réglementations en vigueur spécifiques à ce sujet s'appliqueront aux questions non réglées par le présent acte constitutif de la Société.-----