

PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO PRZEZ PRZEJĘCIE

„H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

ORAZ

Celtiberia Enterprises LTD

Następujący plan transgranicznego połączenia dokonywanego pomiędzy:

(1) „H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, utworzoną zgodnie z prawem polskim spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, ul. Hajoty 61, 01-821 Warszawa, Polska, o kapitale zakładowym 387.000 zł, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000148694 (dalej jako „Spółka Przejmująca”),

A

(2) Celtiberia Enterprises Limited, prywatną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością utworzoną zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą przy ul. Agiou Pavlou 15, Ledra House, Agios Andreas, 1105 Nikozja, Cypr, zarejestrowaną w Rejestrze Spółek Cypru, pod numerem HE 161622 (dalej jako „Spółka Przejmowana”),

(Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana dalej zwane będą łącznie

„Spółkami Łączącymi się”),

jest niniejszym wspólnie przyjęty przez Spółki Łączące się.

THE MERGER PLAN OF THE CROSS - BORDER MERGER BY ACQUISITION

„H2O - Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

AND

Celtiberia Enterprises LTD

The following merger plan of the cross-border merger to be effected between:

(1) “H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a limited liability company incorporated under Polish law with its registered seat in Warsaw, at Hajoty Street 61, 01-821 Warsaw, Poland, with a share capital in the amount of PLN 387,000, registered in the register of entrepreneurs of the National Court Register under number KRS 0000148694 (hereinafter referred to as the “Acquiring Company”)

AND

(2) Celtiberia Enterprises Limited, a private limited liability company incorporated under the laws of the Republic of Cyprus, having its registered office at 15, Agiou Pavlou Street, Ledra House, Agios Andreas, 1105 Nicosia, Cyprus, registered with the Cyprus Registrar of Companies under registration number HE161622 (hereinafter referred to as the “Absorbed Company”),

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) Unia Europejska wprowadziła przepisy unijne ułatwiające przeprowadzanie fuzji transgranicznych pomiędzy różnego typu spółkami podlegającymi prawu poszczególnych Państw Członkowskich;
- (B) DYREKTYWA UE 2017/1132 PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY z dnia 14 czerwca 2017 w sprawie niektórych aspektów prawa spółek („**Dyrektywa Europejska**”) została implementowana do prawa polskiego Kodeksem Spółek Handlowych, Tytuł IV, Rozdział 2¹ Oddział 1 (dalej jako „**Kodeks Spółek Handlowych**” lub „**KSH**”), do prawa cypryjskiego zaś Prawem Spółek, Cap. 113. (dalej jako „**CyLaw**”);
- (C) Połączenie Transgraniczne („**Połączenie**”) uregulowane jest odpowiednimi przepisami Dyrektywy Europejskiej, Kodeksu Spółek Handlowych oraz CyLaw;
- (D) Spółka Przejmująca jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, podlegającą prawu Rzeczypospolitej Polskiej, zaś Spółka Przejmowana jest prywatną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością utworzoną zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, a tym samym Spółki łączące się są spółkami, które zgodnie z Dyrektywą Europejską oraz mającą do nich zastosowanie krajową regulacją prawną, posiadają zdolność łączeniową;
- (E) Spółki łączące się zamierzają uzgodnić treść planu połączenia transgranicznego („**Plan Połączenia**”), w wyniku którego to połączenia wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej przeniesione zostaną na mocy prawa na Spółkę Przejmującą, a Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana z dniem połączenia (bez przeprowadzenia likwidacji);

(the Acquiring Company and the Absorbed Company shall be hereinafter jointly referred to as the “**Merging Companies**”),
is hereby jointly adopted by the Merging Companies.

WHEREAS:

- (A) The European Union laid down Community provisions to facilitate the carrying out of cross-border mergers between various types of companies governed by the laws of different Member States;
- (B) The DIRECTIVE (EU) 2017/1132 OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL of 14 June 2017 relating to certain aspects of company law (“**European Directive**”) has been implemented in Poland, by the Code of Commercial Companies, Title IV, Chapter 2¹ Part 1 (hereinafter referred to as the “**Code of Commercial Companies**” or “**CCC**”) and in Cyprus, by the Companies Law, Cap. 113 (hereinafter referred to as “**CyLaw**”);
- (C) The Cross-Border Merger (the “**Merger**”) is subject to the relevant provisions of the European Directive, the Code of Commercial Companies and CyLaw;
- (D) The Acquiring Company is a limited liability company incorporated under the laws of the Republic of Poland and the Absorbed Company is a private limited liability company incorporated under the laws of the Republic of Cyprus and, therefore, for the purposes of the European Directive and the laws of each of the Merging Companies jurisdictions, the same are eligible to merge;
- (E) The Merging Companies wish to enter into this merger plan of cross-border merger (the “**Merger Plan**”) as a result of which all assets and

(F) Udziały w Spółce Przejmowanej zostały w pełni pokryte, a także nie zostały wydane żadne świadectwa depozytowe na udziały Spółki Przejmowanej, a z rejestru spółek nie wynika, aby udziały w Spółce Przejmującej były w jakikolwiek sposób obciążone;

(G) Rokiem obrotowym Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej jest rok kalendarzowy;

(H) Spółka Przejmowana nie zatrudnia pracowników;

(I) Żadna ze Spółek łączących się nie znajduje się w likwidacji;

(J) Zgodnie z art. 506 § 1 KSH w związku z art. 516¹ KSH podstawę Połączenia stanowią uchwała Zgromadzenia Wspólników „H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Zgodnie z Sekcją 201KB CyLaw uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w przedmiocie zatwierdzenia Planu Połączenia nie jest wymagana.

Spółki łączące się niniejszym zatwierdzają następujący Plan Połączenia transgranicznego przez przejęcie:

Preambuła powyższa stanowi integralną część niniejszego Planu Połączenia.

Spółki łączące się przyjmują niniejszym Plan połączenia transgranicznego przez przejęcie, w wyniku którego to połączenia Spółka Przejmująca nabydzie z mocy prawa wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej, a Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana z mocy prawa (bez przeprowadzenia likwidacji).

Zważywszy, że zastosowany zostanie uproszczony tryb połączenia zgodnie z odpowiednimi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, połączenie przeprowadzone zostanie bez emisji jakichkolwiek nowych udziałów Spółki

liabilities of the Absorbed Company will be transferred by operation of law to the Acquiring Company, and the Absorbed Company will be dissolved without liquidation by operation of law;

(F) The shares in the Absorbed Company have been fully paid up and no depository receipts for shares in the Absorbed Company have been issued. Further, it is evident from the register of charges of the Absorbed Company that no encumbrances have been created on shares in the capital of the Absorbed Company;

(G) The financial year of both the Acquiring Company and the Absorbed Company is the calendar year;

(H) The Absorbed Company does not have any employee;

(I) None of the Merging Companies is under liquidation;

(J) Pursuant to Article 506 § 1 CCC in connection with Article 516¹ CCC, the Merger shall require a resolution of the General Meeting of “H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Pursuant to section 201KB of CyLaw, this Merger Plan does not require the resolution of the general meeting of the Absorbed Company.

The Merging Companies hereby approve the following Merger Plan of cross-border merger by acquisition:

The recitals hereto form an integral part of this **Merger Plan**.

The Merging Companies agree to enter into this Merger Plan of cross-border merger by acquisition, as a result of which all assets and liabilities of the Absorbed Company will be transferred by operation of the law to the Acquiring Company and the Absorbed Company (to be dissolved without

Przejmującej ani bez żadnych dopłat pieniężnych od jakiegokolwiek osoby trzeciej w wyniku Połączenia.

1. **Typ, firma i siedziba statutowa Spółek łączących się, oznaczenie rejestru i numer ich wpisu do rejestru, zgodnie z Sekcją 201 IB (α) CyLaw oraz Art. 516³ pkt 1 KSH.**

1.1. **Spółką Przejmującą jest „H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, utworzona zgodnie z prawem polskim spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, ul. Hajoty 61, 01- 821 Warszawa, Polska, o kapitale zakładowym 387.000 zł, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000148694.**

1.2. **Spółką Przejmowaną jest Celtiberia Enterprises Limited, prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą przy ul. Agiou Pavlou 15, Ledra House, Agios Andreas, 1105 Nikozja, Cypr, zarejestrowaną w Rejestrze Spółek Cypru, pod numerem HE 161622.**

2. **Typ, firma oraz siedziba Spółki Przejmującej po dokonaniu Połączenia Transgranicznego zgodnie z Sekcją 201 IB (α) CyLaw.**

2.1 **„H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, utworzona zgodnie z prawem polskim spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, ul. Hajoty 61, 01- 821 Warszawa, Polska, o kapitale zakładowym 387.000 zł, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000148694.**

3. **Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat pieniężnych, zgodnie z Sekcją 201 IB (β) oraz Art. 516³ pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych.**

liquidation) will cease to exist by operation of the law.

Given that a simplified merger procedure shall be followed in accordance with the applicable provisions of the European Directive, no new shares shall be issued to any party by the Acquiring Company following the merger, nor will any cash payment be made to any party as a result of the Merger.

1. **The form, name and registered office of the Merging Companies, a company register and registration number, in accordance with CyLaw Section 201 IB (α) and CCC Article 516³ point 1.**

1.1. **The Acquiring Company is “H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a limited liability company incorporated under Polish law with its registered seat in Warsaw, at Hajoty Street 61, 01-821 Warsaw, Poland, with a share capital in the amount of PLN 387,000, registered in the register of entrepreneurs of the National Court Register under number KRS 0000148694.**

1.2. **The Absorbed Company is Celtiberia Enterprises Limited, a private limited liability company incorporated under the laws of the Republic of Cyprus, having its registered office at 15, Agiou Pavlou Street, Ledra House, Agios Andreas, 1105 Nicosia, Cyprus, registered with the Cyprus Registrar of Companies under registration number HE161622.**

2. **The form, name and registered office of the Acquiring Company upon completion of the Cross-Border Merger in accordance with CyLaw Section 201 IB (α).**

2.1. **“H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a limited liability company incorporated under Polish law with its registered seat in Warsaw, at Hajoty Street 61, 01- 821 Warsaw, Poland, with a share capital in the amount of PLN 387,000, registered in the register of entrepreneurs of the National Court**

Register under number KRS 0000148694.

Zważywszy na uproszczony tryb połączenia związany z faktem, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, zgodnie ze stosownymi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, art. 516¹⁵ KSH i Sekcji 201 KB CyLaw nie przewiduje się emisji jakichkolwiek udziałów na czyjąkolwiek rzecz ani żadnych dopłat pieniężnych od kogokolwiek w związku z Połączeniem.

4. Stosunek wymiany innych papierów wartościowych Spółki Przejmowanej na papiery wartościowe Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat pieniężnych, zgodnie z Art. 516³ pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych

Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmowana nie wyemitowała jakichkolwiek papierów wartościowych, Plan Połączenia nie zawiera żadnych informacji dotyczących przydziału jakichkolwiek praw właścicielom takich papierów wartościowych.

5. Inne prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom lub uprawnionym z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej, zgodnie z Art. 516³ pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Sekcją 201 IB (z) CyLaw.

Spółka Przejmująca nie przyznaje ani nie przyzna, w związku z Połączeniem, innych praw wspólnikom ani uprawnionym z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej.

6. Inne warunki dotyczące przyznania udziałów, akcji lub innych papierów wartościowych w Spółce Przejmującej, zgodnie z Art. 516³ pkt 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Sekcją 201 IB (y) CyLaw.

6.1. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 387.000 złotych i jest

3. The ratio applicable to the exchange of shares in the Absorbed Company for shares in the Acquiring Company, and the amount of any cash payment in accordance with CyLaw Section 201 IB (β) and CCC Article 516³ point 2.

Given that the simplified merger procedure shall be followed due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Absorbed Company in accordance with the applicable provisions of the European Directive, Article 516¹⁵ of the CCC and Section 201KB of CyLaw, no shares shall be issued to any party by the Acquiring Company following the merger, nor will any cash payment be made to any party as a result of the Merger.

4. The ratio applicable to the exchange of other securities of the Absorbed Company into the securities of the Acquiring Company and the amount of any cash payment, in accordance with CCC Article 516³ point 3.

In connection with the fact that the Absorbed Company has not issued any securities, the Merger Plan does not contain any information on allotment of any rights to owners of such securities.

5. Other rights conferred by the Acquiring Company on shareholders or holders of other securities in the Absorbed Company in accordance with CCC Article 516³ point 4 and CyLaw Section 201 IB (z).

The Acquiring Company neither has nor will grant, in connection with the Merger, any other rights to shareholders or holders of other securities in the Absorbed Company.

6. Other terms for the allotment of securities or shares of the Acquiring Company in accordance with CCC Article 516³ point 5 and CyLaw Section 201 IB (y).

podzielony na 387 udziałów po 1.000 zł każdy, w pełni opłaconych.

6.2. Zważywszy na uproszczony tryb połączenia związany z faktem, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, zgodnie ze stosownymi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, art. 516¹⁵ KSH i Sekcji 201 KB CyLaw nie przewiduje się przyznania udziałów, akcji lub innych papierów wartościowych w Spółce Przejmującej na czyjkolwiek rzecz w rezultacie Połączenia.

7. **Dzień od którego udziały uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, a także inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa zgodnie z Art. 516³ pkt 6 Kodeksu Spółek Handlowych oraz sekcją 201 IB (e) CyLaw.**

Zważywszy na uproszczony tryb połączenia związany z faktem, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, zgodnie ze stosownymi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, art. 516¹⁵ KSH i Sekcji 201 KB CyLaw wskazanie takiego dnia nie jest stosowane.

8. **Dzień od którego inne papiery wartościowe uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, a także inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa, zgodnie z Art. 516³ pkt 7 Kodeksu Spółek Handlowych oraz sekcją 201 IB (e) CyLaw.**

Zważywszy na uproszczony tryb połączenia związany z faktem, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, zgodnie ze stosownymi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, art. 516¹⁵ KSH i Sekcji 201 KB CyLaw nie dotyczy to Spółki Przejmującej.

9. **Szczególne korzyści przyznane biegłym badającym plan połączenia lub członkom organów Spółek łączących się, jeżeli właściwe przepisy**

6.1 The share capital of the Acquiring Company amounts to PLN 387,000 and is divided into 387 shares of PLN 1,000 each, fully paid up.

6.2 Given that the simplified merger procedure shall be followed due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Absorbed Company, in accordance with the applicable provisions of the European Directive, art. 516¹⁵ of the CCC and section 201KB of CyLaw, no securities or shares of the Acquiring Company are expected to be issued to any party by the Acquiring Company following the Merger.

7. **The date from which the holding of shares will entitle to share of profits of the Acquiring Company and other conditions affecting the acquisition or exercise of such right, in accordance with CCC Article 516³ point 6 and CyLaw Section 201 IB (e).**

Given that the simplified merger procedure shall be followed due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Absorbed Company, in accordance with the applicable provisions of the European Directive, Article 516¹⁵ of the CCC and section 201KB of CyLaw, the indication of the said date is not applicable.

8. **The date from which the holding of the other securities will entitle to share of profits of the Acquiring Company and other conditions affecting the acquisition or exercise of such right in accordance with CCC Article 516³ point 7 and Section 201B(e) of CyLaw.**

Given that the simplified merger procedure shall be followed due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Absorbed Company, in accordance with the applicable provisions of the European Directive, Article 516¹⁵ of the CCC and section 201KB of CyLaw, these provisions are inapplicable to the Acquiring Company.

9. **Special advantages granted to the experts who examine the Merger Plan or to members of the governing bodies of the Merging Companies, if relevant legislation permits a grant of special**

zezwalają na przyznanie szczególnych korzyści, stosownie do Art. 516³ pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Sekcji 201 IB (η) CyLaw.

9.1 Żadna ze Spółek łączących się nie przyznaje ani nie przyznaje, w związku z Połączeniem, żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółki Przejmującej. Przejmowanej jak również członkom organów Spółki Przejmującej.

9.2 Zważywszy na uproszczony tryb połączenia związany z faktem, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, zgodnie ze stosownymi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, Plan Połączenia nie będzie podlegał badaniu przez biegłego rewidenta.

10. Warunki wykonywania praw wierzycieli i współników mniejszościowych Spółek łączących się oraz adres, pod którym można bezpłatnie uzyskać informacje na temat tych warunków, stosownie do stosownie do Art. 516³ pkt 9 Kodeksu Spółek Handlowych.

10.1 Spółka Przejmująca z Dniem Połączenia wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, zgodnie z postanowieniami art. 494 § 1 w związku z art. 516¹ KSH oraz Sekcji 201IF(2)(y) CyLaw.

10.2 Połączenie nie wpłynie negatywnie na prawa wierzycieli Spółek łączących się. Z uwagi na fakt, że Spółką Przejmującą jest spółka prawa polskiego, regulacja ochrony wierzycieli, przewidziana w art. 495 oraz 496 KSH znajdzie w tym wypadku zastosowanie.

W szczególności, art. 495 przewiduje między innymi, że majątek każdej z połączonych spółek powinien być zarządzany przez Spółkę Przejmującą oddzielnie, aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem połączenia, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu zażądali na piśmie zapłaty. Należy zauważyć, że za prowadzenie oddzielnego zarządu członkowie organów spółki przejmującej odpowiadają

advantages in accordance with CCC Article 516³ point 8 and CyLaw Section 201IB(η).

9.1. Neither of the Merging Companies grants, or will grant, in connection with the Merger, any special advantages to members of the governing bodies of the Absorbed Company or to members of the governing bodies of the Acquiring Company.

9.2. Given that the simplified merger procedure shall be followed due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Absorbed Company, in accordance with the applicable provisions of the European Directive, no independent merger report shall be prepared.

10. Arrangements made for the exercise of the rights of the creditors and minority shareholders of the Merging Companies and address at which complete information on those arrangements may be obtained free of charge, pursuant to CCC Art. 516³ point 9.

10.1 Upon the Merger Date, the Acquiring Company will assume all of the rights and obligations of the Absorbed Company by way of universal succession, pursuant to the provisions of CCC Article 494 §1 in connection with CCC Article 516¹, and CyLaw Section 201IF(2)(y).

10.2 The Merger will not adversely affect the rights of the creditors of the Merging Companies. To the extent that the Acquiring Company is a Polish company, the provisions of CCC Article 495 and CCC Article 496 will apply to protect creditors.

In particular, Article 495 provides inter alia that the assets of each of the merged companies will be managed by the Acquiring Company separately until the day of satisfying or securing the creditors whose receivables arose before the merger date and who, within six months from the date of the merger announcement, demanded payment in writing. It is noted that members of the Management Board of the Acquiring Company are jointly and severally liable for conducting

solidarnie.

Art. 495 przewiduje zaś, że w okresie odrębnego zarządzania majątkami spółek wierzycielom każdej spółki służy pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzycielami pozostałych łączących się spółek. Wierzyciele łączącej się spółki, którzy zgłosili swoje roszczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu i uprawdopodobnili, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez połączenie, mogą żądać, aby sąd właściwy według siedziby Spółki Przejmującej udzielił im stosownego zabezpieczenia ich roszczeń, jeżeli zabezpieczenie takie nie zostało ustanowione przez łączącą się Spółkę Przejmującą.

10.3. Adresy, pod którymi wierzyciele i wspólnicy Spółek łączących się mogą uzyskać informacje (bezpłatnie) o warunkach wykonywania swoich praw:

„H20 – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością

ul. Hajoty 61, 01-821 Warszawa

Polska

Oraz

Celtiberia Enterprises Limited

15, Agiou Pavlou Street, Agios Andreas,

1105 Nikozja, Cypr.

10.4. W Spółce Przejmowanej i Spółce Przejmującej brak wspólników mniejszościowych.

11. Prawdopodobny wpływ Połączenia Transgranicznego na stan zatrudnienia oraz procedury, według których zostaną określone zasady udziału pracowników w ustaleniu ich praw uczestnictwa w organach Spółki Przejmującej, stosownie do art. 516³ pkt 10 i 11 KSH oraz Sekcji

separate management.

Further, Article 495 provides that during the separate management of the assets of companies of the creditors of each company, priority shall be given to satisfying from the assets of its original debtor, the creditors of the other merging company. The creditors of the merging company who filed their claims within six months from the date of the announcement of the merger and made it probable that their satisfaction is threatened by the merger, may require that the competent court of the country of incorporation of the Acquiring Company, provides them with adequate security for their claims, if such security has not been created by the merging Acquiring Company.

10.3 The addresses at which the creditors and shareholders of the Merging Companies may obtain information (free of charge) on the arrangements made for the exercise of their rights are the following:

„H20 – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością

ul. Hajoty 61

01-821 Warszawa

Poland

and

Celtiberia Enterprises Limited

15, Agiou Pavlou Street, Agios Andreas,

1105 Nicosia, Cyprus.

10.4 Neither the Absorbed Company nor the Acquiring Company have any minority shareholders.

11. The likely repercussions of the Cross-Border Merger on employment and the procedures by which arrangements for the involvement of

201 IB (δ) CyLaw.

11.1. Spółka Przejmująca posiada pracowników, jednakże Połączenie Transgraniczne pozostanie bez wpływu na stan zatrudnienia ponieważ Spółka Przejmowana nie posiada pracowników, a zatem Połączenie Transgraniczne pozostanie bez wpływu na stan zatrudnienia.

11.2. Nie znajdą zastosowania procedury określania zasady udziału pracowników w ustaleniu ich praw uczestnictwa w organach Spółki Przejmującej.

12. Dzień, od którego czynności Spółek Łączących się będą uważane, dla celów rachunkowości, za czynności dokonywane na rachunek Spółki Przejmującej z uwzględnieniem przepisów ustawy o rachunkowości, zgodnie z art. 516³ pkt 12 KSH oraz Sekcją 201KB(στ) CyLaw.

12.1. Zgodnie z art. 493 § 2 oraz § 3 w związku z art. 516¹ Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z Sekcją 201KB(στ) CyLaw Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej, to jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego („Dzień Połączenia”).

12.2. Z punktu widzenia polskiego prawa, zgodnie z art. 44a ust. 1 i 3 Ustawy o Rachunkowości, Połączenie rozlicza się i ujmuje na Dzień Połączenia (dzień wpisania połączenia do wyżej wymienionego rejestru właściwego dla siedziby Spółki Przejmującej). Od Dnia Połączenia wszystkie transakcje Spółki Przejmowanej będą traktowane, dla celów rachunkowych, jako transakcje Spółki Przejmującej.

13. Informacje na temat wyceny aktywów i pasywów przenoszonych na Spółkę Przejmującą zgodnie z art. 516³ pkt 13 Kodeksu spółek handlowych oraz Sekcją 201IB(ια) CyLaw oraz dzień, na który w oparciu o dane księgowe Spółek Łączących się ustalono warunki połączenia zgodnie z sekcją 201 IB (ιβ) CyLaw oraz art. 516³ pkt 13 Kodeksu spółek handlowych.

employees in the definition of their rights to participation in the governing bodies of the Acquiring Company, in accordance with CCC Article 516³ point 10 and 11 and CyLaw Section 201IB(δ).

11.1 The Acquiring Company has employees, however the Cross-Border Merger will have no impact on employment as the Absorbed Company does not have any employees and, therefore, the Cross-Border Merger will have no impact on employment.

11.2 Procedures by which arrangements for the involvement of employees in the definition of their rights to participation in the governing bodies of the Acquiring Company shall not apply.

12. The date from which the transactions (financial data) of the Merging Companies will be treated for accounting purposes as being those of the Acquiring Company, subject to provisions of the Polish Accounting Act and in accordance with CCC Article 516³ point 12 and CyLaw Section 201KB(στ).

12.1. Pursuant to CCC Article 493 § 2 and § 3 in connection with CCC Article 516¹ and pursuant to CyLaw Section 201KB(στ), the Merger will take effect from the date on which it is entered in the relevant register in the country of incorporation of the Acquiring Company, i.e. the register of entrepreneurs of the Polish National Court Register (the “Merger Date”).

12.2. For the purposes of Polish law, pursuant to Article 44a section 1 and 3 of the Polish Accounting Act, the Merger will be effective, from an accounting perspective, as of the Merger Date (the day when it is entered in the aforementioned register competent for the registered office of the Acquiring Company). From the Merger Date onwards, all transactions by the Absorbed Company will be treated, for accounting purposes, as the Acquiring Company's transactions.

13. Information on the evaluation of the assets and liabilities which are

- 13.1. Na potrzeby wyceny aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 516³ pkt 13 KSH, przyjęto wycenę księgową na podstawie bilansu sporządzonego na dzień 1 czerwca 2019 r., to jest na dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia. Zgodnie z metodą księgową przyjęto, że wartość majątku Spółki Przejmowanej jest równa wartości aktywów netto przedstawionych w jej bilansie.
- 13.2. Wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej wedle danych zawartych w bilansie sporządzonym na dzień 1 czerwca 2019 r. wynosi: **aktywa (oraz pasywa) – 555.233 EUR**, co po przeliczeniu według średniego kursu NBP na dzień 1 czerwca 2019 r. daje kwotę 2.376.896,95 zł, **zobowiązania 22.718 EUR**, co po przeliczeniu według średniego kursu NBP na dzień 1 czerwca 2019 r. daje kwotę 97.253,49 zł, **kapitały własne 532.515 EUR**, co po przeliczeniu według średniego kursu NBP na dzień 1 maja 2019 r. daje kwotę 2.279.643,46 zł.
14. **Dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych Spółek łączących się, wykorzystanych do ustalenia warunków Połączenia, z uwzględnieniem przepisów Sekcją 201B(στ) CyLaw polskiej ustawy o rachunkowości zgodnie z art. 516³ pkt 14 Kodeksu spółek handlowych.**
- 14.1. W przypadku Spółki Przejmującej nie nastąpi zamknięcie ksiąg, zgodnie z art. 12 ust. 3 pkt 2 ustawy o rachunkowości.
- 14.2. Księgi rachunkowe Spółki Przejmowanej zostaną zamknięte w Dniu Połączenia.
- 14.3. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla potrzeb Połączenia na dzień 1 czerwca 2019 r. stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego Planu Połączenia.
- 14.4. Księgi rachunkowe użyte wykorzystane w celu ustalenia warunków

transfere do the Acquiring Company in accordance with CCC Article 516³ point 13 and CyLaw Section 201B(α) and the dates of the accounts of the Merging Companies which were used to determine the terms of this merger in accordance with CyLaw Section 201 IB (υβ) and CCC Article 516³ point 13.

13.1. For the purposes of establishing the value of assets and liabilities of the Absorbed Company, pursuant to CCC Article 516³ point 13, the book value method was adopted based on the values disclosed in balance sheets drawn up as at 1 June 2019, i.e. in the month preceding the filing of a motion to announce the Merger Plan. In accordance with the book value method it was assumed that the value of assets of the Absorbed Company is equal to net value of assets as presented in its balance sheet.

13.2. The value of assets and liabilities of the Absorbed Company, as at 1 June 2019, on the basis of the balance sheet drawn up as at that date is as follows:

Assets (as well as equity and liabilities): EUR 555,233.00 which is equivalent to PLN 2,376,896.95 after conversion according to the average exchange rate announced by Polish National Bank;

Liabilities: EUR 22,718.00 which is equivalent to PLN 97,253.49 after conversion according to the average exchange rate announced by Polish National Bank;

Equity: EUR 532,515.00 which is equivalent to PLN 2,279,643.46 after conversion according to the average exchange rate announced by Polish National Bank.

14. **The date of closing the Merging Companies' Accounts used to establish the Merger conditions subject to provisions of CyLaw Section 201B(στ) and the Polish Accounting Act, in accordance with CCC Article 516³ point 14.**

14.1. In case of the Acquiring Company, its accounts will not be closed in

połączenia dla Spółki Przejmowanej zostały zamknięte na dzień 1 czerwca 2019 r.

- 14.5. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla potrzeb Połączenia na dzień 1 czerwca 2019 r. stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego Planu Połączenia.

15. **Projekt umowy Spółki Przejmującej (spółki powstałej w wyniku połączenia transgranicznego) zgodnie z art. 516³ pkt 15 Kodeksu Sądów Handlowych oraz Sekcją 201IB(0) CyLaw.**

Umowa Spółki Przejmującej nie zostanie zmieniona w związku z przeprowadzeniem Połączenia Transgranicznego.

16. Zarząd Spółki Przejmującej oraz zarząd Spółki Przejmowanej sporządzą raport (wyjaśnienia) przeznaczone dla wspólników Spółek Łączących się, zgodnie z sekcją 201 IA CyLaw oraz art. 516⁵ § 1 KSH, wyjaśniający i uzasadniający prawne i ekonomiczne podstawy transgranicznego łączenia się spółek oraz podający skutki połączenia dla wspólników, wierzycieli i pracowników Spółek Łączących się.

17. Jeśli którekolwiek z postanowień Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie będzie to mieć wpływu na ważność i wykonalność pozostałych postanowień wspólnego Planu Połączenia.

18. Zważywszy na uproszczony tryb połączenia związany z faktem, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, zgodnie ze stosownymi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, art. 516¹⁵ KSH i Sekcji 201 KB(2) CyLaw nie wymaga się akceptacji Planu Połączenia przez zgromadzenie wspólników Spółki Przejmowanej.

zgodnie z art. 12 § 3 pkt 2 ustawy o rachunkowości.

- 14.2. Rachunki Absorbenta zostaną zamknięte na datę Łączenia.
14.3. Wykaz aktywów i pasywów Absorbenta na dzień 1 czerwca 2019 r. jest załącznikiem nr 2 do niniejszego Planu Łączenia.

- 14.4. Księgi Absorbenta zostały zamknięte na dzień 1 czerwca 2019 r.

- 14.5. Wykaz aktywów i pasywów Absorbenta na dzień 1 czerwca 2019 r. jest załącznikiem nr 2 do niniejszego Planu Łączenia.

15. **Projekt Memorandum and Articles of Association of the company resulting from the cross-border merger, i.e. the Acquiring Company, in accordance with CCC Article 516³ point 15 and CyLaw Section 201IB(0).**

The Articles of Association of the Acquiring Company shall not be amended in connection with the Cross-Border Merger.

16. The board of directors of the Acquiring Company and the board of directors of the Absorbed Company shall draw up a management report (explanatory notes) intended for the members of the Merging Companies, pursuant to CyLaw Section 201 IA and CCC Article 516⁵ § 1, explaining and justifying the legal and economic aspects of the cross-border merger and explaining the implications of the cross-border merger for members, creditors and employees of the Merging Companies.

17. If any provision of this Merger Plan is held to be invalid or unenforceable, it will not affect the validity or enforceability of the remaining provisions of the Merger Plan.

Połączenie będzie przedmiotem uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej.

W razie rozbieżności między polską i angielską wersją językową, wersją wiążącą będzie wersja angielska.

18.

Given that the simplified merger procedure shall be followed due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Absorbed Company, in accordance with the applicable provisions of the European Directive, Article 516¹⁵ of CCC and Section 201KB(2) of Cylaw, this is not required for this Merger Plan be approved by the general meeting of the Absorbed Company.

This Merger will require a resolution of the General Meeting of the Acquiring Company.

The Merger Plan is prepared in Polish and English and in case of any discrepancies between the two texts, the English-language version shall prevail.

W imieniu Spółki Przejmującej / On behalf of Acquiring Company _____

W imieniu Spółki Przejmowanej / On behalf of Absorbed Company _____



Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej na dzień 01 czerwca 2019

„H20 – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Ul. Hajoty 61

01-821 Warszawa

Poland

BILANS – AKTYWA na 1.06.2019

Aktywa	Bilans otwarcia PLN	1.06.2019 PLN
A. Aktywa Trwałe	84.812,26	64.185,19
I. Wartości niematerialne i prawne	19.616,67	15.855,02
II. Rzeczowe aktywa trwałe	65.195,59	48.330,17
Środki trwałe	65.195,59	48.330,17
Urządzenie techniczne i maszyny	57.115,75	41.291,28
Środki transportu	8.079,84	7.038,89
B. Aktywa obrotowe	4.134.562,72	2.725.262,14
I. Zapasy	120,00	46.827,62
Towary	0,00	46.707,62
Zaliczki na dostawy i usługi	120,00	120,00
II. Należności krótkoterminowe	3.019.635,88	1.417.420,56
Należności pod pozostałych jednostek	3.019.635,88	1.417.420,56
Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	2.798.385,25	1.285.369,31
- do 12 miesięcy	2.798.385,25	1.285.369,31
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Z tytułu podatków dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12.138,92	56.788,10
Inne	209.111,71	75.263,15
III. Inwestycje krótkoterminowe	506.362,97	692.314,70
Krótkoterminowe aktywa finansowe	506.362,97	692.314,70
- Udzielone pożyczki	168.031,65	168.031,65
- Środki pieniężne	338.331,32	524.283,05
IV. Krótkoterminowe rozliczenia finansowe	608.443,87	578.699,26
SUMA BILANSOWA	4.219.374,98	2.799.447,33

BILANS – PASywa na 1.06.2019

Pasywa	Bilans otwarcia PLN	1.06.2019 PLN
A. Kapitał (fundusz) własny	826.615,70	1.138.828,85
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	387.000,00	387.000,00
II. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	351.424,94	351.424,94
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	88.190,76
V. Zysk (strata) netto	88.190,76	312.231,15
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.392.759,28	1.660.618,48
I. Zobowiązania krótkoterminowe	3.392.759,28	1.660.618,48
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	137.058,91	106.614,46
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada		
Zaangażowanie w kapitale	56.191,78	56.191,78
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3.199.508,59	1.497.812,24
Z tytułu dostaw i usług	2.288.236,87	1.158.802,96
Zaliczki	263.504,20	166.061,31
Z tytułu podatków cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	448.641,52	114.630,77
Z tytułu wynagrodzeń	1.313,50	0,00
Inne	197.812,50	58.317,20
SUMA BILANSOWA	4.219.374,98	2.799.447,33

The Accounting Statement of the Acquiring Company drawn up for the purposes of the Merger as at 1 June 2019

„H20 – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Ul. Hajoty 61
01-821 Warszawa
Poland

BALANCE SHEET– ASSETS as per 1.06.2019

Assets	Opening balance	1.06.2019
	PLN	PLN
A. Fixed assets	84.812,26	64.185,19
I. Intangible assets	19.616,67	15.855,02
II. Non-current assets	65.195,59	48.330,17
Fixed assets	65.195,59	48.330,17
Property, plant and Equipment	57.115,75	41.291,28
Means of transport	8.079,84	7.038,89
B. Current Assets	4.134.562,72	2.725.262,14
I. Trade stock	120,00	46.827,62
Goods	0,00	46.707,62
Advances on deliveries	120,00	120,00
II. Short-term receivables	3.019.635,88	1.417.420,56
Receivables from other entities	3.019.635,88	1.417.420,56
- up to 12 months	2.798.385,25	1.285.369,31
- over 2 months	0,00	0,00
Taxes, subsidies, customs, social and health insurance	12.138,92	56.788,10
Other	209.111,71	75.263,15
III. short term investemnts	506.362,97	692.314,70
Short term financial assets	506.362,97	692.314,70
- Loans	168.031,65	168.031,65
- Cash at bank	338.331,32	524.283,05
IV. Short-term financial settlements	608.443,87	578.699,26
TOTAL ASSETS	4.219.374,98	2.799.447,33

BALANCE SHEET– EQUITY AND LIABILITIES as per 1.06.2019

Equity and Liabilities	Opening balance	1.06.2019
	PLN	PLN
A. Equity	826.615,70	1.138.828,85
I. Share capital	387.000,00	387.000,00
II. Retained earnings	351.424,94	351.424,94
IV. Profit (loss) from previous years	0,00	88.190,76
V. Profit (loss) net	88.190,76	312.231,15
B. Current liabilities	3.392.759,28	1.660.618,48
Liabilities to related entities	137.058,91	106.614,46
Liabilities to other related entities	56.191,78	56.191,78
Liabilities to other entities	3.199.508,59	1.497.812,24
Related to deliveries and services	2.288.236,87	1.158.802,96
Advances	263.504,20	166.061,31
Taxes, subsidies, customs, social and health insurance	448.641,52	114.630,77
Salaries	1.313,50	0,00
Other	197.812,50	58.317,20
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	4.219.374,98	2.799.447,33

The Accounting Statement of the Absorbed Company drawn up for the purposes of the Merger as at 1 June 2019

Celtiberia Enterprises Limited
 15, Agiou Pavlou Street, Agios Andreas,
 1105 Nicosia
 Cyprus

ASSETS	Opening balance	1.06.2019
Non-current assets	€	€
Property, plant and Equipment	2.700	2.025
Loans receivable	391.059	---
 Current Assets		
Receivables	698.774	531.231
Refundable taxes	1.924	1.924
Cash at bank	33.270	20.053
 Total assets	 1.127.727	 555.233
 EQUITY AND LIABILITIES	Opening balance	1.06.2019
Equity	€	€
Share capital	1.710	1.710
Retained Earnings	386.902	530.805
Total equity	388.612	532.515
 Current liabilities		
Trade and other payables	739.115	22.718
 Total equity and liabilities	 1.127.727	 555.233



Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 01 czerwca 2019

Celtiberia Enterprises Limited
15, Agiou Pavlou Street, Agios Andreas,
1105 Nicosia
Cyprus

BILANS – AKTYWA na 1.06.2019

Aktywa	Bilans otwarcia €	1.06.2019 €
Rzeczowe aktywa trwałe		
Nieruchomości, urządzenia i maszyny	2.700	2.025
Udzielone pożyczki	391.059	---
 Aktywa obrotowe		
Należności krótkoterminowe	698.774	531.231
Podatki, dotacje, cła	1.924	1.924
Środki pieniężne	33.270	20.053
 RAZEM AKTYWA	1.127.727	555.233

BILANS – PASYWA na 1.06.2019

Pasywa	Bilans otwarcia €	1.06.2019 €
Kapitały własne	388.612	532.515
Kapitał podstawowy	1.710	17.10
Pozostałe kapitały rezerwowe	386.902	530.805
 Zobowiązania krótkoterminowe		
Z tytułu dostaw i usług	739.115	22.718
 RAZEM PASYWA	1.127.727	555.233

THE MERGER PLAN OF THE CROSS - BORDER MERGER BY ACQUISITION

PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO PRZEZ PRZEJĘCIE

„H2O - Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

„H2O - Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

ORAZ

AND

Celtiberia Enterprises LTD

Celtiberia Enterprises LTD

Następujący plan transgranicznego połączenia dokonywanego pomiędzy:

(1) „H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, utworzoną zgodnie z prawem polskim spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, ul. Hajoty 61, 01- 821 Warszawa, Polska, o kapitale zakładowym 387.000 zł, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000148694 (dalej jako „Spółka Przejmująca”),

A

(2) Celtiberia Enterprises Limited, prywatną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością utworzoną zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą przy ul. Agiou Pavlou 15, Ledra House, Agios Andreas, 1105 Nikozja, Cypr, zarejestrowaną w Rejestrze Spółek Cypru, pod numerem HE 161622 (dalej jako „Spółka Przejmowana”),

AND

(2) Celtiberia Enterprises Limited, a private limited liability company incorporated under the laws of the Republic of Cyprus, having its registered office at 15, Agiou Pavlou Street, Ledra House, Agios Andreas, 1105 Nicosia, Cyprus, registered with the Cyprus Registrar of Companies under registration number HE161622 (hereinafter referred to as the “Absorbed Company”),

jest niniejszym wspólnie przyjęty przez Spółki łączące się.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) Unia Europejska wprowadziła przepisy unijne ułatwiające przeprowadzanie fuzji transgranicznych pomiędzy różnego typu spółkami podlegającymi prawu poszczególnych Państw Członkowskich;
- (B) DYREKTYWA UE 2017/1132 PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY z dnia 14 czerwca 2017 w sprawie niektórych aspektów prawa spółek („**Dyrektywa Europejska**”) została implementowana do prawa polskiego Kodeksem Spółek Handlowych, Tytuł IV, Rozdział 2¹ Oddział 1 (dalej jako „**Kodeks Spółek Handlowych**” lub „**KSH**”), do prawa cypryjskiego zaś Prawem Spółek, Cap. 113. (dalej jako „**CyLaw**”);
- (C) Połączenie Transgraniczne („**Połączenie**”) uregulowane jest odpowiednimi przepisami Dyrektywy Europejskiej, Kodeksu Spółek Handlowych oraz CyLaw;
- (D) Spółka Przejmująca jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, podlegającą prawu Rzeczypospolitej Polskiej, zaś Spółka Przejmowana jest prywatną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością utworzoną zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, a tym samym Spółki łączące się są spółkami, które zgodnie z Dyrektywą Europejską oraz mającą do nich zastosowanie krajową regulacją prawną, posiadają zdolność łączeniową;
- (E) Spółki łączące się zamierzają uzgodnić treść planu połączenia transgranicznego („**Plan Połączenia**”), w wyniku którego to połączenia wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej przeniesione zostaną na mocy prawa na Spółkę Przejmującą, a Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana z dniem połączenia (bez przeprowadzenia likwidacji);

(the Acquiring Company and the Absorbed Company shall be hereinafter jointly referred to as the “**Merging Companies**”),

is hereby jointly adopted by the Merging Companies.

WHEREAS:

- (A) The European Union laid down Community provisions to facilitate the carrying out of cross-border mergers between various types of companies governed by the laws of different Member States;
- (B) The DIRECTIVE (EU) 2017/1132 OF THE EUROPEAN PARLIAMENT AND OF THE COUNCIL of 14 June 2017 relating to certain aspects of company law (“**European Directive**”) has been implemented in Poland, by the Code of Commercial Companies, Title IV, Chapter 2¹ Part 1 (hereinafter referred to as the “**Code of Commercial Companies**” or “**CCC**”) and in Cyprus, by the Companies Law, Cap. 113 (hereinafter referred to as “**CyLaw**”);
- (C) The Cross-Border Merger (the “**Merger**”) is subject to the relevant provisions of the European Directive, the Code of Commercial Companies and CyLaw;
- (D) The Acquiring Company is a limited liability company incorporated under the laws of the Republic of Poland and the Absorbed Company is a private limited liability company incorporated under the laws of the Republic of Cyprus and, therefore, for the purposes of the European Directive and the laws of each of the Merging Companies jurisdictions, the same are eligible to merge;
- (E) The Merging Companies wish to enter into this merger plan of cross-border merger (the “**Merger Plan**”) as a result of which all assets and

(F) Udziały w Spółce Przejmowanej zostały w pełni pokryte, a także nie zostały wydane żadne świadectwa depozytowe na udziały Spółki Przejmowanej, a z rejestru spółek nie wynika, aby udziały w Spółce Przejmującej były w jakikolwiek sposób obciążone;

(G) Rokiem obrotowym Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej jest rok kalendarzowy;

(H) Spółka Przejmowana nie zatrudnia pracowników;

(I) Żadna ze Spółek Łączących się nie znajduje się w likwidacji;

(J) Zgodnie z art. 506 § 1 KSH w związku z art. 516¹ KSH podstawę Połączenia stanowią uchwała Zgromadzenia Wspólników „H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Zgodnie z Sekcją 201KB CyLaw uchwała Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w przedmiocie zatwierdzenia Planu Połączenia nie jest wymagana.

Spółki łączące się niniejszym zatwierdzają następujący Plan Połączenia transgranicznego przez przejęcie:

Preambuła powyższa stanowi integralną część niniejszego **Planu Połączenia**.

Spółki łączące się przyjmują niniejszym Plan połączenia transgranicznego przez przejęcie, w wyniku którego to połączenia Spółka Przejmująca nabyte z mocy prawa wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej, a Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana z mocy prawa (bez przeprowadzenia likwidacji).

Zważywszy, że zastosowany zostanie uproszczony tryb połączenia zgodnie z odpowiednimi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, połączenie przeprowadzone zostanie bez emisji jakichkolwiek nowych udziałów Spółki

liabilities of the Absorbed Company will be transferred by operation of law to the Acquiring Company, and the Absorbed Company will be dissolved without liquidation by operation of law;

(F) The shares in the Absorbed Company have been fully paid up and no depository receipts for shares in the Absorbed Company have been issued. Further, it is evident from the register of charges of the Absorbed Company that no encumbrances have been created on shares in the capital of the Absorbed Company;

(G) The financial year of both the Acquiring Company and the Absorbed Company is the calendar year;

(H) The Absorbed Company does not have any employee;

(I) None of the Merging Companies is under liquidation;

(J) Pursuant to Article 506 § 1 CCC in connection with Article 516¹ CCC, the Merger shall require a resolution of the General Meeting of “H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Pursuant to section 201KB of CyLaw, this Merger Plan does not require the resolution of the general meeting of the Absorbed Company.

The Merging Companies hereby approve the following Merger Plan of cross-border merger by acquisition:

The recitals hereto form an integral part of this **Merger Plan**.

The Merging Companies agree to enter into this Merger Plan of cross-border merger by acquisition, as a result of which all assets and liabilities of the Absorbed Company will be transferred by operation of the law to the Acquiring Company and the Absorbed Company (to be dissolved without

Przejmującej ani bez żadnych dopłat pieniężnych od jakiegokolwiek osoby trzeciej w wyniku Połączenia.

1. **Typ, firma i siedziba statutowa Spółek Łączących się, oznaczenie rejestru i numer ich wpisu do rejestru, zgodnie z Sekcją 201 IB (α) CyLaw oraz Art. 516³ pkt 1 KSH.**

- 1.1. **Spółką Przejmującą jest „H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, utworzona zgodnie z prawem polskim spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, ul. Hajoty 61, 01-821 Warszawa, Polska, o kapitale zakładowym 387.000 zł, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000148694.**

- 1.2. **Spółką Przejmowaną jest Celtiberia Enterprises Limited, prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą przy ul. Agiou Pavlou 15, Ledra House, Agios Andreas, 1105 Nikozja, Cypr, zarejestrowaną w Rejestrze Spółek Cypru, pod numerem HE 161622.**

2. **Typ, firma oraz siedziba Spółki Przejmującej po dokonaniu Połączenia Transgranicznego zgodnie z Sekcją 201 IB (α) CyLaw.**

- 2.1 **„H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, utworzona zgodnie z prawem polskim spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, ul. Hajoty 61, 01-821 Warszawa, Polska, o kapitale zakładowym 387.000 zł, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000148694.**

3. **Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat pieniężnych, zgodnie z Sekcją 201 IB (β) oraz Art. 516³ pkt 2 Kodeksu Spółek Handlowych.**

liquidation) will cease to exist by operation of the law.

Given that a simplified merger procedure shall be followed in accordance with the applicable provisions of the European Directive, no new shares shall be issued to any party by the Acquiring Company following the merger, nor will any cash payment be made to any party as a result of the Merger.

1. **The form, name and registered office of the Merging Companies, a company register and registration number, in accordance with CyLaw Section 201 IB (α) and CCC Article 516³ point 1.**

- 1.1. **The Acquiring Company is “H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a limited liability company incorporated under Polish law with its registered seat in Warsaw, at Hajoty Street 61, 01-821 Warsaw, Poland, with a share capital in the amount of PLN 387,000, registered in the register of entrepreneurs of the National Court Register under number KRS 0000148694.**

- 1.2. **The Absorbed Company is Celtiberia Enterprises Limited, a private limited liability company incorporated under the laws of the Republic of Cyprus, having its registered office at 15, Agiou Pavlou Street, Ledra House, Agios Andreas, 1105 Nicosia, Cyprus, registered with the Cyprus Registrar of Companies under registration number HE161622.**

2. **The form, name and registered office of the Acquiring Company upon completion of the Cross-Border Merger in accordance with CyLaw Section 201 IB (α).**

- 2.1. **“H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, a limited liability company incorporated under Polish law with its registered seat in Warsaw, at Hajoty Street 61, 01-821 Warsaw, Poland, with a share capital in the amount of PLN 387,000, registered in the register of entrepreneurs of the National Court**

Register under number KRS 0000148694.

Zważywszy na uproszczony tryb połączenia związany z faktem, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, zgodnie ze stosownymi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, art. 516¹⁵ KSH i Sekcji 201 KB CyLaw nie przewiduje się emisji jakichkolwiek udziałów na czyjąkolwiek rzecz ani żadnych dopłat pieniężnych od kogokolwiek w związku z Połączeniem.

4. Stosunek wymiany innych papierów wartościowych Spółki Przejmowanej na papiery wartościowe Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat pieniężnych, zgodnie z Art. 516³ pkt 3 Kodeksu Spółek Handlowych

Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmowana nie wyemitowała jakichkolwiek papierów wartościowych, Plan Połączenia nie zawiera żadnych informacji dotyczących przydziału jakichkolwiek praw właścicielom takich papierów wartościowych.

5. Inne prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom lub uprawnionym z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej, zgodnie z Art. 516³ pkt 4 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Sekcją 201 IB (z) CyLaw.

Spółka Przejmująca nie przyznaje ani nie przyzna, w związku z Połączeniem, innych praw wspólnikom ani uprawnionym z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej.

6. Inne warunki dotyczące przyznania udziałów, akcji lub innych papierów wartościowych w Spółce Przejmującej, zgodnie z Art. 516³ pkt 5 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Sekcją 201 IB (y) CyLaw.

6.1. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 387.000 złotych i jest

3. The ratio applicable to the exchange of shares in the Absorbed Company for shares in the Acquiring Company, and the amount of any cash payment in accordance with CyLaw Section 201 IB (β) and CCC Article 516³ point 2.

Given that the simplified merger procedure shall be followed due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Absorbed Company in accordance with the applicable provisions of the European Directive, Article 516¹⁵ of the CCC and Section 201KB of CyLaw, no shares shall be issued to any party by the Acquiring Company following the merger, nor will any cash payment be made to any party as a result of the Merger.

4. The ratio applicable to the exchange of other securities of the Absorbed Company into the securities of the Acquiring Company and the amount of any cash payment, in accordance with CCC Article 516³ point 3.

In connection with the fact that the Absorbed Company has not issued any securities, the Merger Plan does not contain any information on allotment of any rights to owners of such securities.

5. Other rights conferred by the Acquiring Company on shareholders or holders of other securities in the Absorbed Company in accordance with CCC Article 516³ point 4 and CyLaw Section 201 IB (z).

The Acquiring Company neither has nor will grant, in connection with the Merger, any other rights to shareholders or holders of other securities in the Absorbed Company.

6. Other terms for the allotment of securities or shares of the Acquiring Company in accordance with CCC Article 516³ point 5 and CyLaw Section 201 IB (y).

podzielony na 387 udziałów po 1.000 zł każdy, w pełni opłaconych.

6.2. Zważywszy na uproszczony tryb połączenia związany z faktem, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, zgodnie ze stosownymi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, art. 516¹⁵ KSH i Sekcji 201 KB Cylaw nie przewiduje się przyznania udziałów, akcji lub innych papierów wartościowych w Spółce Przejmującej na czyjkolwiek rzecz w rezultacie Połączenia.

7. Dzień od którego udziały uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, a także inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa zgodnie z Art. 516³ pkt 6 Kodeksu Spółek Handlowych oraz sekcją 201 IB (ε) Cylaw.

Zważywszy na uproszczony tryb połączenia związany z faktem, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, zgodnie ze stosownymi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, art. 516¹⁵ KSH i Sekcji 201 KB Cylaw wskazanie takiego dnia nie jest stosowane.

8. Dzień od którego inne papiery wartościowe uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, a także inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa, zgodnie z Art. 516³ pkt 7 Kodeksu Spółek Handlowych oraz sekcją 201 IB (ε) Cylaw.

Zważywszy na uproszczony tryb połączenia związany z faktem, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, zgodnie ze stosownymi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, art. 516¹⁵ KSH i Sekcji 201 KB Cylaw nie dotyczy to Spółki Przejmującej.

9. Szczególne korzyści przyznane biegłym badającym plan połączenia lub członkom organów Spółek łączących się, jeżeli właściwe przepisy

6.1 The share capital of the Acquiring Company amounts to PLN 387,000 and is divided into 387 shares of PLN 1,000 each, fully paid up.

6.2 Given that the simplified merger procedure shall be followed due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Absorbed Company, in accordance with the applicable provisions of the European Directive, art. 516¹⁵ of the CCC and section 201KB of Cylaw, no securities or shares of the Acquiring Company are expected to be issued to any party by the Acquiring Company following the Merger.

7. The date from which the holding of shares will entitle to share of profits of the Acquiring Company and other conditions affecting the acquisition or exercise of such right, in accordance with CCC Article 516³ point 6 and Cylaw Section 201 IB (ε).

Given that the simplified merger procedure shall be followed due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Absorbed Company, in accordance with the applicable provisions of the European Directive, Article 516¹⁵ of the CCC and section 201KB of Cylaw, the indication of the said date is not applicable.

8. The date from which the holding of the other securities will entitle to share of profits of the Acquiring Company and other conditions affecting the acquisition or exercise of such right in accordance with CCC Article 516³ point 7 and Section 201B(ε) of Cylaw.

Given that the simplified merger procedure shall be followed due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Absorbed Company, in accordance with the applicable provisions of the European Directive, Article 516¹⁵ of the CCC and section 201KB of Cylaw, these provisions are inapplicable to the Acquiring Company.

9. Special advantages granted to the experts who examine the Merger Plan or to members of the governing bodies of the Merging Companies, if relevant legislation permits a grant of special

zezwalają na przyznanie szczególnych korzyści, stosownie do Art. 516³ pkt 8 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Sekcji 201 IB (n) CyLaw.

9.1 Żadna ze Spółek łączących się nie przyznaje ani nie przyzna, w związku z Połączeniem, żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółki Przejmowanej, jak również członkom organów Spółki Przejmującej.

9.2 Zważywszy na uproszczony tryb połączenia związany z faktem, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, zgodnie ze stosownymi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, Plan Połączenia nie będzie podlegał badaniu przez biegłego rewidenta.

10. Warunki wykonywania praw wierzycieli i współników mniejszościowych Spółek łączących się oraz adres, pod którym można bezpłatnie uzyskać informacje na temat tych warunków, stosownie do stosownie do Art. 516³ pkt 9 Kodeksu Spółek Handlowych.

10.1 Spółka Przejmująca z Dniem Połączenia wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, zgodnie z postanowieniami art. 494 § 1 w związku z art. 516¹ KSH oraz Sekcji 201IF(2)(y) CyLaw.

10.2 Połączenie nie wpłynie negatywnie na prawa wierzycieli Spółek łączących się. Z uwagi na fakt, że Spółką Przejmującą jest spółka prawa polskiego, regulacja ochrony wierzycieli, przewidziana w art. 495 oraz 496 KSH znajdzie w tym wypadku zastosowanie.

W szczególności, art. 495 przewiduje między innymi, że majątek każdej z połączonych spółek powinien być zarządzany przez Spółkę Przejmującą oddzielnie, aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem połączenia, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu zażądali na piśmie zapłaty. Należy zauważyć, że za prowadzenie oddzielnego zarządu członkowie organów spółki przejmującej odpowiadają

advantages in accordance with CCC Article 516³ point 8 and CyLaw Section 201IB(n).

9.1. Neither of the Merging Companies grants, or will grant, in connection with the Merger, any special advantages to members of the governing bodies of the Absorbed Company or to members of the governing bodies of the Acquiring Company.

9.2. Given that the simplified merger procedure shall be followed due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Absorbed Company, in accordance with the applicable provisions of the European Directive, no independent merger report shall be prepared.

10. Arrangements made for the exercise of the rights of the creditors and minority shareholders of the Merging Companies and address at which complete information on those arrangements may be obtained free of charge, pursuant to CCC Art. 516³ point 9.

10.1 Upon the Merger Date, the Acquiring Company will assume all of the rights and obligations of the Absorbed Company by way of universal succession, pursuant to the provisions of CCC Article 494 §1 in connection with CCC Article 516¹, and CyLaw Section 201IF(2)(y).

10.2 The Merger will not adversely affect the rights of the creditors of the Merging Companies. To the extent that the Acquiring Company is a Polish company, the provisions of CCC Article 495 and CCC Article 496 will apply to protect creditors.

In particular, Article 495 provides inter alia that the assets of each of the merged companies will be managed by the Acquiring Company separately until the day of satisfying or securing the creditors whose receivables arose before the merger date and who, within six months from the date of the merger announcement, demanded payment in writing. It is noted that members of the Management Board of the Acquiring Company are jointly and severally liable for conducting

solidarnie.

Art. 495 przewiduje zaś, że w okresie odrębnego zarządzania majątkami spółek wierzycielom każdej spółki służy pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzycielami pozostałych łączących się spółek. Wierzyciele łączącej się spółki, którzy zgłosili swoje roszczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu i uprawdopodobnili, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez połączenie, mogą żądać, aby sąd właściwy według siedziby Spółki Przejmującej udzielił im stosownego zabezpieczenia ich roszczeń, jeżeli zabezpieczenie takie nie zostało ustanowione przez łączącą się Spółkę Przejmującą.

10.3. Adresy, pod którymi wierzyciele i wspólnicy Spółek łączących się mogą uzyskać informacje (bezpłatnie) o warunkach wykonywania swoich praw:

„H20 – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością

ul. Hajoty 61, 01-821 Warszawa

Polska

Oraz

Celtiberia Enterprises Limited

15, Agiou Pavlou Street, Agios Andreas,

1105 Nikozja, Cypr.

10.4. W Spółce Przejmowanej i Spółce Przejmującej brak wspólników mniejszościowych.

11. Prawdopodobny wpływ Połączenia Transgranicznego na stan zatrudnienia oraz procedury, według których zostaną określone zasady udziału pracowników w ustaleniu ich praw uczestnictwa w organach Spółki Przejmującej, stosownie do art. 516³ pkt 10 i 11 KSH oraz Sekcji

separate management.

Further, Article 495 provides that during the separate management of the assets of companies of the creditors of each company, priority shall be given to satisfying from the assets of its original debtor, the creditors of the other merging company. The creditors of the merging company who filed their claims within six months from the date of the announcement of the merger and made it probable that their satisfaction is threatened by the merger, may require that the competent court of the country of incorporation of the Acquiring Company, provides them with adequate security for their claims, if such security has not been created by the merging Acquiring Company.

10.3 The addresses at which the creditors and shareholders of the Merging Companies may obtain information (free of charge) on the arrangements made for the exercise of their rights are the following:

„H20 – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną

odpowiedzialnością

ul. Hajoty 61

01-821 Warszawa

Poland

and

Celtiberia Enterprises Limited

15, Agiou Pavlou Street, Agios Andreas,

1105 Nicosia, Cyprus.

10.4 Neither the Absorbed Company nor the Acquiring Company have any minority shareholders.

11. The likely repercussions of the Cross-Border Merger on employment and the procedures by which arrangements for the involvement of

201 IB (δ) CyLaw.

11.1. Spółka Przejmująca posiada pracowników, jednakże Połączenie Transgraniczne pozostanie bez wpływu na stan zatrudnienia ponieważ Spółka Przejmowana nie posiada pracowników, a zatem Połączenie Transgraniczne pozostanie bez wpływu na stan zatrudnienia.

11.2. Nie znajdą zastosowania procedury określania zasady udziału pracowników w ustalaniu ich praw uczestnictwa w organach Spółki Przejmującej.

12. Dzień, od którego czynności Spółek łączących się będą uważane, dla celów rachunkowości, za czynności dokonywane na rachunek Spółki Przejmującej z uwzględnieniem przepisów ustawy o rachunkowości, zgodnie z art. 516³ pkt 12 KSH oraz Sekcją 201KB(στ) CyLaw.

12.1. Zgodnie z art. 493 § 2 oraz § 3 w związku z art. 516¹ Kodeksu spółek handlowych oraz zgodnie z Sekcją 201KB(στ) CyLaw Połączenie nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej, to jest do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego („Dzień Połączenia”).

12.2. Z punktu widzenia polskiego prawa, zgodnie z art. 44a ust. 1 i 3 Ustawy o Rachunkowości, Połączenie rozlicza się i ujmuje na Dzień Połączenia (dzień wpisania połączenia do wyżej wymienionego rejestru właściwego dla siedziby Spółki Przejmującej). Od Dnia Połączenia wszystkie transakcje Spółki Przejmowanej będą traktowane, dla celów rachunkowych, jako transakcje Spółki Przejmującej.

13. Informacje na temat wyceny aktywów i pasywów przenoszonych na Spółkę Przejmującą zgodnie z art. 516³ pkt 13 Kodeksu spółek handlowych oraz Sekcją 201IB(ια) CyLaw oraz dzień, na który w oparciu o dane księgowe Spółek łączących się ustalono warunki połączenia zgodnie z sekcją 201 IB (ιβ) CyLaw oraz art. 516³ pkt 13 Kodeksu spółek handlowych.

employees in the definition of their rights to participation in the governing bodies of the Acquiring Company, in accordance with CCC Article 516³ point 10 and 11 and CyLaw Section 201IB(δ).

11.1 The Acquiring Company has employees, however the Cross-Border Merger will have no impact on employment as the Absorbed Company does not have any employees and, therefore, the Cross-Border Merger will have no impact on employment.

11.2 Procedures by which arrangements for the involvement of employees in the definition of their rights to participation in the governing bodies of the Acquiring Company shall not apply.

12. The date from which the transactions (financial data) of the Merging Companies will be treated for accounting purposes as being those of the Acquiring Company, subject to provisions of the Polish Accounting Act and in accordance with CCC Article 516³ point 12 and CyLaw Section 201KB(στ).

12.1. Pursuant to CCC Article 493 § 2 and § 3 in connection with CCC Article 516¹ and pursuant to CyLaw Section 201KB(στ), the Merger will take effect from the date on which it is entered in the relevant register in the country of incorporation of the Acquiring Company, i.e. the register of entrepreneurs of the Polish National Court Register (the “Merger Date”).

12.2. For the purposes of Polish law, pursuant to Article 44a section 1 and 3 of the Polish Accounting Act, the Merger will be effective, from an accounting perspective, as of the Merger Date (the day when it is entered in the aforementioned register competent for the registered office of the Acquiring Company). From the Merger Date onwards, all transactions by the Absorbed Company will be treated, for accounting purposes, as the Acquiring Company’s transactions.

13. Information on the evaluation of the assets and liabilities which are

- 13.1. Na potrzeby wyceny aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 516³ pkt 13 KSH, przyjęto wycenę księgową na podstawie bilansu sporządzonego na dzień 1 czerwca 2019 r., to jest na dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia. Zgodnie z metodą księgową przyjęto, że wartość majątku Spółki Przejmowanej jest równa wartości aktywów netto przedstawionych w jej bilansie.
- 13.2. Wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej według danych zawartych w bilansie sporządzonym na dzień 1 czerwca 2019 r. wynosi: **aktywa (oraz pasywa) – 555.233 EUR**, co po przeliczeniu według średniego kursu NBP na dzień 1 czerwca 2019 r. daje kwotę 2.376.896,95 zł, **zobowiązania 22.718 EUR**, co po przeliczeniu według średniego kursu NBP na dzień 1 czerwca 2019 r. daje kwotę 97.253,49 zł, **kapitały własne 532.515 EUR**, co po przeliczeniu według średniego kursu NBP na dzień 1 maja 2019 r. daje kwotę 2.279.643,46 zł.
14. **Dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych Spółek łączących się, wykorzystanych do ustalenia warunków Połączenia, z uwzględnieniem przepisów Sekcją 201IB(στ) CyLaw polskiej ustawy o rachunkowości zgodnie z art. 516³ pkt 14 Kodeksu spółek handlowych.**
- 14.1. W przypadku Spółki Przejmującej nie nastąpi zamknięcie ksiąg, zgodnie z art. 12 ust. 3 pkt 2 ustawy o rachunkowości.
- 14.2. Księgi rachunkowe Spółki Przejmowanej zostaną zamknięte w Dniu Połączenia.
- 14.3. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej sporządzone dla potrzeb Połączenia na dzień 1 czerwca 2019 r. stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego Planu Połączenia.
- 14.4. Księgi rachunkowe użyte wykorzystane w celu ustalenia warunków

transferred to the Acquiring Company in accordance with CCC Article 516³ point 13 and CyLaw Section 201IB(α) and the dates of the accounts of the Merging Companies which were used to determine the terms of this merger in accordance with CyLaw Section 201 IB (αβ) and CCC Article 516³ point 13.

13.1. For the purposes of establishing the value of assets and liabilities of the Absorbed Company, pursuant to CCC Article 516³ point 13, the book value method was adopted based on the values disclosed in balance sheets drawn up as at 1 June 2019, i.e. in the month preceding the filing of a motion to announce the Merger Plan. In accordance with the book value method it was assumed that the value of assets of the Absorbed Company is equal to net value of assets as presented in its balance sheet.

13.2. The value of assets and liabilities of the Absorbed Company, as at 1 June 2019, on the basis of the balance sheet drawn up as at that date is as follows:

Assets (as well as equity and liabilities): EUR 555,233.00 which is equivalent to PLN 2,376,896.95 after conversion according to the average exchange rate announced by Polish National Bank;

Liabilities: EUR 22,718.00 which is equivalent to PLN 97,253.49 after conversion according to the average exchange rate announced by Polish National Bank;

Equity: EUR 532,515.00 which is equivalent to PLN 2,279,643.46 after conversion according to the average exchange rate announced by Polish National Bank.

14. **The date of closing the Merging Companies' Accounts used to establish the Merger conditions subject to provisions of CyLaw Section 201IB(στ) and the Polish Accounting Act, in accordance with CCC Article 516³ point 14.**

14.1. In case of the Acquiring Company, its accounts will not be closed in

połączenia dla Spółki Przejmowanej zostały zamknięte na dzień 1 czerwca 2019 r.

14.5. Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej sporządzone dla potrzeb Połączenia na dzień 1 czerwca 2019 r. stanowi Załącznik nr 2 do niniejszego Planu Połączenia.

15. **Projekt umowy Spółki Przejmującej (spółki powstałej w wyniku połączenia transgranicznego) zgodnie z art. 516³ pkt 15 Kodeksu Spółek Handlowych oraz Sekcją 201IB(θ) CyLaw.**

Umowa Spółki Przejmującej nie zostanie zmieniona w związku z przeprowadzeniem Połączenia Transgranicznego.

16. Zarząd Spółki Przejmującej oraz zarząd Spółki Przejmowanej sporządzą raport (wyjaśnienia) przeznaczone dla wspólników Spółek Łączących się, zgodnie z sekcją 201 IΔ CyLaw oraz art. 516⁵ § 1 KSH, wyjaśniający i uzasadniający prawne i ekonomiczne podstawy transgranicznego łączenia się spółek oraz podający skutki połączenia dla wspólników, wierzycieli i pracowników Spółek Łączących się.

17. Jeśli którekolwiek z postanowień Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie będzie to mieć wpływu na ważność i wykonalność pozostałych postanowień wspólnego Planu Połączenia.

18. Zważywszy na uproszczony tryb połączenia związany z faktem, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej, zgodnie ze stosownymi postanowieniami Dyrektywy Europejskiej, art. 516¹⁵ KSH i Sekcji 201 KB(2) CyLaw nie wymaga się akceptacji Planu Połączenia przez zgromadzenie wspólników Spółki Przejmowanej.

zgodnie z art. 12 § 3 pkt 2 ustawy o rachunkowości.

14.2. Księgi Spółki Przejmowanej zostaną zamknięte na dzień 1 czerwca 2019 r.

14.3. Księgi Spółki Przejmowanej zostaną zamknięte na dzień 1 czerwca 2019 r.

14.4. Księgi Spółki Przejmowanej zostaną zamknięte na dzień 1 czerwca 2019 r.

14.5. Księgi Spółki Przejmowanej zostaną zamknięte na dzień 1 czerwca 2019 r.

15. **Draft Memorandum and Articles of Association of the company resulting from the cross-border merger, i.e. the Acquiring Company, in accordance with CCC Article 516³ point 15 and CyLaw Section 201IB(θ).**

The Articles of Association of the Acquiring Company shall not be amended in connection with the Cross-Border Merger.

16. The board of directors of the Acquiring Company and the board of directors of the Absorbed Company shall draw up a management report (explanatory notes) intended for the members of the Merging Companies, pursuant to CyLaw Section 201 IΔ and CCC Article 516⁵ § 1, explaining and justifying the legal and economic aspects of the cross-border merger and explaining the implications of the cross-border merger for members, creditors and employees of the Merging Companies.

17. If any provision of this Merger Plan is held to be invalid or unenforceable, it will not affect the validity or enforceability of the remaining provisions of the Merger Plan.

Połączenie będzie przedmiotem uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej.

W razie rozbieżności między polską i angielską wersją językową, wersją wiążącą będzie wersja angielska.

18.

Given that the simplified merger procedure shall be followed due to the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Absorbed Company, in accordance with the applicable provisions of the European Directive, Article 516¹⁵ of CCC and Section 201KB(2) of CyLaw, this is not required for this Merger Plan be approved by the general meeting of the Absorbed Company.

This Merger will require a resolution of the General Meeting of the Acquiring Company.

The Merger Plan is prepared in Polish and English and in case of any discrepancies between the two texts, the English-language version shall prevail.

W imieniu Spółki Przejmującej / On behalf of Acquiring Company _____

W imieniu Spółki Przejmowanej / On behalf of Absorbed Company _____



Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej na dzień 01 czerwca 2019

„H2O – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Ul. Hajoty 61

01-821 Warszawa

Poland

BILANS – AKTYWA na 1.06.2019

Aktywa	Bilans otwarcia PLN	1.06.2019 PLN
A. Aktywa Trwałe	84.812,26	64.185,19
I. Wartości niematerialne i prawne	19.616,67	15.855,02
II. Rzeczowe aktywa trwałe	65.195,59	48.330,17
Środki trwałe	65.195,59	48.330,17
Urządzenie techniczne i maszyny	57.115,75	41.291,28
Środki transportu	8.079,84	7.038,89
B. Aktywa obrotowe	4.134.562,72	2.725.262,14
I. Zapasy	120,00	46.827,62
Towary	0,00	46.707,62
Zaliczki na dostawy i usługi	120,00	120,00
II. Należności krótkoterminowe	3.019.635,88	1.417.420,56
Należności pod pozostałych jednostek	3.019.635,88	1.417.420,56
Z tytułu dostaw i usług o okresie spłaty	2.798.385,25	1.285.369,31
- do 12 miesięcy	2.798.385,25	1.285.369,31
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
Z tytułu podatków dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	12.138,92	56.788,10
Inne	209.111,71	75.263,15
III. Inwestycje krótkoterminowe	506.362,97	692.314,70
Krótkoterminowe aktywa finansowe	506.362,97	692.314,70
- Udzielone pożyczki	168.031,65	168.031,65
- Środki pieniężne	338.331,32	524.283,05
IV. Krótkoterminowe rozliczenia finansowe	608.443,87	578.699,26
SUMA BILANSOWA	4.219.374,98	2.799.447,33

BILANS – PASYWA na 1.06.2019

Pasywa	Bilans otwarcia PLN	1.06.2019 PLN
A. Kapitał (fundusz) własny	826.615,70	1.138.828,85
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	387.000,00	387.000,00
II. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	351.424,94	351.424,94
IV. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00	88.190,76
V. Zysk (strata) netto	88.190,76	312.231,15
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	3.392.759,28	1.660.618,48
I. Zobowiązania krótkoterminowe	3.392.759,28	1.660.618,48
Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	137.058,91	106.614,46
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	56.191,78	56.191,78
Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	3.199.508,59	1.497.812,24
Z tytułu dostaw i usług	2.288.236,87	1.158.802,96
Zaliczki	263.504,20	166.061,31
Z tytułu podatków cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	448.641,52	114.630,77
Z tytułu wynagrodzeń	1.313,50	0,00
Inne	197.812,50	58.317,20
SUMA BILANSOWA	4.219.374,98	2.799.447,33

The Accounting Statement of the Acquiring Company drawn up for the purposes of the Merger as at 1 June 2019

„H20 – Rozwiązania Proekologiczne” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Ul. Hajoty 61
01-821 Warszawa
Poland

BALANCE SHEET– ASSETS as per 1.06.2019

Assets	Opening balance	1.06.2019
	PLN	PLN
A. Fixed assets	84.812,26	64.185,19
I. Intangible assets	19.616,67	15.855,02
II. Non-current assets	65.195,59	48.330,17
Fixed assets	65.195,59	48.330,17
Property, plant and Equipment	57.115,75	41.291,28
Means of transport	8.079,84	7.038,89
B. Current Assets	4.134.562,72	2.725.262,14
I. Trade stock	120,00	46.827,62
Goods	0,00	46.707,62
Advances on deliveries	120,00	120,00
II. Short-term receivables	3.019.635,88	1.417.420,56
Receivables from other entities	3.019.635,88	1.417.420,56
- up to 12 months	2.798.385,25	1.285.369,31
- over 2 months	0,00	0,00
Taxes, subsidies, customs, social and health insurance	12.138,92	56.788,10
Other	209.111,71	75.263,15
III. short term investemnts	506.362,97	692.314,70
Short term financial assets	506.362,97	692.314,70
- Loans	168.031,65	168.031,65
- Cash at bank	338.331,32	524.283,05
IV. Short-term financial settlements	608.443,87	578.699,26
TOTAL ASSETS	4.219.374,98	2.799.447,33

BALANCE SHEET– EQUITY AND LIABILITIES as per 1.06.2019

Equity and Liabilities	Opening balance	1.06.2019
	PLN	PLN
A. Equity	826.615,70	1.138.828,85
I. Share capital	387.000,00	387.000,00
II. Retained earnings	351.424,94	351.424,94
IV. Profit (loss) from previous years	0,00	88.190,76
V. Profit (loss) net	88.190,76	312.231,15
B. Current liabilities	3.392.759,28	1.660.618,48
Liabilities to related entities	137.058,91	106.614,46
Liabilities to other related entities	56.191,78	56.191,78
Liabilities to other entities	3.199.508,59	1.497.812,24
Related to deliveries and services	2.288.236,87	1.158.802,96
Advances	263.504,20	166.061,31
Taxes, subsidies, customs, social and health insurance	448.641,52	114.630,77
Salaries	1.313,50	0,00
Other	197.812,50	58.317,20
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	4.219.374,98	2.799.447,33

The Accounting Statement of the Absorbed Company drawn up for the purposes of the Merger as at 1 June 2019

Celtiberia Enterprises Limited
15, Agiou Pavlou Street, Agios Andreas,
1105 Nicosia
Cyprus

ASSETS	Opening balance	1.06.2019
Non-current assets	€	€
Property, plant and Equipment	2.700	2.025
Loans receivable	391.059	---
 Current Assets		
Receivables	698.774	531.231
Refundable taxes	1.924	1.924
Cash at bank	33.270	20.053
 Total assets	 1.127.727	 555.233
 EQUITY AND LIABILITIES	Opening balance	1.06.2019
Equity	€	€
Share capital	1.710	1.710
Retained Earnings	386.902	530.805
Total equity	388.612	532.515
 Current liabilities		
Trade and other payables	739.115	22.718
 Total equity and liabilities	 1.127.727	 555.233



Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 01 czerwca 2019

Celtiberia Enterprises Limited
15, Agiou Pavlou Street, Agios Andreas,
1105 Nicosia
Cyprus

BILANS – AKTYWA na 1.06.2019

Aktywa	Bilans otwarcia €	1.06.2019 €
Rzeczowe aktywa trwałe		
Nieruchomości, urządzenia i maszyny	2.700	2.025
Udzielone pożyczki	391.059	---
 Aktywa obrotowe		
Należności krótkoterminowe	698.774	531.231
Podatki, dotacje, cła	1.924	1.924
Środki pieniężne	33.270	20.053
 RAZEM AKTYWA	1.127.727	555.233

BILANS – PASYWA na 1.06.2019

Pasywa	Bilans otwarcia €	1.06.2019 €
Kapitały własne	388.612	532.515
Kapitał podstawowy	1.710	17.10
Pozostałe kapitały rezerwowe	386.902	530.805
 Zobowiązania krótkoterminowe		
Z tytułu dostaw i usług	739.115	22.718
 RAZEM PASYWA	1.127.727	555.233

