

**PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK  
KAPITAŁOWYCH**

**MACGREGOR POLAND SPÓŁKA Z  
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**ORAZ**

**TTS POLAND  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**WPROWADZENIE**

Zarządy łączących się spółek:

- **Spółki Przejmującej - MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** przy ul. Czechosłowackiej 3, 81-336 Gdynia, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000491597, o kapitale zakładowym 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w którym jedyny wspólnik - **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 635.840 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy osiemset czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości

**MERGER PLAN FOR CAPITAL  
COMPANIES**

**MACGREGOR POLAND  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**AND**

**TTS POLAND  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**INTRODUCTION**

The Management Boards of the merging companies:

- **the Transferee Company - MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** [a limited liability company] **with its registered office in Gdynia**, at Czechosłowacka 3, 81-336 Gdynia, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court Gdańsk - Północ in Gdańsk, 8th Business Division of the National Court Register (KRS) under the KRS number 0000491597, with the share capital of PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys), in which the sole shareholder - **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 635,840 (six hundred thirty five thousand eight hundred forty) shares of the

nominalnej 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych);

- **Spółki Przejmowanej - TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku** przy Al. Grunwaldzkiej 103A, 80-244 Gdańsk, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392449, o kapitale zakładowym 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), w którym jedyny wspólnik - **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 5.000 (pięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych);

Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana, zwane także dalej łącznie: „**Spółkami**”,

w dniu **20** maja 2020 r., działając stosownie do art. 492 § 1 pkt 1) oraz art. 498 Kodeksu spółek handlowych (dalej: „**KSH**”), uzgodniły niniejszym Plan Połączenia.

nominal value PLN 50,00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys);

- **the Transferor Company - TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** [a limited liability company] **with its registered office in Gdańsk**, at Grunwaldzka 103A, 80-244 Gdańsk, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court Gdańsk - Północ in Gdańsk, 7th Business Division of the National Court Register (KRS) under the KRS number 0000392449, with the share capital of PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys), in which the sole shareholder - **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 5,000.00 (five thousand) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys);

The Transferee Company and the Transferor Company hereinafter referred to jointly as the „**Companies**”,

on **20** May 2020 acting in accordance with the provisions of Article 492 § 1 Item 1) and Article 498 of the Commercial Companies' Code (hereinafter: the „**CCC**”) arranged the following Merger Plan of the Companies.

## 1. Sposób połączenia

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Połączenie będzie miało ten skutek, że w dniu połączenia, zgodnie z art. 494 § 1 KSH Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, a dotychczasowy wspólnik Spółki Przejmowanej stanie się wspólnikiem Spółki Przejmującej.

## 2. Stosunek wymiany udziałów

a) Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w którym jedyny wspólnik – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 635.840 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy osiemset czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), a wartość aktywów netto Spółki Przejmującej wynikająca z bilansu sporządzonego na 1 kwietnia 2020 r. wynosi 36.614.385,76 zł (trzydzieści sześć milionów sześćset czternaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć złotych 76/100).

## 1. Method of merger

The merger shall take place pursuant to Article 492 § 1 Item 1 of the CCC by transfer of the assets of the Transferor Company to the Transferee Company. Pursuant to Article 494 § 1 of the CCC, as a result of the merger the Transferee Company will enter, as of the merger date, into all the rights and obligations of the Transferor Company and the present shareholder of the Transferor Company will become the shareholder of the Transferee Company.

## 2. Shares exchange proportion

a) Share capital of the Transferee Company equals to PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys), in which the sole shareholder – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 635,840 (six hundred thirty five thousand eight hundred forty) shares of the nominal value PLN 50,00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys) and the net amount of assets of the Transferee Company deriving from the balance sheet drafted as of 1 April 2020 equals to PLN 36,614,385.76 (thirty six million six hundred fourteen thousand three hundred eighty five zlotys 76/100).

- b) Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), w którym jedyny wspólnik – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 5.000 (pięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), a wartość aktywów netto Spółki Przejmowanej wynikająca z bilansu sporządzonego na 1 kwietnia 2020 r. wynosi 8.115.149,23 zł (osiem milionów sto piętnaście tysięcy sto czterdzieści dziewięć złotych 23/100).
- b) Share capital of the Transferor Company equals to PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys), in which the sole shareholder – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 5,000.00 (five thousand) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys), and the net amount of assets of the Transferor Company deriving from documentation drafted as of 1 April 2020 equals to PLN 8,115,149.23 (eight million one hundred fifteen thousand one hundred forty nine zlotys 23/100).
- c) Stosunek wartości księgowej łączących się Spółek oznacza, iż w związku z planowanym połączeniem kapitał **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** zostanie powiększony o kwotę odpowiadającą wartości Spółki Przejmowanej (tj. 8.115.149,23 zł), przy czym kapitał zakładowy wynoszący obecnie 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w wyniku połączenia powinien zostać podwyższony o kwotę 7.046.350,00 zł (siedem milionów czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), to jest do kwoty 38.838.350,00 zł (trzydzieści osiem milionów osiemset trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych 00/100).
- c) The relation of balance sheet values of merging Companies mean that with respect to the planned merger the equity of **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdynia** will be increased by the amount corresponding to the value of Transferor Company (i.e. PLN 8,115,149.23), wherein the share capital which is now equal to PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys), is planned to be increased after the merger of the amount of PLN 7,046,350.00 (seven million forty six thousand three hundred fifty zlotys) i.e. to the amount of PLN 38,838,350.00 (thirty eight million eight hundred thirty eight thousand three hundred fifty zlotys).

- d) Powyższa kwota podwyższenia odpowiada wartości **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku**, ustalonej i zaakceptowanej przez Zarządy i Wspólnika łączących się Spółek.
- e) Ilość udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, przypadająca na wartość podwyższonego kapitału zakładowego w **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** wyniesie 140.927 (sto czterdzieści tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem).
- f) Liczba udziałów w **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku** wynosi 5.000 (pięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział, a liczba udziałów do objęcia w **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** wynosi 140.927 (sto czterdzieści tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem).
- g) w związku z powyższym ustala się następujący parytet wymiany udziałów: za jeden udział w Spółce Przejmowanej jej jedyny udziałowiec – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze**
- d) The abovementioned amount of the increase reflects value of **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdańsk**, determined and accepted by Management Boards and the Shareholder of the merging Companies.
- e) The number of shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each, falling on the increased share capital in **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdynia** shall amount 140,927 (one hundred forty thousand nine hundred twenty seven) shares.
- f) The number of shares in **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdańsk** amounts 5,000 (five thousand) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each, and the number of shares to be subscribed for in **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdynia** amounts 140,927 (one hundred forty thousand nine hundred twenty seven) shares.
- g) Because of the above the following shares exchange proportion shall be fixed: for one share in the Transferor Company, the sole shareholder of the Transferor Company – **MACGREGOR PTE.LTD.**

otrzyma 28,185295911970500 udziałów w Spółce Przejmującej.

- h) W związku z przedmiotowym połączeniem jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** będzie obowiązany do dopłaty na rzecz Spółki Przejmującej kwoty w wysokości 29,94 zł (dwadzieścia dziewięć złotych 94/100).

### **3. Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej.**

Jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze**, w zamian za udziały posiadane w jej kapitale zakładowym obejmie 140.927 (sto czterdzieści tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem) udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

### **4. Dzień, od którego udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w jej zysku.**

Nowo utworzone udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w jej zysku od dnia rejestracji połączenia Spółek, tzn. nie przewiduje się ograniczeń lub wyłączeń w zakresie prawa do bieżącej lub zaległej dywidendy.

**with its registered office in Singapore** shall receive 28.18529591197500 shares in the Transferee Company.

- h) Because of the merger the sole shareholder of the Transferor Company – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** shall be obliged to pay the Transferee Company the amount of PLN 29.94 (twenty nine zlotys 94/100).

### **3. The rules governing the allocation of shares.**

The sole shareholder of the Transferor Company - **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** will subscribe for 140,927 (one hundred forty thousand nine hundred twenty seven) shares in the increased Transferee Company's share capital for the shares owned in the Transferor Company's share capital.

### **4. The date as of which the shares in the Transferee Company give the right to participate in its profits.**

The newly created shares in the Transferee Company shall participate in dividend as of a day of entry of the merger of the Companies into the Register of Entrepreneurs. No limitations or exclusions with respect to right to current or outstanding dividend were provided.

**5. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom lub osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.**

Nie istnieją szczególne prawa przyznane wspólnikom lub innym osobom w Spółce Przejmowanej, dlatego nie przyznaje się takich praw w Spółce Przejmowanej.

**6. Szczególne korzyści dla członków organów Spółek lub innych osób uczestniczących w połączeniu.**

Nie przyznaje się żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółek lub innym osobom uczestniczącym w połączeniu.

**5. Rights granted by the Transferee Company to the shareholders or persons enjoying special rights in the Transferor Company.**

There is no special rights granted to the shareholders or other persons in the Transferor Company therefore such rights will not be granted in the Transferee Company.

**6. Special benefits for members of the governing bodies of the Companies and other persons involved in the merger.**

There will be no special benefits for members of the governing bodies of the Companies or other persons involved in the merger granted.

**Zarząd Spółki Przejmującej / The Management Board of the Transferee Company**

\_\_\_\_\_  
**Krzysztof Luty**

Prezes Zarządu /

President of the Management Board

\_\_\_\_\_  
**Jukka Heinonen**

Członek Zarządu /

Member of the Management Board

**Zarząd Spółki Przejmowanej / The Management Board of the Transferor Company**

\_\_\_\_\_  
**Krzysztof Luty**

Prezes Zarządu /

President of the Management Board

\_\_\_\_\_  
**Jukka Heinonen**

Członek Zarządu /

Member of the Management Board

\_\_\_\_\_  
**Magnus Sjöberg**

Członek Zarządu /

Member of the Management Board

\_\_\_\_\_  
**Leif Eric Byström**

Członek Zarządu /

Member of the Management Board

**Załączniki**

Zgodnie z art. 499 § 2 KSH do Planu Połączenia załącza się następujące załączniki:

1. Projekty uchwał Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej;
2. Projekt zmiany umowy Spółki Przejmującej;
3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 kwietnia 2020 r.;
4. Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej zawierające informacje o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 kwietnia 2020 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny;
5. Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmującej zawierające informacje o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 kwietnia 2020 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

**Attachments:**

According to Article 499- § 2 of the CCC the following documents shall be attached to the Merger Plan:

1. Draft resolutions of the Shareholders Meeting of the Transferee Company and of Shareholders Meeting of the Transferor Company on merger of the Companies;
2. Draft of the amendments to the Articles of Association of the Transferee Company;
3. Estimation of the value of assets of the Transferor Company prepared as of 1 April 2020;
4. Statement of the Management Board of the Transferor Company including information on the book value of the company drawn up for the merger purposes as of 1 April 2020, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet;
5. Statement of the Management Board of the Transferee Company including information on the book value of the company drawn up for the merger purposes as of 1 April 2020, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet.



**PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK  
KAPITAŁOWYCH**

**MACGREGOR POLAND SPÓŁKA Z  
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**ORAZ**

**TTS POLAND  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**WPROWADZENIE**

Zarządy łączących się spółek:

- **Spółki Przejmującej – MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** przy ul. Czechosłowackiej 3, 81-336 Gdynia, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000491597, o kapitale zakładowym 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w którym jedyny wspólnik – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 635.840 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy osiemset czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości

**MERGER PLAN FOR CAPITAL  
COMPANIES**

**MACGREGOR POLAND  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**AND**

**TTS POLAND  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**INTRODUCTION**

The Management Boards of the merging companies:

- **the Transferee Company – MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** [a limited liability company] **with its registered office in Gdynia**, at Czechosłowacka 3, 81-336 Gdynia, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court Gdańsk – Północ in Gdańsk, 8th Business Division of the National Court Register (KRS) under the KRS number 0000491597, with the share capital of PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys), in which the sole shareholder – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 635,840 (six hundred thirty five thousand eight hundred forty) shares of the

nominalnej 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych);

- **Spółki Przejmowanej - TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku** przy Al. Grunwaldzkiej 103A, 80-244 Gdańsk, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk - Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392449, o kapitale zakładowym 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), w którym jedyny wspólnik - **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 5.000 (pięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych);

Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana, zwane także dalej łącznie: „**Spółkami**”,

w dniu 20 maja 2020 r., działając stosownie do art. 492 § 1 pkt 1) oraz art. 498 Kodeksu spółek handlowych (dalej: „**KSH**”), uzgodniły niniejszym Plan Połączenia.

nominal value PLN 50,00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys);

- **the Transferor Company - TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** [a limited liability company] **with its registered office in Gdańsk**, at Grunwaldzka 103A, 80-244 Gdańsk, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court Gdańsk - Północ in Gdańsk, 7th Business Division of the National Court Register (KRS) under the KRS number 0000392449, with the share capital of PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys), in which the sole shareholder - **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 5,000.00 (five thousand) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys);

The Transferee Company and the Transferor Company hereinafter referred to jointly as the „**Companies**”,

on 20 May 2020 acting in accordance with the provisions of Article 492 § 1 Item 1) and Article 498 of the Commercial Companies' Code (hereinafter: the „**CCC**”) arranged the following Merger Plan of the Companies.

## 1. Sposób połączenia

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Połączenie będzie miało ten skutek, że w dniu połączenia, zgodnie z art. 494 § 1 KSH Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, a dotychczasowy wspólnik Spółki Przejmowanej stanie się wspólnikiem Spółki Przejmującej.

## 2. Stosunek wymiany udziałów

a) Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w którym jedyny wspólnik – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 635.840 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy osiemset czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), a wartość aktywów netto Spółki Przejmującej wynikająca z bilansu sporządzonego na 1 kwietnia 2020 r. wynosi 36.614.385,76 zł (trzydzieści sześć milionów sześćset czternaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć złotych 76/100).

## 1. Method of merger

The merger shall take place pursuant to Article 492 § 1 Item 1 of the CCC by transfer of the assets of the Transferor Company to the Transferee Company. Pursuant to Article 494 § 1 of the CCC, as a result of the merger the Transferee Company will enter, as of the merger date, into all the rights and obligations of the Transferor Company and the present shareholder of the Transferor Company will become the shareholder of the Transferee Company.

## 2. Shares exchange proportion

a) Share capital of the Transferee Company equals to PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys), in which the sole shareholder – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 635,840 (six hundred thirty five thousand eight hundred forty) shares of the nominal value PLN 50,00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys) and the net amount of assets of the Transferee Company deriving from the balance sheet drafted as of 1 April 2020 equals to PLN 36,614,385.76 (thirty six million six hundred fourteen thousand three hundred eighty five zlotys 76/100).

- b) Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), w którym jedyny wspólnik – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 5.000 (pięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), a wartość aktywów netto Spółki Przejmowanej wynikająca z bilansu sporządzonego na 1 kwietnia 2020 r. wynosi 8.115.149,23 zł (osiem milionów sto piętnaście tysięcy sto czterdzieści dziewięć złotych 23/100).
- b) Share capital of the Transferor Company equals to PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys), in which the sole shareholder – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 5,000.00 (five thousand) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys), and the net amount of assets of the Transferor Company deriving from documentation drafted as of 1 April 2020 equals to PLN 8,115,149.23 (eight million one hundred fifteen thousand one hundred forty nine zlotys 23/100).
- c) Stosunek wartości księgowej łączących się Spółek oznacza, iż w związku z planowanym połączeniem kapitał **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** zostanie powiększony o kwotę odpowiadającą wartości Spółki Przejmowanej (tj. 8.115.149,23 zł), przy czym kapitał zakładowy wynoszący obecnie 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w wyniku połączenia powinien zostać podwyższony o kwotę 7.046.350,00 zł (siedem milionów czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), to jest do kwoty 38.838.350,00 zł (trzydzieści osiem milionów osiemset trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych 00/100).
- c) The relation of balance sheet values of merging Companies mean that with respect to the planned merger the equity of **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdynia** will be increased by the amount corresponding to the value of Transferor Company (i.e. PLN 8,115,149.23), wherein the share capital which is now equal to PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys), is planned to be increased after the merger of the amount of PLN 7,046,350.00 (seven million forty six thousand three hundred fifty zlotys) i.e. to the amount of PLN 38,838,350.00 (thirty eight million eight hundred thirty eight thousand three hundred fifty zlotys).

- d) Powyższa kwota podwyższenia odpowiada wartości **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku**, ustalonej i zaakceptowanej przez Zarządy i Wspólnika łączących się Spółek.
- e) Ilość udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, przypadająca na wartość podwyższonego kapitału zakładowego w **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** wyniesie 140.927 (sto czterdzieści tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem).
- f) Liczba udziałów w **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku** wynosi 5.000 (pięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział, a liczba udziałów do objęcia w **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** wynosi 140.927 (sto czterdzieści tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem).
- g) w związku z powyższym ustala się następujący parytet wymiany udziałów: za jeden udział w Spółce Przejmowanej jej jedyny udziałowiec – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze**
- d) The abovementioned amount of the increase reflects value of **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdańsk**, determined and accepted by Management Boards and the Shareholder of the merging Companies.
- e) The number of shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each, falling on the increased share capital in **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdynia** shall amount 140,927 (one hundred forty thousand nine hundred twenty seven) shares.
- f) The number of shares in **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdańsk** amounts 5,000 (five thousand) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each, and the number of shares to be subscribed for in **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdynia** amounts 140,927 (one hundred forty thousand nine hundred twenty seven) shares.
- g) Because of the above the following shares exchange proportion shall be fixed: for one share in the Transferor Company, the sole shareholder of the Transferor Company – **MACGREGOR PTE.LTD.**

otrzyma 28,185295911970500 udziałów w Spółce Przejmującej.

- h) W związku z przedmiotowym połączeniem jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** będzie obowiązany do dopłaty na rzecz Spółki Przejmującej kwoty w wysokości 29,94 zł (dwadzieścia dziewięć złotych 94/100).

### **3. Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej.**

Jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze**, w zamian za udziały posiadane w jej kapitale zakładowym o pojemności 140.927 (sto czterdzieści tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem) udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

### **4. Dzień, od którego udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w jej zysku.**

Nowo utworzone udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w jej zysku od dnia rejestracji połączenia Spółek, tzn. nie przewiduje się ograniczeń lub wyłączeń w zakresie prawa do bieżącej lub zaległej dywidendy.

**with its registered office in Singapore** shall receive 28.18529591197500 shares in the Transferee Company.

- h) Because of the merger the sole shareholder of the Transferor Company – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** shall be obliged to pay the Transferee Company the amount of PLN 29.94 (twenty nine zlotys 94/100).

### **3. The rules governing the allocation of shares.**

The sole shareholder of the Transferor Company - **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** will subscribe for 140,927 (one hundred forty thousand nine hundred twenty seven) shares in the increased Transferee Company's share capital for the shares owned in the Transferor Company's share capital.

### **4. The date as of which the shares in the Transferee Company give the right to participate in its profits.**

The newly created shares in the Transferee Company shall participate in dividend as of a day of entry of the merger of the Companies into the Register of Entrepreneurs. No limitations or exclusions with respect to right to current or outstanding dividend were provided.



**5. Prawa przyznane przez Spółkę  
Przejmującą wspólnikom lub  
osobom szczególnie  
uprawnionym w Spółce  
Przejmowanej.**

Nie istnieją szczególne prawa przyznane wspólnikom lub innym osobom w Spółce Przejmowanej, dlatego nie przyznaje się takich praw w Spółce Przejmującej.

**6. Szczególne korzyści dla członków  
organów Spółek lub innych osób  
uczestniczących w połączeniu.**

Nie przyznaje się żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółek lub innym osobom uczestniczącym w połączeniu.

**5. Rights granted by the Transferee  
Company to the shareholders or  
persons enjoying special rights in  
the Transferor Company.**

There is no special rights granted to the shareholders or other persons in the Transferor Company therefore such rights will not be granted in the Transferee Company.

**6. Special benefits for members of  
the governing bodies of the  
Companies and other persons  
involved in the merger.**

There will be no special benefits for members of the governing bodies of the Companies or other persons involved in the merger granted.

**Zarząd Spółki Przejmującej / The Management Board of the Transferee Company**

\_\_\_\_\_  
**Krzysztof Luty**  
Prezes Zarządu /  
President of the Management Board

\_\_\_\_\_  
**Jukka Heinonen**  
Członek Zarządu /  
Member of the Management Board

**Zarząd Spółki Przejmowanej / The Management Board of the Transferor Company**

\_\_\_\_\_  
**Krzysztof Luty**  
Prezes Zarządu /  
President of the Management Board

\_\_\_\_\_  
**Jukka Heinonen**  
Członek Zarządu /  
Member of the Management Board

\_\_\_\_\_  
**Magnus Sjöberg**  
Członek Zarządu /  
Member of the Management Board

\_\_\_\_\_  
**Leif Eric Byström**  
Członek Zarządu /  
Member of the Management Board

**Załączniki**

Zgodnie z art. 499 § 2 KSH do Planu Połączenia załącza się następujące załączniki:

1. Projekty uchwał Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej;
2. Projekt zmiany umowy Spółki Przejmującej;
3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 kwietnia 2020 r.;
4. Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej zawierające informacje o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 kwietnia 2020 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny;
5. Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmującej zawierające informacje o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 kwietnia 2020 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

**Attachments:**

According to Article 499 § 2 of the CCC the following documents shall be attached to the Merger Plan:

1. Draft resolutions of the Shareholders Meeting of the Transferee Company and of Shareholders Meeting of the Transferor Company on merger of the Companies;
2. Draft of the amendments to the Articles of Association of the Transferee Company;
3. Estimation of the value of assets of the Transferor Company prepared as of 1 April 2020;
4. Statement of the Management Board of the Transferor Company including information on the book value of the company drawn up for the merger purposes as of 1 April 2020, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet;
5. Statement of the Management Board of the Transferee Company including information on the book value of the company drawn up for the merger purposes as of 1 April 2020, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet.



**PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK  
KAPITAŁOWYCH**

**MACGREGOR POLAND SPÓŁKA Z  
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**ORAZ**

**TTS POLAND  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**WPROWADZENIE**

Zarządy łączących się spółek:

- **Spółki Przejmującej – MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** przy ul. Czechosłowackiej 3, 81-336 Gdynia, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000491597, o kapitale zakładowym 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w którym jedyny wspólnik – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 635.840 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy osiemset czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości

**MERGER PLAN FOR CAPITAL  
COMPANIES**

**MACGREGOR POLAND  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**AND**

**TTS POLAND  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**INTRODUCTION**

The Management Boards of the merging companies:

- **the Transferee Company – MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** [a limited liability company] **with its registered office in Gdynia**, at Czechosłowacka 3, 81-336 Gdynia, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court Gdańsk – Północ in Gdańsk, 8th Business Division of the National Court Register (KRS) under the KRS number 0000491597, with the share capital of PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys), in which the sole shareholder – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 635,840 (six hundred thirty five thousand eight hundred forty) shares of the

nominalnej 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych);

- **Spółki Przejmowanej – TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku** przy Al. Grunwaldzkiej 103A, 80-244 Gdańsk, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392449, o kapitale zakładowym 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), w którym jedyny wspólnik – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 5.000 (pięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych);

Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana, zwane także dalej łącznie: „**Spółkami**”,

w dniu 20 maja 2020 r., działając stosownie do art. 492 § 1 pkt 1) oraz art. 498 Kodeksu spółek handlowych (dalej: „**KSH**”), uzgodniły niniejszym Plan Połączenia.

nominal value PLN 50,00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys);

- **the Transferor Company – TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** [a limited liability company] **with its registered office in Gdańsk**, at Grunwaldzka 103A, 80-244 Gdańsk, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court Gdańsk – Północ in Gdańsk, 7th Business Division of the National Court Register (KRS) under the KRS number 0000392449, with the share capital of PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys), in which the sole shareholder – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 5,000.00 (five thousand) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys);

The Transferee Company and the Transferor Company hereinafter referred to jointly as the „**Companies**”,

on 20 May 2020 acting in accordance with the provisions of Article 492 § 1 Item 1) and Article 498 of the Commercial Companies' Code (hereinafter: the „**CCC**”) arranged the following Merger Plan of the Companies.

## 1. Sposób połączenia

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Połączenie będzie miało ten skutek, że w dniu połączenia, zgodnie z art. 494 § 1 KSH Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, a dotychczasowy wspólnik Spółki Przejmowanej stanie się wspólnikiem Spółki Przejmującej.

## 2. Stosunek wymiany udziałów

a) Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w którym jedyny wspólnik – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 635.840 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy osiemset czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), a wartość aktywów netto Spółki Przejmującej wynikająca z bilansu sporządzonego na 1 kwietnia 2020 r. wynosi 36.614.385,76 zł (trzydzieści sześć milionów sześćset czternaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć złotych 76/100).

## 1. Method of merger

The merger shall take place pursuant to Article 492 § 1 Item 1 of the CCC by transfer of the assets of the Transferor Company to the Transferee Company. Pursuant to Article 494 § 1 of the CCC, as a result of the merger the Transferee Company will enter, as of the merger date, into all the rights and obligations of the Transferor Company and the present shareholder of the Transferor Company will become the shareholder of the Transferee Company.

## 2. Shares exchange proportion

a) Share capital of the Transferee Company equals to PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys), in which the sole shareholder – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 635,840 (six hundred thirty five thousand eight hundred forty) shares of the nominal value PLN 50,00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys) and the net amount of assets of the Transferee Company deriving from the balance sheet drafted as of 1 April 2020 equals to PLN 36,614,385.76 (thirty six million six hundred fourteen thousand three hundred eighty five zlotys 76/100).

- b) Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), w którym jedyny wspólnik – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 5.000 (pięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), a wartość aktywów netto Spółki Przejmowanej wynikająca z bilansu sporządzonego na 1 kwietnia 2020 r. wynosi 8.115.149,23 zł (osiem milionów sto piętnaście tysięcy sto czterdzieści dziewięć złotych 23/100).
- c) Stosunek wartości księgowej łączących się Spółek oznacza, iż w związku z planowanym połączeniem kapitał **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** zostanie powiększony o kwotę odpowiadającą wartości Spółki Przejmowanej (tj. 8.115.149,23 zł), przy czym kapitał zakładowy wynoszący obecnie 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w wyniku połączenia powinien zostać podwyższony o kwotę 7.046.350,00 zł (siedem milionów czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), to jest do kwoty 38.838.350,00 zł (trzydzieści osiem milionów osiemset trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych 00/100).
- b) Share capital of the Transferor Company equals to PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys), in which the sole shareholder – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 5,000.00 (five thousand) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys), and the net amount of assets of the Transferor Company deriving from documentation drafted as of 1 April 2020 equals to PLN 8,115,149.23 (eight million one hundred fifteen thousand one hundred forty nine zlotys 23/100).
- c) The relation of balance sheet values of merging Companies mean that with respect to the planned merger the equity of **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdynia** will be increased by the amount corresponding to the value of Transferor Company (i.e. PLN 8,115,149.23), wherein the share capital which is now equal to PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys), is planned to be increased after the merger of the amount of PLN 7,046,350.00 (seven million forty six thousand three hundred fifty zlotys) i.e. to the amount of PLN 38,838,350.00 (thirty eight million eight hundred thirty eight thousand three hundred fifty zlotys).

- d) Powyższa kwota podwyższenia odpowiada wartości **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku**, ustalonej i zaakceptowanej przez Zarządy i Wspólnika łączących się Spółek.
- e) Ilość udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, przypadająca na wartość podwyższonego kapitału zakładowego w **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** wyniesie 140.927 (sto czterdzieści tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem).
- f) Liczba udziałów w **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku** wynosi 5.000 (pięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział, a liczba udziałów do objęcia w **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** wynosi 140.927 (sto czterdzieści tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem).
- g) w związku z powyższym ustala się następujący parytet wymiany udziałów: za jeden udział w Spółce Przejmowanej jej jedyny udziałowiec – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze**
- d) The abovementioned amount of the increase reflects value of **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdańsk**, determined and accepted by Management Boards and the Shareholder of the merging Companies.
- e) The number of shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each, falling on the increased share capital in **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdynia** shall amount 140,927 (one hundred forty thousand nine hundred twenty seven) shares.
- f) The number of shares in **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdańsk** amounts 5,000 (five thousand) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each, and the number of shares to be subscribed for in **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdynia** amounts 140,927 (one hundred forty thousand nine hundred twenty seven) shares.
- g) Because of the above the following shares exchange proportion shall be fixed: for one share in the Transferor Company, the sole shareholder of the Transferor Company – **MACGREGOR PTE.LTD.**

otrzyma 28,185295911970500 udziałów w Spółce Przejmującej.

h) W związku z przedmiotowym połączeniem jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** będzie obowiązany do dopłaty na rzecz Spółki Przejmującej kwoty w wysokości 29,94 zł (dwadzieścia dziewięć złotych 94/100).

### **3. Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej.**

Jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze**, w zamian za udziały posiadane w jej kapitale zakładowym o pojemności 140.927 (sto czterdzieści tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem) udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

### **4. Dzień, od którego udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w jej zysku.**

Nowo utworzone udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w jej zysku od dnia rejestracji połączenia Spółek, tzn. nie przewiduje się ograniczeń lub wyłączeń w zakresie prawa do bieżącej lub zaległej dywidendy.

**with its registered office in Singapore** shall receive 28.18529591197500 shares in the Transferee Company.

h) Because of the merger the sole shareholder of the Transferor Company – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** shall be obliged to pay the Transferee Company the amount of PLN 29.94 (twenty nine zlotys 94/100).

### **3. The rules governing the allocation of shares.**

The sole shareholder of the Transferor Company - **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** will subscribe for 140,927 (one hundred forty thousand nine hundred twenty seven) shares in the increased Transferee Company's share capital for the shares owned in the Transferor Company's share capital.

### **4. The date as of which the shares in the Transferee Company give the right to participate in its profits.**

The newly created shares in the Transferee Company shall participate in dividend as of a day of entry of the merger of the Companies into the Register of Entrepreneurs. No limitations or exclusions with respect to right to current or outstanding dividend were provided.



**5. Prawa przyznane przez Spółkę  
Przejmującą wspólnikom lub  
osobom szczególnie  
uprawnionym w Spółce  
Przejmowanej.**

Nie istnieją szczególne prawa przyznane wspólnikom lub innym osobom w Spółce Przejmowanej, dlatego nie przyznaje się takich praw w Spółce Przejmującej.

**6. Szczególne korzyści dla członków  
organów Spółek lub innych osób  
uczestniczących w połączeniu.**

Nie przyznaje się żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółek lub innym osobom uczestniczącym w połączeniu.

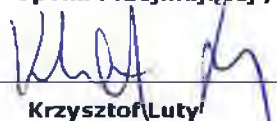
**5. Rights granted by the Transferee  
Company to the shareholders or  
persons enjoying special rights in  
the Transferor Company.**

There is no special rights granted to the shareholders or other persons in the Transferor Company therefore such rights will not be granted in the Transferee Company.

**6. Special benefits for members of  
the governing bodies of the  
Companies and other persons  
involved in the merger.**

There will be no special benefits for members of the governing bodies of the Companies or other persons involved in the merger granted.

**Zarząd Spółki Przejmującej / The Management Board of the Transferee Company**



**Krzysztof Luty**

Prezes Zarządu /

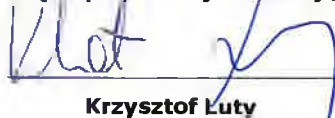
President of the Management Board

**Jukka Heinonen**

Członek Zarządu /

Member of the Management Board

**Zarząd Spółki Przejmowanej / The Management Board of the Transferor Company**



**Krzysztof Luty**

Prezes Zarządu /

President of the Management Board

**Jukka Heinonen**

Członek Zarządu /

Member of the Management Board

**Magnus Sjöberg**

Członek Zarządu /

Member of the Management Board

**Leif Eric Byström**

Członek Zarządu /

Member of the Management Board

**Załączniki**

Zgodnie z art. 499 § 2 KSH do Planu Połączenia załącza się następujące załączniki:

1. Projekty uchwał Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej;
2. Projekt zmiany umowy Spółki Przejmującej;
3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 kwietnia 2020 r.;
4. Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej zawierające informacje o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 kwietnia 2020 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny;
5. Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmującej zawierające informacje o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 kwietnia 2020 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

**Attachments:**

According to Article 499 § 2 of the CCC the following documents shall be attached to the Merger Plan:

1. Draft resolutions of the Shareholders Meeting of the Transferee Company and of Shareholders Meeting of the Transferor Company on merger of the Companies;
2. Draft of the amendments to the Articles of Association of the Transferee Company;
3. Estimation of the value of assets of the Transferor Company prepared as of 1 April 2020;
4. Statement of the Management Board of the Transferor Company including information on the book value of the company drawn up for the merger purposes as of 1 April 2020, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet;
5. Statement of the Management Board of the Transferee Company including information on the book value of the company drawn up for the merger purposes as of 1 April 2020, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet.



**PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK  
KAPITAŁOWYCH**

**MACGREGOR POLAND SPÓŁKA Z  
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**ORAZ**

**TTS POLAND  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**WPROWADZENIE**

Zarządy łączących się spółek:

- **Spółki Przejmujące - MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** przy ul. Czechosłowackiej 3, 81-336 Gdynia, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000491597, o kapitale zakładowym 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w którym jedyny wspólnik – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 635.840 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy osiemset czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i

**MERGER PLAN FOR CAPITAL  
COMPANIES**

**MACGREGOR POLAND  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**AND**

**TTS POLAND  
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ  
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**INTRODUCTION**

The Management Boards of the merging companies:

- **the Transferee Company - MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** [a limited liability company] **with its registered office in Gdynia**, at Czechosłowacka 3, 81-336 Gdynia, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court Gdańsk – Północ in Gdańsk, 8th Business Division of the National Court Register (KRS) under the KRS number 0000491597, with the share capital of PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys), in which the sole shareholder – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 635,840 (six hundred thirty five thousand eight hundred forty) shares of

łącznej wartości nominalnej 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych);

- **Spółki Przejmowanej – TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku** przy Al. Grunwaldzkiej 103A, 80-244 Gdańsk, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk – Północ w Gdańsku, VII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000392449, o kapitale zakładowym 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), w którym jedyny wspólnik – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 5.000 (pięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych);

Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana, zwane także dalej łącznie: „**Spółkami**”,

w dniu **20** maja 2020 r., działając stosownie do art. 492 § 1 pkt 1) oraz art. 498 Kodeksu spółek handlowych (dalej: „**KSH**”), uzgodniły niniejszym Plan Połączenia.

the nominal value PLN 50,00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys);

- **the Transferor Company – TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** [a limited liability company] **with its registered office in Gdańsk**, at Grunwaldzka 103A, 80-244 Gdańsk, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court Gdańsk – Północ in Gdańsk, 7th Business Division of the National Court Register (KRS) under the KRS number 0000392449, with the share capital of PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys), in which the sole shareholder – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 5,000.00 (five thousand) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys);

The Transferee Company and the Transferor Company hereinafter referred to jointly as the „**Companies**”,

on **20** May 2020 acting in accordance with the provisions of Article 492 § 1 Item 1) and Article 498 of the Commercial Companies' Code (hereinafter: the “**CCC**”) arranged the following Merger Plan of the Companies.

## 1. Sposób połączenia

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1) KSH poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą. Połączenie będzie miało ten skutek, że w dniu połączenia, zgodnie z art. 494 § 1 KSH Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, a dotychczasowy wspólnik Spółki Przejmowanej stanie się wspólnikiem Spółki Przejmującej.

## 2. Stosunek wymiany udziałów

a) Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w którym jedyny wspólnik – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 635.840 (sześćset trzydzieści pięć tysięcy osiemset czterdzieści) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), a wartość aktywów netto Spółki Przejmującej wynikająca z bilansu sporządzonego na 1 kwietnia 2020 r. wynosi 36.614.385,76 zł (trzydzieści sześć milionów sześćset czternaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć złotych 76/100).

## 1. Method of merger

The merger shall take place pursuant to Article 492 § 1 Item 1 of the CCC by transfer of the assets of the Transferor Company to the Transferee Company. Pursuant to Article 494 § 1 of the CCC, as a result of the merger the Transferee Company will enter, as of the merger date, into all the rights and obligations of the Transferor Company and the present shareholder of the Transferor Company will become the shareholder of the Transferee Company.

## 2. Shares exchange proportion

a) Share capital of the Transferee Company equals to PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys), in which the sole shareholder – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 635,840 (six hundred thirty five thousand eight hundred forty) shares of the nominal value PLN 50,00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys) and the net amount of assets of the Transferee Company deriving from the balance sheet drafted as of 1 April 2020 equals to PLN 36,614,385.76 (thirty six million six hundred fourteen thousand three hundred eighty five zlotys 76/100).

- b) Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), w którym jedyny wspólnik – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** posiada 5.000 (pięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 250.000,00 zł (dwieście pięćdziesiąt tysięcy złotych), a wartość aktywów netto Spółki Przejmowanej wynikająca z bilansu sporządzonego na 1 kwietnia 2020 r. wynosi 8.115.149,23 zł (osiem milionów sto piętnaście tysięcy sto czterdzieści dziewięć złotych 23/100).
- b) Share capital of the Transferor Company equals to PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys), in which the sole shareholder – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** owns 5,000.00 (five thousand) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each and the total nominal value of PLN 250,000.00 (two hundred fifty thousand zlotys), and the net amount of assets of the Transferor Company deriving from documentation drafted as of 1 April 2020 equals to PLN 8,115,149.23 (eight million one hundred fifteen thousand one hundred forty nine zlotys 23/100).
- c) Stosunek wartości księgowej łączących się Spółek oznacza, iż w związku z planowanym połączeniem kapitał **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** zostanie powiększony o kwotę odpowiadającą wartości Spółki Przejmowanej (tj. 8.115.149,23 zł), przy czym kapitał zakładowy wynoszący obecnie 31.792.000,00 zł (trzydzieści jeden milionów siedemset dziewięćdziesiąt dwa tysiące złotych), w wyniku połączenia powinien zostać podwyższony o kwotę 7.046.350,00 zł (siedem milionów czterdzieści sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), to jest do kwoty 38.838.350,00 zł (trzydzieści osiem milionów osiemset trzydzieści osiem tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych).
- c) The relation of balance sheet values of merging Companies mean that with respect to the planned merger the equity of **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdynia** will be increased by the amount corresponding to the value of Transferor Company (i.e. PLN 8,115,149.23), wherein the share capital which is now equal to PLN 31,792,000.00 (thirty one million seven hundred ninety two thousand zlotys), is planned to be increased after the merger of the amount of PLN 7,046,350.00 (seven million forty six thousand three hundred fifty zlotys) i.e. to the amount of PLN 38,838,350.00 (thirty eight million eight hundred thirty eight thousand three hundred fifty zlotys).

00/100).

- d) Powyższa kwota podwyższenia odpowiada wartości **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku**, ustalonej i zaakceptowanej przez Zarządy i Wspólnika łączących się Spółek.
- e) Ilość udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, przypadająca na wartość podwyższonego kapitału zakładowego w **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** wyniesie 140.927 (sto czterdzieści tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem).
- f) Liczba udziałów w **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdańsku** wynosi 5.000 (pięć tysięcy) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział, a liczba udziałów do objęcia w **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Gdyni** wynosi 140.927 (sto czterdzieści tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem).
- g) w związku z powyższym ustala się następujący parytet wymiany udziałów:
- d) The abovementioned amount of the increase reflects value of **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdańsk**, determined and accepted by Management Boards and the Shareholder of the merging Companies.
- e) The number of shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each, falling on the increased share capital in **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdynia** shall amount 140,927 (one hundred forty thousand nine hundred twenty seven) shares.
- f) The number of shares in **TTS Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdańsk** amounts 5,000 (five thousand) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each, and the number of shares to be subscribed for in **MacGregor Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Gdynia** amounts 140,927 (one hundred forty thousand nine hundred twenty seven) shares.
- g) Because of the above the following shares exchange proportion shall be fixed: for one share in the Transferor Company, the sole shareholder of the

za jeden udział w Spółce Przejmowanej jej jedyny udziałowiec – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** otrzyma 28,185295911970500 udziałów w Spółce Przejmującej.

- h) W związku z przedmiotowym połączeniem jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze** będzie obowiązany do dopłaty na rzecz Spółki Przejmującej kwoty w wysokości 29,94 zł (dwadzieścia dziewięć złotych 94/100).

### **3. Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej.**

Jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej – **MACGREGOR PTE.LTD. z siedzibą w Singapurze**, w zamian za udziały posiadane w jej kapitale zakładowym o pojemności 140.927 (sto czterdzieści tysięcy dziewięćset dwadzieścia siedem) udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.

### **4. Dzień, od którego udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w jej zysku.**

Nowo utworzone udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w jej zysku od dnia rejestracji połączenia Spółek, tzn. nie przewiduje się ograniczeń

Transferor Company – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** shall receive 28.18529591197500 shares in the Transferee Company.

- h) Because of the merger the sole shareholder of the Transferor Company – **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** shall be obliged to pay the Transferee Company the amount of PLN 29.94 (twenty nine zlotys 94/100).

### **3. The rules governing the allocation of shares.**

The sole shareholder of the Transferor Company - **MACGREGOR PTE.LTD. with its registered office in Singapore** will subscribe for 140,927 (one hundred forty thousand nine hundred twenty seven) shares in the increased Transferee Company's share capital for the shares owned in the Transferor Company's share capital.

### **4. The date as of which the shares in the Transferee Company give the right to participate in its profits.**

The newly created shares in the Transferee Company shall participate in dividend as of a day of entry of the merger of the Companies into the Register of Entrepreneurs. No limitations or exclusions with respect to right to current or

lub wyłączeń w zakresie prawa do bieżącej  
lub zaległej dywidendy.

outstanding dividend were provided.

**5. Prawa przyznane przez Spółkę  
Przejmującą wspólnikom lub  
osobom szczególnie  
uprawnionym w Spółce  
Przejmowanej.**

Nie istnieją szczególne prawa przyznane  
wspólnikom lub innym osobom w Spółce  
Przejmowanej, dlatego nie przyznaje się  
takich praw w Spółce Przejmującej.

**5. Rights granted by the Transferee  
Company to the shareholders or  
persons enjoying special rights in  
the Transferor Company.**

There is no special rights granted to the  
shareholders or other persons in the  
Transferor Company therefore such rights  
will not be granted in the Transferee  
Company.

**6. Szczególne korzyści dla członków  
organów Spółek lub innych osób  
uczestniczących w połączeniu.**

Nie przyznaje się żadnych szczególnych  
korzyści członkom organów Spółek lub  
innym osobom uczestniczącym w  
połączeniu.

**6. Special benefits for members of  
the governing bodies of the  
Companies and other persons  
involved in the merger.**

There will be no special benefits for  
members of the governing bodies of the  
Companies or other persons involved in the  
merger granted.

**Zarząd Spółki Przejmującej / The Management Board of the Transferee Company**

\_\_\_\_\_  
**Krzysztof Luty**

Prezes Zarządu /

President of the Management Board

\_\_\_\_\_  
**Jukka Heinonen**

Członek Zarządu /

Member of the Management Board

**Zarząd Spółki Przejmowanej / The Management Board of the Transferor Company**

\_\_\_\_\_  
**Krzysztof Luty**

Prezes Zarządu /

President of the Management Board

\_\_\_\_\_  
**Jukka Heinonen**

Członek Zarządu /

Member of the Management Board

\_\_\_\_\_

**Magnus Sjöberg**  
Członek Zarządu /  
Member of the Management Board

**Leif Eric Byström**  
Członek Zarządu /  
Member of the Management Board

**Załączniki**

Zgodnie z art. 499 § 2 KSH do Planu Połączenia załącza się następujące załączniki:

1. Projekty uchwał Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej oraz Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej;
2. Projekt zmiany umowy Spółki Przejmującej;
3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 kwietnia 2020 r.;
4. Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmowanej zawierające informacje o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 kwietnia 2020 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny;
5. Oświadczenie Zarządu Spółki Przejmującej zawierające informacje o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia na dzień 1 kwietnia 2020 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

**Attachments:**

According to Article 499 § 2 of the CCC the following documents shall be attached to the Merger Plan:

1. Draft resolutions of the Shareholders Meeting of the Transferee Company and of Shareholders Meeting of the Transferor Company on merger of the Companies;
2. Draft of the amendments to the Articles of Association of the Transferee Company;
3. Estimation of the value of assets of the Transferor Company prepared as of 1 April 2020;
4. Statement of the Management Board of the Transferor Company including information on the book value of the company drawn up for the merger purposes as of 1 April 2020, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet;
5. Statement of the Management Board of the Transferee Company including information on the book value of the company drawn up for the merger purposes as of 1 April 2020, using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet.