

PLAN POŁĄCZENIA
(poprzez przejęcie)

MERGER PLAN
(through acquisition)

Sporządzony i uzgodniony w dniu 8 grudnia 2021
r. w Warszawie

Prepared and agreed on 8 December 2021 in
Warsaw

UK

Podmioty objęte Planem Połączenia

W dniu 8 grudnia 2021 r. w Warszawie, na podstawie art. 498 oraz art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2020 r., poz. 1526; dalej: „KSH”) został sporządzony i uzgodniony Plan Połączenia (dalej: „Plan Połączenia”) następujących spółek:

- 1) **Gewind sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, utworzona i działająca zgodnie z polskim prawem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000308554, NIP: 7792340286, REGON: 300875781 (dalej: „Gewind” lub „Spółka Przejmująca”), reprezentowana przez pełnomocnika Agnieszkę Kosicką, oraz
- 2) **Porwind sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, utworzona i działająca zgodnie z polskim prawem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000364294, NIP: 7811856253, REGON: 301551218 (dalej: „Porwind” lub „Spółka Przejmowana 1”), reprezentowana przez pełnomocnika Agnieszkę Kosicką, oraz
- 3) **Popielawy sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, utworzona i działająca zgodnie z polskim prawem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000323963, NIP: 6080083504, REGON: 301047394 (dalej: „Popielawy” lub „Spółka Przejmowana 2”), reprezentowana przez pełnomocnika Panią Agnieszkę Kosicką,

razem wspólnie nazywane „Spółkami”,

Entities covered by the Merger Plan

On 8 December 2021 in Warsaw, pursuant to Article 498 and Article 499 of the Act of 15 September 2000 Code of Commercial Companies (Journal of Laws of 2020, item 1526; hereinafter: the “CCC”), was prepared and agreed the Plan of Merger (hereinafter: the “Plan of Merge”) of the following companies:

- 1) **Gewind sp. z o.o.** with the registered seat office in Warsaw, Marszałkowska 126/134 Street, 00-008 Warsaw, established and operating under the Polish law, entered into register of entrepreneurs within the National Court Register kept by the District Court for Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under the number: 0000308554, NIP: 7792340286, REGON: 300875781 (hereinafter: “Gewind” or the “Acquiring Company”), represented by its proxy, Mrs Agnieszka Kosicka and
- 2) **Porwind sp. z o.o.** with the registered seat office in Warsaw, Marszałkowska 126/134 Street, 00-008 Warsaw, established and operating under the Polish law, entered into register of entrepreneurs within the National Court Register kept by the District Court for Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under the number: 0000364294, NIP: 7811856253, REGON: 301551218 (hereinafter: “Porwind” or “Target Company 1”), represented by its proxy, Mrs Agnieszka Kosicka, and
- 3) **Popielawy sp. z o.o.** with the registered seat office in Warsaw, Marszałkowska 126/134 Street, 00-008 Warsaw, established and operating under the Polish law, entered into register of entrepreneurs within the National Court Register kept by the District Court for Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under the number: 0000323963, NIP: 6080083504, REGON: 301047394 (hereinafter: “Popielawy” or “Target Company 2”), represented by its proxy, Mrs Agnieszka Kosicka,

together collectively referred to as the “Companies”,

o następującej treści:

Spółki podlegające połączeniu

1. Połączeniu podlegają następujące podmioty:

a) **Spółka Przejmująca** – Gewind z siedzibą w Warszawie, będąca spółką z ograniczoną odpowiedzialnością. Na dzień sporządzenia Planu Połączenia kapitał zakładowy Spółki Gewind wynosi 50.000 PLN (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 PLN (słownie: pięćset złotych). Jedynym wspólnikiem Spółki Gewind jest GESFINU SGPS S.A. (dalej: „**GESFINU**” lub „**Wspólnik**”).

b) **Spółka Przejmowana 1** – Porwind z siedzibą w Warszawie, będąca spółką z ograniczoną odpowiedzialnością. Na dzień sporządzenia Planu Połączenia kapitał zakładowy Spółki Porwind wynosi 50.000 PLN (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 500 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 100 PLN (słownie: sto złotych). Jedynym wspólnikiem Spółki Porwind jest GESFINU.

c) **Spółka Przejmowana 2** – Popielawy z siedzibą w Warszawie, będąca spółką z ograniczoną odpowiedzialnością. Na dzień sporządzenia Planu Połączenia kapitał zakładowy Spółki Popielawy wynosi 5.550 PLN (słownie: pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 111 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN (słownie: pięćdziesiąt złotych). Jedynym wspólnikiem Spółki Popielawy jest GESFINU.

2. W związku z przedstawioną powyżej strukturą korporacyjną Spółek, w wyniku połączenia nie nastąpi utrata kontroli nad nimi przez ich dotychczasowego Wspólnika.

3. Planowe połączenie Spółek nie stanowi koncentracji podlegającej zgłoszeniu Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów z uwagi na to, że Spółki należą do jednak grupy kapitałowej w rozumieniu art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. z 2021 r., poz. 275).

with the following content:

Companies undergoing merger

1. The following entities are subject to merger:

a) **The Acquiring Company** – Gewind with its registered seat in Warsaw, being a limited liability company. As at the date of preparing the Merger Plan, the share capital of Gewind amounts to PLN 50,000 (in words: fifty thousand zloty) and is divided into 100 equal and indivisible shares with a nominal value of PLN 500 (in words: five hundred zloty). The sole shareholder of Gewind is GESFINU SGPS S.A. (hereinafter: "**GESFINU**" or "**Partner**").

b) **The Target Company 1** – Porwind, with its registered seat in Warsaw, being a limited liability company. As at the date of preparing the Merger Plan, the share capital of Porwind amounts to PLN 50,000 (in words: fifty thousand zloty) and is divided into 500 equal and indivisible shares with a nominal value of PLN 100 (in words: one hundred zloty). The sole shareholder of Porwind is GESFINU

c) **The Target Company 2** – Popielawy, with its registered seat in Warsaw, being a limited liability company. As at the date of preparing the Merger Plan, the share capital of Popielawy amounts to PLN 5,550 (in words: five thousand five hundred and fifty zloty) and is divided into 111 equal and indivisible shares with a nominal value of PLN 50 (in words: fifty zloty). The sole shareholder of Popielawy is GESFINU

2. In view of the above corporate structure of the Companies, the merger will not result in any loss of control by the existing Shareholder

3. The planned merger of the Companies does not constitute a concentration subject to notification to the President of the Office of Competition and Consumer Protection, as the Companies belong to the capital group, however, within the meaning of Article 14(5) of the Act on Competition and Consumer Protection of 16 February 2007 (Journal of Laws of 2021, item 275),

JK

4. Ilekroć w niniejszym Planie Połączenia jest mowa o dniu połączenia, należy przez to rozumieć, zgodnie z art. 493 § 2 KSH, dzień wpisania Połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej.

Sposób połączenia Spółek

1. Spółki spełniają wymagane przez przepisy prawa warunki połączenia, w szczególności wynikające z art. 491 § 3 KSH, tj. żadna ze Spółek nie znajduje się w likwidacji, która rozpoczęła podział majątku, ani też żadna ze Spółek nie znajduje się upadłości.
2. Spółki łączą się poprzez przejęcie, zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. Połączenie zostanie dokonane poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 na Spółkę Przejmującą za udziały, które Spółka Przejmująca przyznaje Wspólnikowi Spółki Przejmowanej 1 i Spółce Przejmowanej 2 (łączenie się przez przejęcie).
3. Połączenie Spółek nastąpi w dniu połączenia. Wpis połączenia do rejestru właściwego według siedziby Spółki Przejmującej wywołuje skutek wykreślenia Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 zgodnie z art. 493 § 2 KSH.
4. Spółki Przejmowana 1 i Spółka Przejmowana 2 zostaną rozwiązane bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, w dniu wykreślenia z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
5. W dniu 8 grudnia 2021 r. spółka GESFINU z siedzibą w Senhora Da Hora, w Portugalii, jako jedyny Wspólnik łączących się Spółek wyraziła zgodę na podstawie art. 503¹ KSH na:
 - a) odstąpienie przez Zarząd Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 od sporządzenia pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne i uzasadnienie ekonomiczne,
 - b) odstąpienie przez Zarząd Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 od udzielenia informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH;

4. Whenever this Merger Plan refers to the date of the Merger, it shall be understood to mean, pursuant to Article 493 § 2 of the CCC, the date on which the Merger is entered in the register competent according to the seat of the Acquiring Company.

Method of merging the Companies

1. The Companies comply with the conditions of the merger required by law, in particular, arising from Article 491 § 3 of the CCC, i.e. none of the Companies is in liquidation, which has begun the division of its assets, and none of the Companies is in bankruptcy.
2. The Companies shall merge by takeover, pursuant to Article 492 § 1.1 of the CCC, i.e. the merger shall be effected by transferring all the assets of the Target Company 1 and the Target Company 2 to the Acquiring Company in exchange for the shares which the Acquiring Company grants to the Shareholder of the Target Company 1 and Target Company 2 (merger by takeover).
3. The Merger of the Companies shall take place on the day of the merger. The entry of the Merger into the register relevant according to the registered seat of the Acquiring Company shall cause the effect of deletion of the Target Company 1 and Target Company 2 in accordance with art. 493 § 2 of the CCC.
4. The Target Company 1 and the Target Company 2 shall be dissolved without liquidation proceedings on the date of their deletion from the Register of Entrepreneurs of the National Court Register.
5. On 8 December 2021 GESFINU, with its registered office in Senhora Da Hora, Portugal, as the sole Shareholder of the merging Companies, gave its approval pursuant to Article 503¹ of the CCC to:
 - a) The Management Board of the Acquiring Company and the Target Company 1 and the Target Company 2 waiving to prepare a written report justifying the merger, its legal grounds and economic justification,
 - b) The Management Board of the Acquiring Company and the Target Company 1 and the Target Company 2 waiving to provide the information referred to in Art. 501 § 2 of the CCC;

- c) odstąpienie od poddania badaniu Planu Połączenia przez biegłego i uzyskania jego opinii.

Stosunek wymiany udziałów

1. W związku z ujemnym kapitałem własnym Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2, występują trudności w ustaleniu parytetu wymiany w oparciu o wycenę wartości księgowych Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2. Mając powyższe na uwadze oraz fakt, że Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana 1 i Spółka Przejmowana 2 znajdują się pod kontrolą jednego podmiotu tj. GESFINU z siedzibą w Senhora Da Hora, w Portugalii, posiadającej 100% udziałów w każdej ze Spółek, której dotyczy ten Plan Połączenia, parytet wymiany został ustalony w sposób umowny.
2. Przepisy prawa, nie przesądzają, że parytet wymiany udziałów musi opierać się na matematycznych metodach wyceny. Dopuszczalne jest więc, aby Wspólnik Spółek uczestniczących w połączeniu dokonał ustalenia „umownego” parytetu wymiany, niewynikającego wprost z żadnej metody wyceny. Jedyną granicę dla swobodnych (umownych) ustaleń w przedmiocie parytetu wymiany udziałów przy niniejszym połączeniu stanowią:
 - a) art. 154 § 3 zd. 1 KSH, zgodnie z którym udziały nie mogą być obejmowane poniżej ich wartości nominalnej, co ma zapobiec fikcyjnemu pokryciu kapitału zakładowego spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, a taka sytuacja w niniejszej sprawie nie występuje oraz
 - b) § 7 umowy Spółki Przejmującej, który przewiduje, że udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej są równe i niepodzielne, każdy o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset złotych).
3. Biorąc pod uwagę powyższe oraz ze względu na fakt, że 100% udziałów w każdej ze Spółek łączących się przysługuje temu samemu podmiotowi, tj. GESFINU, stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej 1/Spółki Przejmowanej 2 na udziały Spółki Przejmującej został określony na podstawie porównania nominalnej wartości udziałów łączących się Spółek. Ustalenie takiego stosunku wymiany możliwe jest z uwagi na

- c) Waiving to have the Merger Plan examined by an expert and to obtain his opinion.

Share exchange ratio

1. Due to the negative own capital of the Target Company 1 and Target Company 2 there are difficulties in determining the exchange parity based on the valuation of the book values of the Acquiring Company and Target Company 1 and Target Company 2. Considering the above and the fact that the Acquiring Company and the Target Company 1 and the Target Company 2 are under the control of a single entity, i.e. GESFINU with its registered office in Senhora Da Hora, Portugal, holding 100% of shares in each of the Companies subject to this Plan of Merger, the exchange parity has been determined in a contractual manner.
2. Legal regulations, do not prejudice that the share exchange parity must be based on mathematical valuation methods. It is therefore permissible for the Shareholder of the Companies participating in the merger to establish a "contractual" exchange parity, not resulting directly from any valuation method. The only limit to the free (contractual) determination of the share exchange parity in the present merger are:
 - a) article 154 § 3, first sentence, of the CCC, pursuant to which shares may not be purchased below their nominal value in order to prevent a fictitious covering of the share capital of a limited liability company, which is not the situation in the present matter and
 - b) § 7 of the Agreement of the Acquiring Company, which provides that shares in the share capital of the Acquiring Company are equal and indivisible, each of them with a nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred zloty).
3. Considering the above and due to the fact that 100% of the shares in each of the Companies being merged are held by the same entity, i.e. GESFINU, the exchange ratio of the shares of the Target Company 1/Target Company 2 for the shares of the Acquiring Company has been determined based on a comparison of the nominal value of the shares of the merging Companies. The establishment of such an exchange ratio is possible due to

to, że nie zachodzi możliwość pokrzywdzenia żadnej ze Spółek.

the fact that there is no possibility of any harm for Companies.

4. Tym samym jedynemu Wspólnikowi GESFINU:

- w zamian za 500 (słownie: pięćset) udziałów Porwind, o wartości nominalnej 100,00 PLN (słownie: sto złotych) każdy, przyznaje się 1 (słownie: jeden) udział o wartości nominalnej 500,00 PLN (słownie: pięćset złotych) w kapitale zakładowym Gewind, jako Spółki Przejmującej, oraz
- w zamian za 111 (słownie: sto jedenaście) udziałów Popielawy, o wartości nominalnej 50,00 PLN (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy, przyznaje się 1 (słownie: jeden) udział o wartości nominalnej 500,00 PLN (słownie: pięćset złotych) w kapitale zakładowym Gewind, jako Spółki Przejmującej.

4. Thereby, the sole Shareholder GESFINU:

- in exchange for 500 (in words: five hundred) shares of Porwind, with a nominal value of PLN 100.00 (in words: one hundred zloty) each, shall be granted 1 (in words: one) share with a nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred zloty) in the share capital of Gewind, as the Acquiring Company, and
- in exchange for 111 (in words: one hundred and eleven) shares of Popielawy, with a nominal value of PLN 50.00 (in words: fifty zloty) each, shall be granted 1 (in words: jeden) shares with a nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred zloty) in the share capital of Gewind, as the Acquiring Company.

Zasady dotyczące przyznania udziałów.

Rules on the allocation of shares.

1. Gewind – kapitał zakładowy.
Kapitał zakładowy Gewind wynosi 50.000 PLN (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 100 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 500 PLN (słownie: pięćset złotych) każdy. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym Gewind posiada GESFINU, będąca jedynym wspólnikiem Gewind.
2. Porwind – kapitał zakładowy.
Kapitał zakładowy Porwind wynosi 50.000 PLN (słownie: pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na 500 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 100 PLN (słownie: sto złotych) każdy. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym Porwind posiada GESFINU, będąca jedynym wspólnikiem Porwind.
3. Popielawy – kapitał zakładowy.
Kapitał zakładowy Popielawy wynosi 5.550 PLN (słownie: pięć tysięcy pięćset pięćdziesiąt złotych) i dzieli się na 111 równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 PLN (słownie: pięćdziesiąt złotych) każdy. Wszystkie udziały w kapitale zakładowym Popielawy posiada GESFINU, będąca jedynym wspólnikiem Popielawy.
4. W wyniku połączenia kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony

1. Gewind - share capital.
The share capital of Gewind amounts to PLN 50,000 (in words: fifty thousand zloty) and is divided into 100 equal and indivisible shares with a nominal value of PLN 500 (in words: five hundred zloty) each. All shares in the share capital of Gewind are held by GESFINU, which is the sole shareholder of Gewind.
2. Porwind - share capital.
The share capital of Porwind amounts to PLN 50,000 (in words: fifty thousand zloty) and is divided into 500 equal and indivisible shares with a nominal value of PLN 100 (in words: one hundred zloty) each. All shares in the share capital of Porwind are held by GESFINU, which is the sole shareholder of Porwind.
3. Popielawy - share capital.
The share capital of Popielawy amounts to PLN 5,550 (in words: five thousand five hundred and fifty zloty) and is divided into 111 equal and indivisible shares with a nominal value of PLN 50 (in words: fifty zloty) each. All shares in the share capital of Popielawy are held by GESFINU, which is the sole shareholder of Popielawy.
4. As a result of the merger, the share capital of the Acquiring Company will be increased by

- w drodze utworzenia 2 (słownie: dwóch) nowych udziałów (dalej: „**Nowoutworzone Udziały**” lub „**Udziały Połączeniowe**”) o wartości nominalnej 500,00 PLN (słownie: pięćset złotych) każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 1.000 PLN (słownie: tysiąc złotych), zatem po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wyniesie 51.000 PLN (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych), a liczba udziałów Spółki Przejmującej po podwyższeniu będzie równa 102 (słownie: sto dwa) o wartości nominalnej każdego udziału 500 PLN (słownie: pięćset złotych).
- creating 2 (in words: two) new shares (hereinafter referred to as "**Newly Created Shares**" or "**Merger Shares**") with the nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred zloty) each, i.e. with the total nominal value of PLN 1,000 (in words: one thousand zloty), therefore after the increase the share capital of the Acquiring Company will amount to PLN 51,000 (in words: fifty one thousand zloty) and the number of shares of the Acquiring Company after the increase will be 102 (in words: one hundred and eighteen) with the nominal value of PLN 500 (in words: five hundred zloty) per share.
5. Nowoutworzone Udziały zostaną przyznane GESFINU, Wspólnikowi Spółki Przejmującej według stanu na dzień połączenia. Wspólnik nabeździe udziały w dniu połączenia, z mocy prawa, bez konieczności ich obejmowania.
 5. The Newly Created Shares will be allocated to GESFINU, the Shareholder of the Acquiring Company as at the merger date. The Shareholder will purchase shares on the merger date, by force of law, without having to purchase them.
 6. Liczba udziałów w Spółce Przejmującej została ustalona zgodnie ze stosunkiem wymiany, o którym mowa w części Stosunek wymiany udziałów.
 6. The number of shares in the Acquiring Company has been determined in accordance with the exchange ratio referred to under Share Exchange Ratio.
 7. Nowoutworzone Udziały w Spółce Przejmującej, przyznane Wspólnikowi Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2, uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od dnia połączenia Spółek.
 7. The Newly Created Shares in the Acquiring Company, granted to the Shareholder of the Target Company 1 and Target Company 2, entitle to participate in the profit of the Acquiring Company from the day of the Companies' merger.
 8. W ramach dokonywanego połączenia, nie zostaną przyznane żadne prawa ani szczególne korzyści dla jedynego Wspólnika Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2, czy członków organów łączących się Spółek. Spółka Przejmująca nie przewiduje także przyznania praw lub dodatkowych korzyści dla innych osób uczestniczących w połączeniu.
 8. No rights or special benefits will be granted to the sole Shareholder of the Target Company 1 and Target Company 2 or to the members of the bodies of the merging Companies as part of the merger. The Acquiring Company also does not foresee granting rights or additional benefits to any other persons participating in the merger.
 9. W związku z połączeniem Spółek, dotychczasowy Wspólnik Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 nie zostanie zobowiązany do dopłat, o których mowa w art. 492 § 2 KSH.
 9. In connection with the merger, the existing Shareholder of the Target Company 1 and Target Company 2 will not be obliged to make the additional payments referred to in Article 492 § 2 of the CCC.

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 na dzień 30 listopada 2021 r.

1. Opracowanie dotyczące ustalenia wartości majątku spółki Porwind jako Spółki Przejmowanej 1 zostało sporządzone na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 KSH. Wartość Spółki Przejmowanej 1 na dzień 30 listopada 2021 r. została określona na podstawie wartości księgowej aktywów netto i wynosi (-3.512.013,20) złotych (słownie: minus trzy miliony pięćset dwanaście tysięcy trzynaście złotych i 20/100). Szczególne zasady wyceny składników aktywów i pasywów stosowane przez Spółkę Przejmowaną 1 zostały ujęte w **Załączniku nr 3a** do niniejszego Planu Połączenia.
2. Opracowanie dotyczące ustalenia wartości majątku spółki Popielawy jako Spółki Przejmowanej 2 zostało sporządzone na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 KSH. Wartość Spółki Przejmowanej 2 na dzień 30 listopada 2021 r. została określona na podstawie wartości księgowej aktywów netto i wynosi (-2.115.490,43) złotych (słownie: minus dwa miliony sto piętnaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych i 43/100). Szczególne zasady wyceny składników aktywów i pasywów stosowane przez Spółkę Przejmowaną 2 zostały ujęte w **Załącznik nr 3b** do niniejszego Planu Połączenia.
3. Opracowanie dotyczące ustalenia wartości majątku spółki Gewind jako Spółki Przejmującej zostało sporządzone na podstawie art. 499 § 2 pkt 3 KSH. Wartość Spółki Przejmującej na dzień 30 listopada 2021 r. została określona na podstawie wartości księgowej aktywów netto i wynosi (2.676.734,87) złotych (słownie: dwa miliony sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy siedemset trzydzieści cztery i 87/100). Szczególne zasady wyceny składników aktywów i pasywów stosowane przez Spółkę Przejmującą zostały ujęte w **Załącznik nr 3c** do niniejszego Planu Połączenia.
4. Rozliczenie połączenia w księgach rachunkowych Spółki Przejmującej nastąpi przy zastosowaniu metody łączenia udziałów, o której mowa w art. 44c ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. 2021 r., poz. 217).

Determination of the value of the assets of the Target Company 1 and Target Company 2 as at 30 November 2021.

1. Elaboration on the determination of the value of the assets of Porwind as the Target Company 1 was prepared pursuant to Article 499 § 2 item 3 of the CCC. The value of the Target Company 1 as at 30 November 2021 was determined on the basis of the book value of net assets and amounts to PLN (-3,512,013.20) (in words: minus three million five hundred twelve thousand and thirteen zloty and 20/100 zloty). The specific principles of valuation of components of assets and liabilities applied by the Target Company 1 have been included in **Appendix No. 3a** to this Merger Plan.
2. Elaboration on the determination of the value of the assets of Popielawy as the Target Company 2 was prepared pursuant to Article 499 § 2 item 3 of the CCC. The value of the Target Company 2 as at 30 November 2021 was determined on the basis of the book value of net assets and amounts to (-2,115,490.43) PLN (in words: two million one hundred fifteen thousand four hundred ninety zloty and 43/100 zloty). The specific principles of valuation of components of assets and liabilities applied by the Target Company 2 have been included in **Appendix No. 3b** to this Merger Plan.
3. Elaboration on the determination of the value of the assets of Gewind as the Acquiring Company was prepared pursuant to Article 499 § 2 item 3 of the CCC. The value of the Target Company 2 as at 30 November 2021 was determined on the basis of the book value of net assets and amounts to PLN 2.676.734,87 (in words: two million six hundred seventy six thousand seven hundred thirty four zlotys and 87/100). The specific principles of valuation of components of assets and liabilities applied by the Acquiring Company have been included in **Appendix No. 3c** to this Merger Plan.
4. Settlement of the merger in the accounting books of the Acquiring Company shall be made using the pooling of interests method referred to in Article 44c of the Accounting Act of 29 September 1994 (Dz. U. 2021, item 217).

Oświadczenie Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 zawierające informacje o stanie księgowym każdej ze Spółek dla celów połączenia na dzień 30 listopada 2021 r.

1. Opracowania dotyczące stanu księgowego Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 zostały sporządzone na podstawie art. 499 § 2 pkt 4 KSH.
2. Jednocześnie Zarząd Spółek uczestniczących w połączeniu zgodnie ze swą najlepszą wiedzą i przekonaniem oświadczają, że bilanse sporządzone w Spółkach uczestniczących w połączeniu na dzień 30 listopada 2021 r., a przedstawione w **Załączniku nr 4** do niniejszego Planu Połączenia zostały sporządzone rzetelnie i zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości oraz w sposób prawidłowy przedstawiają obraz księgowy Spółek uczestniczących w połączeniu.

Postanowienia końcowe

1. Zgodnie z art. 494 KSH, Spółka Przejmująca wstępuje z dniem połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2. Z dniem połączenia na Spółkę Przejmującą przechodzą w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej 1 lub Spółce Przejmowanej 2, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.
2. Niniejszy Plan Połączenia nie wymaga ogłoszenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym z uwagi na to, że zgodnie z art. 500 § 2¹ KSH co najmniej na miesiąc przed dniem rozpoczęcia Zgromadzenia Wspólników, na którym mają być powzięte Uchwały o Połączeniu Spółek (ich projekt stanowi **Załącznik nr 1**), niniejszy Plan Połączenia zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej łączących się Spółek, tj. pod adresem: www.gewind.pl.
3. Zgromadzenie Wspólników łączących się Spółek zostaną zwołane celem wyrażenia zgody na połączenie oraz podjęcia innych stosownych uchwał po spełnieniu wszelkich

A statement by the Acquiring Company and the Target Company 1 and Target Company 2 containing information on the accounting position of each of the Companies for the purposes of the merger as at 30 November 2021.

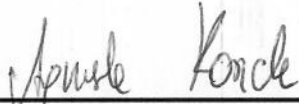
1. Elaborations on the accounting status of the Acquiring Company and the Target Company 1 and Target Company 2 have been prepared pursuant to Article 499 § 2(4) of the CCC.
2. At the same time, the Management Board of the Companies involved in the merger, to the best of their knowledge and belief, hereby declare that the balance sheets prepared in the Companies involved in the merger as at 30 November 2021 and presented as **Appendix No. 4** to this Merger Plan have been prepared fairly and in accordance with the provisions of the Accounting Act and correctly present the accounting view of the Companies involved in the merger.

Final provisions

1. Pursuant to Art. 494 of the CCC, on the date of the merger the Acquiring Company shall acquire all the rights and obligations of the Target Company 1 and Target Company 2. On the date of the merger, the Acquiring Company shall acquire in particular the permits, concessions and reliefs that were granted to the Target Company 1 and Target Company 2, unless the legislation act or the decision on granting the permit, concession or relief provides otherwise.
2. This Merger Plan does not require an announcement in the Court and Commercial Monitor (Monitor Sądowy i Gospodarczy) due to the fact that, pursuant to article 500 § 2¹ of the CCC, at least one month prior to the date of beginning of the Shareholders' Meeting during which the Merger Resolutions (their draft is in **Appendix no. 1**), are to be adopted, as this Merger Plan will be published free of charge on the website of the merging Companies, i.e. at the following address: www.gewind.pl.
3. The Shareholders meeting of the merging Companies shall be convened to approve the merger and adopt other relevant resolutions after the fulfilment of all procedural

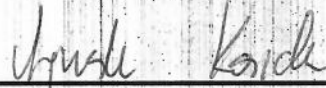
- wymogów proceduralnych, niezbędnych dla przeprowadzenia połączenia Spółek.
4. Zarządy Spółek dwukrotnie zawiadomią Wspólnika o zamiarze połączenia stosownie do treści art. 504 KSH. W zawiadomieniu Zarządy Spółek oznaczą miejsce oraz termin, w którym Wspólnik będzie mógł zapoznać się z dokumentacją dotyczącą Połączenia, zgodnie z treścią art. 505 KSH.
 5. Spółki podejmą inne czynności, których obowiązek dokonania wynika z przepisów prawa, aktów administracyjnych, umów lub innych stosunków prawnych, których którakolwiek ze Spółek jest stroną, w terminach i w sposób tam określony.
 6. Stosownie do art. 507 KSH, Zarządy Spółek zgłoszą do sądu rejestrowego, właściwego dla każdej z nich Uchwał o Połączeniu.
 7. W zakresie nieuregulowanym niniejszym Planem Połączenia, zastosowanie mają odpowiednie przepisy KSH.
 8. W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne, bądź niewykonalne, nie wpłynie to na ważność i wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym i wykonalnym postanowieniem, które możliwe jak najbliżej odzwierciedlać będzie cel nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. To samo ma analogicznie zastosowanie do ewentualnych luk w Planie Połączenia.
 9. Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w 3 jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym egzemplarzu dla każdej ze Spółek uczestniczących w połączeniu.
 10. Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w polskiej i angielskiej wersji językowej. W przypadku sporów interpretacyjnych wiążąca jest polska wersja językowa.
 11. Zgodnie z art. 498 KSH, Plan Połączenia Spółek został uzgodniony między łączącymi się Spółkami oraz podpisany przez
- requirements necessary to carry out the Companies merger.
4. The Management Boards of the Companies shall notify the Shareholder twice about the intention of the merger pursuant to art. 504 CCC. In the notification, the Management Boards of the Companies will specify the place and date when the Shareholder will be able to familiarise himself with the documentation concerning the Merger, in accordance with the provisions of article 505 of the CCC.
 5. The Companies shall take other actions, which are required to be made by law, administrative acts, agreements or other legal relations, to which any of the Companies is a party, within the time limits and in the manner specified therein.
 6. Pursuant to Art. 507 of the CCC, the Management Boards of the Companies will submit to the registry court having jurisdiction over each of them a Resolutions on the Merger.
 7. To the matters not regulated by this Merger Plan, the relevant provisions of the Commercial Companies Code shall apply.
 8. If any provision of the Merger Plan is found to be invalid or impracticable, this will not affect the validity and enforceability of the remaining provisions of the Merger Plan. The invalid or impracticable provision shall be replaced by a valid and practicable provision that as closely as possible reflects the purpose of the invalid or impracticable provision. The same shall apply analogously to any gaps in the Merger Plan.
 9. This Plan of Merger has been prepared in three counterparts, one copy for each of the Companies participating in the merger.
 10. This Merger Plan has been executed in Polish and English language versions. In case of any discrepancies in its interpretation, the Polish version shall always prevail.
 11. Pursuant to Article 498 of the CCC, the Merger Plan of the Companies has been agreed between the merging Companies and signed

pełnomocnika każdej ze Spółek z w dniu 8 grudnia 2021 r., co zostało stwierdzone podpisami.

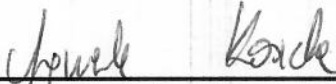


(Agnieszka Kosicka – pełnomocnik
Gewind sp. z o.o.)

by the proxy of each Company in ion on 8 December 2021, as evidenced by their signatures.



(Agnieszka Kosicka – pełnomocnik
Porwind sp. z o.o.)



(Agnieszka Kosicka – pełnomocnik
Popielawy sp. z o.o.)

Załączniki

1. Projekt Uchwał o Połączeniu Spółek.
2. Projekt zmiany umowy Spółki Przejmującej.
3. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 na dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia.
4. Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółek łączących się sporządzoną dla celów połączenia na dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszeniu Planu Połączenia przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak w ostatni bilans roczny.

Appendices

1. Draft Resolutions on the Merger of the Companies.
2. Draft amendments to the Agreement of the Acquiring Company.
3. Determination of the value of the Target Company 1 and Target Company 2's assets as of the day in the month preceding the submission of the application for the announcement of the Merger Plan.
4. Statement containing information on the accounting books of the Merging Companies prepared for the purpose of the merger as of the day in the month preceding the submission of the application for the announcement of the Merger Plan using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet.

**Uchwała Wspólnika
spółki Gewind Sp. z o.o. z dnia _____
w sprawie planowanego połączenia
spółek: Gewind sp. z o.o., Popielawy sp. z
o.o. oraz Porwind sp. z o.o.**

Wspólnik spółki Gewind spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 506 § 1 ustawy Kodeks spółek handlowych postanawia:

§ 1

Dokonać połączenia spółki Gewind Sp. z o.o. (jako **Spółki Przejmującej**) ze spółkami:

Porwind sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, utworzona i działająca zgodnie z polskim prawem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000364294 (dalej: „**Spółka Przejmowana 1**”), oraz

Popielawy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, utworzona i działająca zgodnie z polskim prawem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000323963 (dalej: „**Spółka Przejmowana 2**”).

§ 2

1. Połączenie spółek nastąpi w sposób określony w art. 492 § 2 punkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 na Spółkę Przejmującą za udziały, które Spółka Przejmująca wyda **GESFINU, SGPS, S.A.** z siedzibą w Porto (Portugalia), tj. jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2.
2. Połączenie nastąpi bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2, które zostaną rozwiązane z dniem wpisu

**Shareholder Resolution
of Gewind Sp. z o.o. of _____
on the planned merger
companies: Gewind sp. z o.o., Popielawy
sp.z o.o. and Porwind sp.z o.o.**

The shareholder of Gewind spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with ist seated in Warsaw, acting pursuant to Art. 506 § 1 of the Commercial Companies Code, hereby resolves:

§ 1

Merge the company Gewind Sp. z o.o. (as the **Acquiring Company**) with companies:

Porwind sp. z o.o. with the registered seat office in Warsaw, at Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, established and operating under the Polish law, entered into register of entrepreneurs within the National Court Register kept by the District Court for Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under the number: 0000364294 (hereinafter: "**Target Company 1**"), and

Popielawy sp. z o.o. with the registered seat office in Warsaw, at Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, established and operating under the Polish law, entered into register of entrepreneurs within the National Court Register kept by the District Court for Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under the number: 0000323963 (hereinafter: "**Target Company 2**").

§ 2

1. The merger of the companies will take place in the manner specified in Art. 492 § 2 point 1 of the Commercial Companies Code, i.e. by transferring all the assets of the Target Company 1 and the Target Company 2 to the Acquiring Company for the shares issued by the Acquiring Company to **GESFINU, SGPS, S.A.** based in Porto (Portugal), i.e. the sole partner of the Target Company 1 and the Target Company 2.
2. The merger will take place without the liquidation proceedings of the Target Company 1 and the Target Company 2, which will be dissolved on the date of entry of the

połączenia spółek do rejestru właściwego ze względu na siedzibę Spółki Przejmującej.

merger in the register appropriate for the registered office of the Acquiring Company.

§ 3

§ 3

1. Wspólnik wyraża zgodę na Plan Połączenia, uzgodniony w dniu 8 grudnia 2021 r. przez Zarządy łączących się Spółek, którego odpis stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały oraz na zmiany umowy Spółki Przejmującej.
2. Połączenie nastąpi w sposób określony w Planie Połączenia.

1. The Shareholder agrees to the Merger Plan agreed on 8 December 2021 by the Management Boards of the merging Companies, a copy of which is attached as Appendix 1 to this resolution, and to the amendments to the Acquiring Company's agreement of association.
2. The merger will take place in the manner specified in the Merger Plan.

§ 4

§ 4

1. Zgodnie z Planem Połączenia, podwyższa się kapitał zakładowy Spółki Przejmującej o 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) poprzez utworzenie nowych udziałów w liczbie 2 (słownie: dwóch), każdy o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset złotych). Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki Przejmującej będzie równy 51.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych) i będzie dzielił się na 102 (słownie: sto dwa) udziałów, każdy o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset złotych).
2. Nowoutworzone udziały uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od dnia wskazanego w Planie Połączenia. Z nowoutworzonymi udziałami nie są związane żadne szczególne uprawnienia.
3. Nowoutworzone udziały zostaną przyznane Wspólnikowi Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 według stanu na dzień połączenia.
4. Stosunek wymiany udziałów został ustalony w oparciu o porównanie wartości nominalnej udziału Spółki Przejmowanej 1 / Spółki Przejmowanej 2 i Spółki Przejmującej i wynosi odpowiednio:

1. According to the Merger Plan, the share capital of the Acquiring Company is increased by PLN 1,000.00 (in words: one thousand zlotys) by creating new shares in the number of 2 (in words: two), each of the nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred zlotys). After the increase, the share capital of the Acquiring Company will equal PLN 51,000.00 (in words: fifty one thousand zlotys) and will be divided into 102 (in words: one hundred and two) shares, each of the nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred zlotys).
2. The newly created shares shall entitle to share in the Acquiring Company's profits from the date specified in the Merger Plan. No special rights are attached to the newly created shares.
3. The newly created shares will be given to the Shareholder of the Target Company 1 and Target Company 2 as of the merger date.
4. The exchange ratio of shares has been determined based on the comparison of the nominal value of the share of the Target Company 1 / Target Company 2 and the Acquiring Company and is as follows:

Dla Spółki Przejmowanej 1: za każdy 1 udział w Spółce Przejmowanej 1 wydaje się 0,002 udziału Spółki Przejmującej,

For Target Company 1: for each 1 share of Target Company 1, 0.002 shares of the Acquiring Company shall be issued,

Spółki Przejmowanej 2: za każdy 1 udział w Spółce Przejmowanej 2 wydaje się 0,009 udziału Spółki Przejmującej.

5. Liczba udziałów, które otrzyma Wspólnik Spółki Przejmowanej 1 wynosi 1 i Spółki Przejmowanej 2 wynosi 1.

§ 5

Wspólnikowi Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 nie zostaną przyznane dopłaty ani nie zostanie on obciążony dopłatami.

§ 6

1. Wspólnikowi Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia.
2. Członkom organów Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści.
3. Żadne szczególne korzyści nie zostaną przyznane innym osobom uczestniczącym w połączeniu Spółek.

§ 7

W umowie Spółki Przejmującej wprowadza się zmiany określone w Załączniku nr 2 do niniejszej uchwały.

§ 8

Wspólnik Spółki Przejmującej upoważnia i zobowiązuje Zarząd tej spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych lub prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółek zgodnie z niniejszą uchwałą, Planem Połączenia i przepisami obowiązującymi.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

W imieniu wspólnika Spółki Przejmującej

For the Target Company 2: for each 1 share of the Target Company 2, 0.009 shares of the Acquiring Company shall be issued.

5. The number of shares to be received by the Shareholder of the Target Company 1 shall be 1 and of the Target Company 2 shall be 1.

§ 5

The shareholder of the Target Company 1 and the Target Company 2 shall not be granted any additional payments or be charged with any additional payments.

§ 6

1. No special rights shall be granted to the Shareholder of the Target Company 1 and the Target Company 2.
2. No special benefits shall be granted to the members of the bodies of the Target Company 1 and the Target Company 2.
3. No special benefits shall be granted to other persons participating in the merger of the Companies.

§ 7

In the agreement of the Acquiring Company, the amendments set out in the Appendix no. 2 to this resolution are introduced.

§ 8

The Shareholder of the Acquiring Company authorises and obliges the Management Board of that company to perform all necessary factual or legal actions related to the completion of the procedure of merging the Companies in accordance with this resolution, the Merger Plan and the regulations in force.

§ 9

The Resolution comes into force upon its adoption.

On behalf of the shareholder of the Acquiring Company

**Uchwała Wspólnika
Spółki Popielawy Sp. z o.o. z dnia _____
w sprawie planowanego połączenia
spółek: Gewind sp. z o.o., Popielawy sp. z
o.o. oraz Porwind sp. z o.o.**

Wspólnik spółki Popielawy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 506 § 1 ustawy Kodeks spółek handlowych postanawia:

§ 1

Dokonać połączenia spółki Gewind Sp. z o.o. (jako **Spółki Przejmującej**) ze spółkami:

Porwind sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, utworzona i działająca zgodnie z polskim prawem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000364294 (dalej: „**Spółka Przejmowana 1**”), oraz

Popielawy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, utworzona i działająca zgodnie z polskim prawem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000323963 (dalej: „**Spółka Przejmowana 2**”).

§ 2

1. Połączenie spółek nastąpi w sposób określony w art. 492 § 2 punkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 na Spółkę Przejmującą za udziały, które Spółka Przejmująca wyda **GESFINU, SGPS, S.A.** z siedzibą w Porto (Portugalia), tj. jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2.
2. Połączenie nastąpi bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2, które zostaną rozwiązane z dniem wpisu

**Shareholder Resolution
of Popielawy Sp. z o.o. of _____
on the planned merger
companies: Gewind sp.z o.o., Popielawy
sp.z o.o. and Porwind sp.z o.o.**

The Shareholder of Popielawy spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with ist seated in Warsaw, acting pursuant to Art. 506 § 1 of the Commercial Companies Code, hereby resolves:

§ 1

Merge the company Gewind Sp. z o.o. (as the **Acquiring Company**) with companies:

Porwind sp. z o.o. with the registered seat office in Warsaw, at Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, established and operating under the Polish law, entered into register of entrepreneurs within the National Court Register kept by the District Court for Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under the number: 0000364294 (hereinafter: "**Target Company 1**"), and

Popielawy sp. z o.o. with the registered seat office in Warsaw, at Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, established and operating under the Polish law, entered into register of entrepreneurs within the National Court Register kept by the District Court for Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under the number: 0000323963 (hereinafter: "**Target Company 2**").

§ 2

1. The merger of the companies will take place in the manner specified in Art. 492 § 2 point 1 of the Commercial Companies Code, i.e. by transferring all the assets of the Target Company 1 and the Target Company 2 to the Acquiring Company for the shares issued by the Acquiring Company to **GESFINU, SGPS, S.A.** based in Porto (Portugal), i.e. the sole partner of the Target Company 1 and the Target Company 2.
2. The merger will take place without the liquidation proceedings of the Target Company 1 and the Target Company 2, which will be dissolved on the date of

połączenia spółek do rejestru właściwego ze względu na siedzibę Spółki Przejmującej.

§ 3

1. Wspólnik wyraża zgodę na Plan Połączenia, uzgodniony w dniu 8 grudnia 2021 r. przez Zarządy łączących się Spółek, którego odpis stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały oraz na zmiany umowy Spółki Przejmującej.
2. Połączenie nastąpi w sposób określony w Planie Połączenia.

§ 4

1. Zgodnie z Planem Połączenia, podwyższa się kapitał zakładowy Spółki Przejmującej o 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) poprzez utworzenie nowych udziałów w liczbie 2 (słownie: dwa), każdy o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset złotych). Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki Przejmującej będzie równy 51.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych) i będzie dzielił się na 102 (słownie: sto dwa) udziałów, każdy o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset złotych).
2. Nowoutworzone udziały uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od dnia wskazanego w Planie Połączenia. Z nowoutworzonymi udziałami nie są związane żadne szczególne uprawnienia.
3. Nowoutworzone udziały zostaną przyznane Wspólnikowi Spółki Przejmowanej 2 według stanu na dzień połączenia.
4. Stosunek wymiany udziałów został ustalony w oparciu o porównanie wartości nominalnej udziału Spółki Przejmowanej 2 i Spółki Przejmującej i wynosi odpowiednio:

Spółki Przejmowanej 2: za każdy udział w Spółce Przejmowanej 2 wydaje się 0,009 udziału Spółki Przejmującej.

5. Liczba udziałów, które otrzyma Wspólnik Spółki Przejmowanej 2 wynosi 1.

entry of the merger in the register appropriate for the registered office of the Acquiring Company.

§ 3

1. The Shareholder agrees to the Merger Plan agreed on 8 December 2021 by the Management Boards of the merging Companies, a copy of which is attached as Appendix 1 to this resolution, and to the amendments to the Acquiring Company's agreement of association.
2. The merger will take place in the manner specified in the Merger Plan.

§ 4

1. According to the Merger Plan, the share capital of the Acquiring Company is increased by PLN 1,000.00 (in words: one thousand zlotys) by creating new shares in the number of 2 (in words: two), each of the nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred zlotys). After the increase, the share capital of the Acquiring Company will equal PLN 51,000.00 (in words: fifty one thousand zlotys) and will be divided into 102 (in words: one hundred and two) shares, each of the nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred zlotys).
2. The newly created shares shall entitle to share in the Acquiring Company's profits from the date specified in the Merger Plan. No special rights are attached to the newly created shares.
3. The newly created shares will be given to the Shareholder of the Target Company 2 as of the merger date.
4. The exchange ratio of shares has been determined based on the comparison of the nominal value of the share of the Target Company 2 and the Acquiring Company and is as follows:

For the Target Company 2: for each share of the Target Company 2, 0.009 shares of the Acquiring Company shall be issued.

5. The number of shares to be received by the Shareholder of the Target Company 2 shall be 1.

§ 5

Wspólnikowi Spółki Przejmowanej 2 nie zostaną przyznane dopłaty ani nie zostanie on obciążony dopłatami.

§ 6

1. Wspólnikowi Spółki Przejmowanej 2 nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia.
2. Członkom organów Spółki Przejmowanej 2 nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści.
3. Żadne szczególne korzyści nie zostaną przyznane innym osobom uczestniczącym w połączeniu Spółek.

§ 7

W umowie Spółki Przejmującej wprowadza się zmiany określone w Załączniku nr 2 do niniejszej uchwały.

§ 8

Wspólnik Spółki Przejmowanej 2 upoważnia i zobowiązuje Zarząd tej spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych lub prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółek zgodnie z niniejszą uchwałą, Planem Połączenia i przepisami obowiązującymi.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

W imieniu wspólnika Spółki Przejmowanej 2

§ 5

The shareholder of the Target Company 2 shall not be granted any additional payments or be charged with any additional payments.

§ 6

1. No special rights shall be granted to the Shareholder of the Target Company 2.
2. No special benefits shall be granted to the members of the bodies of the Target Company 2.
3. No special benefits shall be granted to other persons participating in the merger of the Companies.

§ 7

In the agreement of the Acquiring Company, the amendments set out in the Appendix no. 2 to this resolution are introduced

§ 8

The Shareholder of the Target Company 2 authorises and obliges the Management Board of that company to perform all necessary factual or legal actions related to the completion of the procedure of merging the Companies in accordance with this resolution, the Merger Plan and the regulations in force.

§ 9

The Resolution comes into force upon its adoption.

On behalf of the shareholder of the Target Company 2

**Uchwała Wspólnika
Spółki Porwind Sp. z o.o. z dnia _____
w sprawie planowanego połączenia
spółek: Gewind sp. z o.o., Popielawy sp. z
o.o. oraz Porwind sp. z o.o.**

Wspólnik Spółki Porwind spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 506 § 1 ustawy Kodeks spółek handlowych postanawia:

§ 1

Dokonać połączenia spółki Gewind Sp. z o.o. (jako **Spółki Przejmującej**) ze spółkami:

Porwind sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, utworzona i działająca zgodnie z polskim prawem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000364294 (dalej: „**Spółka Przejmowana 1**”), oraz

Popielawy sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, utworzona i działająca zgodnie z polskim prawem, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000323963 (dalej: „**Spółka Przejmowana 2**”).

§ 2

1. Połączenie spółek nastąpi w sposób określony w art. 492 § 2 punkt 1 k.s.h., tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2 na Spółkę Przejmującą za udziały, które Spółka Przejmująca wyda **GESFINU, SGPS, S.A. z siedzibą w Porto (Portugalia)**, tj. jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2.
2. Połączenie nastąpi bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego Spółki Przejmowanej 1 i Spółki Przejmowanej 2, które zostaną rozwiązane z dniem wpisu

**Shareholder Resolution
of Porwind Sp. z o.o. of _____
on the planned merger
companies: Gewind sp.z o.o., Popielawy
sp.z o.o. and Porwind sp.z o.o.**

The Shareholder of Porwind spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with ist seated in Warsaw, acting pursuant to Art. 506 § 1 of the Commercial Companies Code, hereby resolves:

§ 1

Merge the company Gewind Sp. z o.o. (as the **Acquiring Company**) with companies:

Porwind sp. z o.o. with the registered seat office in Warsaw, at Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, established and operating under the Polish law, entered into register of entrepreneurs within the National Court Register kept by the District Court for Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under the number: 0000364294 (hereinafter: “**Target Company 1**”), and

Popielawy sp. z o.o. with the registered seat office in Warsaw, at Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, established and operating under the Polish law, entered into register of entrepreneurs within the National Court Register kept by the District Court for Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under the number: 0000323963 (hereinafter: “**Target Company 2**”).

§ 2

1. The merger of the companies will take place in the manner specified in Art. 492 § 2 point 1 of the Commercial Companies Code, i.e. by transferring all the assets of the Target Company 1 and the Target Company 2 to the Acquiring Company for the shares issued by the Acquiring Company to GESFINU, SGPS, S.A. based in Porto (Portugal), i.e. the sole partner of the Target Company 1 and the Target Company 2.
2. The merger will take place without the liquidation proceedings of the Target Company 1 and the Target Company 2, which will be dissolved on the date of

połączenia spółek do rejestru właściwego ze względu na siedzibę Spółki Przejmującej.

entry of the merger in the register appropriate for the registered office of the Acquiring Company.

§ 3

1. Wspólnik wyraża zgodę na Plan Połączenia, uzgodniony w dniu 8 grudnia 2021 r. przez Zarządy łączących się Spółek, którego odpis stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały oraz na zmiany umowy Spółki Przejmującej.
2. Połączenie nastąpi w sposób określony w Planie Połączenia.

§ 3

1. The Shareholder agrees to the Merger Plan agreed on 8 December 2021 by the Management Boards of the merging Companies, a copy of which is attached as Appendix no. 1 to this resolution, and to the amendments to the Acquiring Company's agreement of association.
2. The merger will take place in the manner specified in the Merger Plan.

§ 4

1. Zgodnie z Planem Połączenia, podwyższa się kapitał zakładowy Spółki Przejmującej o 1.000,00 zł (słownie: tysiąc złotych) poprzez utworzenie nowych udziałów w liczbie 2 (słownie: dwóch), każdy o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset złotych). Po podwyższeniu kapitał zakładowy Spółki Przejmującej będzie równy 51.000,00 zł (słownie: pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych) i będzie dzielił się na 102 (słownie: sto dwa) udziałów, każdy o wartości nominalnej 500,00 zł (słownie: pięćset złotych).
2. Nowoutworzone udziały uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od dnia wskazanego w Planie Połączenia. Z nowoutworzonymi udziałami nie są związane żadne szczególne uprawnienia.
3. Nowoutworzone udziały zostaną przyznane Wspólnikowi Spółki Przejmowanej 1 według stanu na dzień połączenia.
4. Stosunek wymiany udziałów został ustalony w oparciu o porównanie wartości nominalnej udziału Spółki Przejmowanej 1/Spółki i Spółki Przejmującej i wynosi odpowiednio:

Dla Spółki Przejmowanej 1: za każdy 1 udział w Spółce Przejmowanej 1 wydaje się 0,002 udziału Spółki Przejmującej.

§ 4

1. According to the Merger Plan, the share capital of the Acquiring Company is increased by PLN 1,000.00 (in words: one thousand zlotys) by creating new shares in the number of 2 (in words: two), each of the nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred zlotys). After the increase, the share capital of the Acquiring Company will equal PLN 51,000.00 (in words: fifty one thousand zlotys) and will be divided into 102 (in words: one hundred and two) shares, each of the nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred zlotys).
2. The newly created shares shall entitle to share in the Acquiring Company's profits from the date specified in the Merger Plan. No special rights are attached to the newly created shares.
3. The newly created shares will be given to the Shareholder of the Target Company 1 as of the merger date.
4. The exchange ratio of shares has been determined based on the comparison of the nominal value of the share of the Target Company 1 and the Acquiring Company and is as follows:
For Target Company 1: for each 1 share of Target Company 1, 0.002 shares of the Acquiring Company shall be issued.

5. Liczba udziałów, które otrzyma Wspólnik Spółki Przejmowanej 1 wynosi 1.

§ 5

Wspólnikowi Spółki Przejmowanej 1 nie zostaną przyznane dopłaty ani nie zostanie on obciążony dopłatami.

§ 6

1. Wspólnikowi Spółki Przejmowanej 1 nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia.
2. Członkom organów Spółki Przejmowanej 1 nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści.
3. Żadne szczególne korzyści nie zostaną przyznane innym osobom uczestniczącym w połączeniu Spółek.

§ 7

W umowie Spółki Przejmującej wprowadza się zmiany określone w Załączniku nr 2 do niniejszej uchwały.

§ 8

Wspólnik Spółki Przejmowanej 1 upoważnia i zobowiązuje Zarząd tej spółki do dokonania wszystkich niezbędnych czynności faktycznych lub prawnych związanych z przeprowadzeniem procedury połączenia Spółek zgodnie z niniejszą uchwałą, Planem Połączenia i przepisami obowiązującymi.

§ 9

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

W imieniu wspólnika Spółki Przejmowanej 1

5. The number of shares to be received by the Shareholder of the Target Company 1 shall be 1.

§ 5

The shareholder of the Target Company 1 shall not be granted any additional payments or be charged with any additional payments.

§ 6

1. No special rights shall be granted to the Shareholder of the Target Company 1.
2. No special benefits shall be granted to the members of the bodies of the Target Company 1.
3. No special benefits shall be granted to other persons participating in the merger of the Companies.

§ 7

In the agreement of the Acquiring Company, the amendments set out in the Appendix no. 2 to this resolution are introduced.

§ 8

The Shareholder of the Target Company 1 authorises and obliges the Management Board of that company to perform all necessary factual or legal actions related to the completion of the procedure of merging the Companies in accordance with this resolution, the Merger Plan and the regulations in force.

§ 9

The Resolution comes into force upon its adoption.

On behalf of the shareholder of the Target Company 1

AKT ZAŁOŻYCIELSKI SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

z dnia

I. Postanowienia ogólne

§1

1. Nuno Sérgio Vasconcelos Lameiras działający w imieniu spółki GESIFNU SGPS S.A. oświadcza, że na podstawie niniejszego aktu tworzy spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością zwaną dalej Spółką.
2. Firma Spółki brzmi GEWIND Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
3. Spółka może używać firmy Spółki w skrócie GEWIND Sp. z o.o. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

§2

1. Siedzibą Spółki jest Warszawa.
2. Spółka działa na terenie całej Polski oraz za granicą.
3. Spółka może na obszarze swego działania tworzyć oddziały (filie), przedstawicielstwa handlowe i usługowe, przystępować do innych spółek i jednostek organizacyjnych oraz uczestniczyć w przedsięwzięciach wspólnych prawem dozwolonych za zgodą Zgromadzenia Wspólników wyrażoną w formie uchwały.

§3

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§4

Spółka działa na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, którego przepisy stosuje się w braku odpowiednich postanowień niniejszego aktu.

II. Przedmiot działalności Spółki

§5

1. Zakres działalności Spółki obejmuje prowadzenie działalności gospodarczej w imieniu własnym, w pośrednictwie i w komisie w następującym zakresie:
 - a) Wykonywanie instalacji elektrycznych – (PKD 43.21.Z),
 - b) Wytwarzanie energii elektrycznej - (PKD 35.11.Z),
 - c) Przesyłanie energii elektrycznej – (PKD 35.12.Z),
 - d) Dystrybucja energii elektrycznej – (PKD 35.13.Z),
 - e) Handel energią elektryczną – (PKD 35.14.Z),
 - f) Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane – (PKD – 42.99.Z),
 - g) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie nauk przyrodniczych i technicznych – (PKD 72.1),
 - h) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – (PKD 70.22.Z),
 - i) Działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne – (PKD 71.1);
 - j) Badania i analizy techniczne – (PKD 71.20)
2. Istotna zmiana przedmiotu działalności Spółki wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników podjętej kwalifikowaną większością 75% głosów oddanych.

3. Jeżeli do podjęcia działalności określonej w ust. 1 wymagane będzie zezwolenie lub koncesja, Spółka rozpocznie działalność w danym zakresie po ich uzyskaniu.

Kapitał Spółki i Fundusze

§6

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 51.000,00 zł (pięćdziesiąt jeden tysięcy złotych) i dzieli się na 102 (sto dwa) równych i niepodzielnych udziałów w wysokości po 500,00 zł (pięćset złotych) każdy.
2. Wspólnik może mieć więcej niż jeden udział.
3. Wspólnicy mogą być zobowiązani do wnoszenia dopłat do 1.000.000 (jednomilionowej) krotności wartości nominalnej posiadanych udziałów. Wysokość i terminy dopłat ustalane będą uchwałą Zgromadzenia Wspólników.

§7

Spółka GESFINU SGPS S.A. obejmuje wszystkie 102 (sto dwa) udziałów po 500,00 zł (pięćset złotych).

§8

1. Zgromadzenie Wspólników w drodze uchwały podejmuje decyzję o podwyższeniu kapitału zakładowego.
2. Podwyższenie kapitału następuje poprzez wpłaty gotówkowe lub wniesienie wkładów niepieniężnych.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego do 100.000 (sto tysięcy) – krotnej wysokości kapitału założycielskiego w ciągu 50 lat po dniu rejestracji spółki nie stanowi zmiany niniejszego aktu.
4. Pierwszeństwo do objęcia udziałów mają dotychczasowi udziałowcy.
5. Rezygnacja z prawa pierwszeństwa następuje poprzez złożenie pisemnego oświadczenia wobec Zarządu Spółki.
6. Prawo pierwszeństwa w nabyciu nowych udziałów realizowane jest proporcjonalnie do posiadanych udziałów.

§9

1. Zbycie udziału, jego części oraz jego zastawienie powinno być dokonane w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi.
2. Zbycie lub zastawienie udziałów wymaga pisemnej zgody Zarządu Spółki pod rygorem nieważności.
3. Wspólnik, który zamierza zbyć swoje udziały w całości lub w części zobowiązany jest zgłosić zamiar sprzedaży oraz wskazać nabywcę w pisemnej prośbie o zgodę na zbycie na 30 dni przed planowanym terminem zbycia udziałów.
4. Pozostali Wspólnicy mają pierwszeństwo nabycia udziałów przeznaczonych do zbycia.
5. W razie niezajęcia stanowiska przez Zarząd Spółki w terminie 30 dni, od dnia otrzymania prośby Wspólnika zbywającego, Wspólnik ten może zbyć udział dowolnej osobie.
6. Spółka może nabywać własne udziały w celu ich umorzenia.

§10

1. Wspólnicy uczestniczą w podziale czystego zysku, wynikającego z rocznego bilansu.
2. Czysty zysk dzieli się według zasad ustalonych w uchwale Zgromadzenia Wspólników, przy czym Zgromadzenie Wspólników jest upoważnione do określenia dnia dywidendy.
3. Uchwała, o której mowa w ust. 2 powinna być podjęta w ciągu sześciu miesięcy, licząc od końca roku obrotowego.
4. Zarząd Spółki jest upoważniony do wpłaty Wspólnikom zaliczek na poczet dywidendy w trybie i na zasadach określonych w Kodeksie Spółek Handlowych.
5. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§11

1. Spółka tworzy następujące kapitały i fundusze:
 - a) Kapitał zapasowy,
 - b) Zakładowy fundusz świadczeń socjalnych – w chwili zaistnienia przesłanek uzasadniających jego utworzenie.
2. Spółka może tworzyć także inne kapitały i fundusze zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami.

IV Władze Spółki

§12

Władzami Spółki są:

1. Zgromadzenie Wspólników,
2. Zarząd,
3. Rada Nadzorcza, o ile Zgromadzenie Wspólników tak postanowi.

A. Zgromadzenie Wspólników

§13

1. Zgromadzenie Wspólników podejmuje uchwały w sprawach przewidzianych przez obowiązujące przepisy prawa.
2. Zgromadzenie Wspólników może być zwyczajne lub nadzwyczajne.
3. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników zwołuje corocznie Zarząd nie później niż do końca szóstego miesiąca po zakończeniu roku obrotowego.
4. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników zwołuje Zarząd dla rozpatrzenia spraw wymagających bezzwłocznego rozstrzygnięcia przez Zgromadzenie Wspólników z własnej inicjatywy lub na wniosek wspólników reprezentujących przynajmniej 10% kapitału zakładowego spółki.

§14

1. W Zgromadzeniu Wspólników jednemu udziałowi odpowiada jeden głos.
2. Zgromadzenie Wspólników może podejmować uchwały bez względu na ilość reprezentowanych na nim udziałów, z zastrzeżeniami wynikającymi z niniejszego aktu, przepisów Kodeksu Spółek Handlowych.
3. Uchwały Zgromadzenia Wspólników zapadają zwykłą większością głosów oddanych chyba, że przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub niniejszego aktu stanowią inaczej.
4. Zmiana Umowy Spółki wymaga uchwały Zgromadzenia Wspólników podjętej kwalifikowaną większością 70% głosów oddanych.

§15

1. Głosowanie na Zgromadzeniu Wspólników jest jawne.
2. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobistych dotyczących wyżej wymienionych osób.
3. Tajne głosowanie zarządza się również na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.

§16

Zarząd Spółki uprawniony jest do zaciągania zobowiązań do świadczenia i rozporządzania prawem o wartości przewyższającej dwukrotność wysokości kapitału zakładowego bez uprzedniej uchwały Zgromadzenia Wspólników.

§17

1. Zgromadzenie Wspólników zwołuje się listami poleconymi lub pocztą kurierską, za pisemnym potwierdzeniem odbioru, wysłanymi co najmniej na dwa tygodnie przed terminem zgromadzenia, chyba że w poszczególnym przypadku wszyscy Wspólnicy zgadzają się na inny sposób zwołania.
2. Wspólnicy uczestniczą w Zgromadzeniu Wspólników osobiście albo przez umocowanych pełnomocników.
3. Zgromadzenie Wspólników odbywa się w siedzibie Spółki lub w Krakowie.

Zarząd

§18

1. Zarząd Spółki składa się od dwóch do czterech osób powoływanych na wspólne kadencje.
2. Członkami Zarządu zostali wybrani: jako Prezes Zarządu pan David Manuel Da Gama Lima Rebelo, jako Viceprezes pani Filipa Mortágua Da Gama Lima Rebelo i Cecilia Maria Medeiros Machado jako członek zarządu.
3. Do Zarządu mogą być powołani Wspólnicy i inne osoby.
4. Członkowie Zarządu mogą być w każdej chwili odwołani, co nie uwłacza ich roszczeniom wynikającym z umowy o pracę.

§19

1. Ustanowienie prokury wymaga zgody wszystkich Członków Zarządu, odwołać prokurę może każdy z Członków Zarządu.
2. W przypadku ustanowienia prokury, prokurent ma prawo reprezentacji Spółki łącznie z Członkiem Zarządu.

§20

1. Zarząd Spółki jest organem kierującym i reprezentującym Spółkę, zarządza majątkiem i sprawami Spółki spełniając swe obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym przy przestrzeganiu przepisów prawa oraz niniejszego aktu, uchwał i regulaminów przyjętych przez pozostałe organy Spółki w ramach ich kompetencji.
2. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu.
3. Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik lub członek władz.

B. Rada Nadzorcza

§21

1. Rada Nadzorcza składa się od trzech do pięciu osób powoływanych i odwoływanych uchwałą wspólników na wspólne kadencje trzyletnie.
2. Do Rady Nadzorczej mogą być powoływani Wspólnicy i inne osoby.
3. Przewodniczący i Członkowie Rady Nadzorczej mogą być w każdej chwili odwołani na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników.

§22

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności spełniając swe obowiązki ze starannością wymaganą w obrocie gospodarczym przy przestrzeganiu przepisów prawa oraz niniejszego aktu, uchwał i regulaminów przyjętych przez pozostałe organy Spółki w ramach ich kompetencji.

2. Kadencja członków Rady Nadzorczej wygasa z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni rok ich urzędowania.
3. Ustępujący członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie powołani.

§23

1. Członkami Rady Nadzorczej nie mogą być Członkowie Zarządu, pracownicy Spółki zajmujący stanowisko głównego księgowego, radcy prawnego lub inne osoby podlegające bezpośrednio Członkom Zarządu.
2. Członek Rady Nadzorczej nie może bez zezwolenia Spółki zajmować się interesami konkurencyjnymi, ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik jawny lub członek władz.

§24

1. Przewodniczącemu Rady Nadzorczej powołuje Zgromadzenie Wspólników spośród Członków Rady Nadzorczej.
2. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Sekretarza zwykłą większością głosów.
3. Składanie oświadczeń woli w imieniu Rady Nadzorczej, jak również podpisywanie dokumentów – w tym protokołów, odpisów należy do obowiązków Przewodniczącego i Sekretarza.
4. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje obowiązki tylko osobiście.
5. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy posiedzeniu Przewodniczący.
6. Na wniosek Zarządu Spółki lub dwóch członków Rady Nadzorczej posiedzenie Rady Nadzorczej powinno się odbyć najpóźniej w ciągu dwóch tygodni od daty zgłoszenia wniosku.

§25

1. Dla ważności posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest zawiadomienie o posiedzeniu wszystkich członków Rady.
2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów przy obecności co najmniej dwóch trzecich składu Rady Nadzorczej.

V. Postanowienia Końcowe

§26

1. Rozwiązanie Spółki może nastąpić w sytuacjach przewidzianych przez obowiązujące przepisy prawa, a ponadto w drodze uchwały Zgromadzenia Wspólników.
2. Uchwałę o rozwiązaniu lub o likwidacji Spółki podejmuje Zgromadzenie Wspólników. Uchwała Zgromadzenia Wspólników wymaga kwalifikowanej większości 70% głosów i może być podjęta, jeśli reprezentowane jest przynajmniej 70% kapitału zakładowego.

§27

1. Likwidację Spółki przeprowadzi Zarząd albo likwidatorzy wybrani przez Zgromadzenie Wspólników.
2. Z chwilą otwarcia likwidacji udzielona prokura wygasa.
3. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „ w likwidacji”
4. Likwidacja Spółki odbywa się według zasad określonych w przepisach Kodeksu Spółek Handlowych.

§28

Każde ogłoszenie Spółki ma być wywieszane w siedzibie Spółki, w miejscu zwyczajowo przyjętym dla ogłoszeń, dostępnym dla wszystkich pracowników.

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej 1

Stan księgowy Spółki Przejmowanej 1 - Porwind Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 30 listopada 2021 r. przedstawia się następująco:

1. Bilans Spółki Przejmowanej 1 - Porwind Sp. z o.o. na dzień 30 listopada 2021 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.260,74 zł (słownie: jeden tysiąc dwieście sześćdziesiąt złotych i 74/100).
2. Wartość majątku Spółki Przejmowanej 1 - Porwind Sp. z o.o. na dzień 30 listopada 2021 r., obliczona jako księgową wartość aktywów netto (wartość kapitału własnego) wynosi: (-3.512.013,20) zł (słownie: minus 3 miliony pięćset dwanaście tysięcy trzynaście złotych i 20/100).

Wartość ta została określona na podstawie niepoddanego badaniu przez biegłego rewidenta bilansu Spółki Przejmowanej 1 na dzień 30 listopada 2021 r.

Warszawa, dnia 8 grudnia 2021 r

Porwind Sp. z o.o.:



Agnieszka Kosicka - pełnomocnik

Determining the value of assets of the Target Company 1

The accounting balance of Target Company 1 - Porwind Sp. z o.o., with its registered office in Warsaw, as at 30 November 2021 is as follows:

1. the balance sheet of the Target Company 1 - Porwind Sp. z o.o. as at 30 November 2021 on the assets and liabilities side shows the sum of PLN 1.260,74 (in words: one thousand two hundred sixty zloty and 74/100).
2. The value of the assets of the Target Company 1 - Porwind Sp. z o.o. as at 30 November 2021, calculated as the book value of net assets (value of equity) is: (-3,512,013.20 PLN (in words: minus three million five hundred fifteen thousand and thirteen zloty and 20/100).

This value was determined based on the unaudited balance sheet of the Target Company 1 as at 30 November 2021.

Warsaw, on 8 December 2021

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej 2

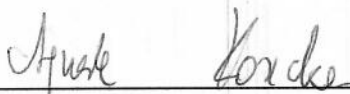
Stan księgowy Spółki Przejmowanej 2 - Popielawy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 30 listopada 2021 r. przedstawia się następująco:

1. Bilans Spółki Przejmowanej 2 - Popielawy Sp. z o.o. na dzień 30 listopada 2021 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.010,74 zł (słownie: tysiąc dziesięć złotych i 74/100).
2. Wartość majątku Spółki Przejmowanej 2 - Popielawy Sp. z o.o. na dzień 30 listopada 2021 r., obliczona jako księgowa wartość aktywów netto (wartość kapitału własnego) wynosi: (-2.115.490,43) zł (słownie: minus dwa miliony sto piętnaście tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt złotych i 43/100).

Wartość ta została określona na podstawie niepoddanego badaniu przez biegłego rewidenta bilansu Spółki Przejmowanej 2 na dzień 30 listopada 2021 r.

Warszawa, dnia 8 grudnia 2021 r.

Popielawy Sp. z o.o.:



Agnieszka Kosicka - pełnomocnik

Determining the value of assets of the Target Company 2

The accounting balance of Target Company 2 - Popielawy Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw as at 30 November 2021 is as follows:

1. The balance sheet of the Target Company 2 - Popielawy Sp. z o.o. as at 30 November 2021 on the assets and liabilities side shows a sum of PLN 1,010.74 (in words: one thousand and ten zloty and 74/100).
2. The value of the assets of the Target Company 2 - Popielawy Sp. z o.o. as at 30 November 2021, calculated as the book value of net assets (value of equity) is PLN (-2,115,490.43) (in words: minus two million one hundred fifteen thousand four hundred ninety zloty and 43/100).

This value was determined based on an unaudited balance sheet of the Target Company 2 as at 30 November 2021.

Warsaw, on 8 December 2021

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej

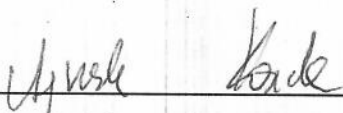
Stan księgowy Spółki Przejmującej - Gewind Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 30 listopada 2021 r. przedstawia się następująco:

1. Bilans Spółki Przejmującej - Gewind Sp. z o.o. na dzień 30 listopada 2021 r. po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 13.535.918,57 zł (słownie: trzynaście milionów pięćset trzydzieści pięć tysięcy dziewięćset osiemnaście złotych i 57/100).
2. Wartość majątku Spółki Przejmującej - Gewind Sp. z o.o. na dzień 30 listopada 2021 r., obliczona jako księgową wartość aktywów netto (wartość kapitału własnego) wynosi: (2.676.734,87) zł (słownie: dwa miliony sześćset siedemdziesiąt sześć tysięcy siedemset trzydzieści cztery złote i 87/100).

Wartość ta została określona na podstawie niepoddanego badaniu przez biegłego rewidenta bilansu Spółki Przejmującej na dzień 30 listopada 2021 r.

Warszawa, dnia 8 grudnia 2021 r.

Gewind Sp. z o.o.:



Agnieszka Kosicka - pełnomocnik

Determining the value of assets of the Acquiring Company

The accounting balance of Acquiring Company - Gewind Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw as at 30 November 2021 is as follows:

1. The balance sheet of the Acquiring Company - Gewind Sp. z o.o. as at 30 November 2021 on the assets and liabilities side shows a sum of PLN 13,535,918.57 (in words: thirteen million five hundred thirty five thousand nine hundred eighteen zloty and 57/100).
2. The value of the assets of the Acquiring Company - Gewind Sp. z o.o. as at 30 November 2021, calculated as the book value of net assets (value of equity) is PLN (2,676,734,87) (in words: two million six hundred seventy six thousand seven hundred thirty four zloty and 87/100).

This value was determined based on an unaudited balance sheet of the Acquiring Company as at 30 November 2021.

Warsaw, on 8 December 2021

Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej 1

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 k.s.h., poniżej została przedstawiona informacja o stanie księgowym Spółki Przejmowanej 1 – Porwind Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 30 listopada 2021 r. w postaci niepoddanego badaniu przez biegłego rewidenta bilansu Porwind Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na 30 listopada 2021 r.

Bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny (bilans roczny sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r.), zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Statement on the accounting status of the Target Company 1

In accordance with Article 499 § 2(4) of the Code of Commercial Companies, the following is a statement of the accounting position of the Target Company 1 - Porwind Sp. z o.o., with its registered office in Warsaw, as at 30 November 2021, in the form of an unaudited balance sheet of Porwind Sp. z o.o., with its registered office in Warsaw, as at 30 November 2021.

The balance sheet has been prepared using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet (annual balance sheet prepared as at 31 December 2019), in accordance with the Accounting Act of 29 September 1994.


BALANCE SHEET

Numer/	Identyfikator/ ID	Opis / Description	30.11.2021	31.12.2020
	Aktywa / Assets	Aktywa / Assets	1 260,74	165 841,46
A	Aktywa_A	+Aktywa trwałe, w tym środki trwałe / Long-term assets, including fixed assets	0,00	156 928,46
B	Aktywa_B	+Aktywa obrotowe, w tym / Current assets, including:	1 260,74	8 913,00
	Aktywa_B_1	- zapasy / inventory	0,00	0,00
	Aktywa_B_2	- należności krótkoterminowe / short-term receivables	1 030,00	8 913,00
C	Aktywa_C	+Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy / Called up share capital (negative value)	0,00	0,00
D	Aktywa_D	+Udziały (akcje) własne / Own shares (negative value)	0,00	0,00
	Pasywa / Liabilities	Pasywa / Liabilities	1 260,74	165 841,46
A	Pasywa_A	+Kapitał (fundusz) własny, w tym / Equity, including:	-3 512 013,20	-4 022 635,93
	Pasywa_A_1	- kapitał (fundusz) podstawowy / Share capital	50 000,00	50 000,00
B	Pasywa_B	+Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym / Liabilities and provisions for liabilities, including:	3 513 273,94	4 188 477,39
	Pasywa_B_1	- rezerwy na zobowiązania / Provisions for liabilities	0,00	0,00
	Pasywa_B_2	- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek / Credits and loans	3 513 273,94	4 188 477,39
			0,00	0,00

Warszawa, dnia 8 grudnia 2021 r.

Warsaw, on 8 December 2021

Porwind Sp. z o.o.:



Agnieszka Kosicka - pełnomocnik

Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej 2

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 k.s.h., poniżej została przedstawiona informacja o stanie księgowym Spółki Przejmowanej 2 – Popielawy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 30 listopada 2021 r. w postaci niepoddanego badaniu przez biegłego rewidenta bilansu Popielawy Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na 30 listopada 2021 r.

Bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny (bilans roczny sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r.), zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Warszawa, dnia 8 grudnia 2021 r.

Statement on the accounting status of the Target Company 2

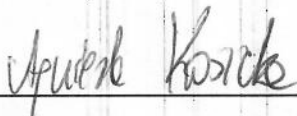
In accordance with Article 499 § 2.4 of the Code of Commercial Companies, the following is a statement of the accounting position of the Target Company 2 - Popielawy Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw as at 30 November 2021 in the form of an unaudited balance sheet of Popielawy Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw as at 30 November 2021.

The balance sheet has been prepared using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet (annual balance sheet prepared as at 31 December 2019), in accordance with the Accounting Act of 29 September 1994.

Warsaw, on 8 December 2021

BALANCE SHEET				
Numer / No.	Identyfikator/ ID	Opis / Description	30.11.2021	31.12.2020
	Aktywa / Assets	Aktywa / Assets	1 010,74	2 910 680,63
A	Aktywa_A	+Aktywa trwałe, w tym środki trwałe / Long-term assets, including fixed assets	0,00	2 903 795,63
B	Aktywa_B	+Aktywa obrotowe, w tym / Current assets, including:	1 010,74	6 885,00
	Aktywa_B_1	- zapasy / inventory	0,00	0,00
	Aktywa_B_2	- należności krótkoterminowe / short-term receivables	780,00	6 885,00
C	Aktywa_C	+Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy / Called up share capital (negative value)	0,00	0,00
D	Aktywa_D	+Udziały (akcje) własne / Own shares (negative value)	0,00	0,00
	Pasywa / Liabilities	Pasywa / Liabilities	1 010,74	2 910 680,63
A	Pasywa_A	+Kapitał (fundusz) własny, w tym / Equity, including:	-2 115 490,43	446 535,47
	Pasywa_A_1	- kapitał (fundusz) podstawowy / Share capital	5 550,00	5 550,00
B	Pasywa_B	+Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania, w tym / Liabilities and provisions for liabilities, including:	2 116 501,17	2 464 145,16
	Pasywa_B_1	- rezerwy na zobowiązania / Provisions for liabilities	0,00	0,00
	Pasywa_B_2	- zobowiązania z tytułu kredytów i pożyczek / Credits and loans	2 116 501,17	2 464 145,16
			0,00	0,00

Popielawy Sp. z o.o.:



Agnieszka Kosicka – pełnomocnik

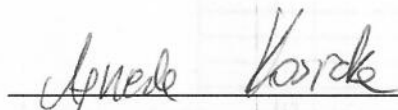
**Oświadczenie o stanie księgowym Spółki
Przejmującej**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 k.s.h., poniżej została przedstawiona informacja o stanie księgowym Spółki Przejmującej – Gewind Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 30 listopada 2021 r. w postaci niepoddanego badaniu przez biegłego rewidenta bilansu Gewind Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na 30 listopada 2021 r.

Bilans został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny (bilans roczny sporządzony na dzień 31 grudnia 2019 r.), zgodnie z ustawą z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Warszawa, dnia 8 grudnia 2021 r.

Gewind Sp. z o.o.:



Agnieszka Kosicka - pełnomocnik

**Statement on the accounting status of the
Acquiring Company**

In accordance with Article 499 § 2(4) of the Code of Commercial Companies, the following is a statement of the accounting position of the Acquiring Company - Gewind Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw as at 30 November 2021 in the form of an unaudited balance sheet of Gewind Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw as at 30 November 2021.

The balance sheet has been prepared using the same methods and in the same layout as the last annual balance sheet (annual balance sheet prepared as at 31 December 2019), in accordance with the Accounting Act of 29 September 1994.

Warsaw, on 8 December 2021 r.

AKTYWA - ASSETS		30.11.2021	31.12.2020
A.	AKTYWA TRWAŁE - Long-term assets	353 860,06	382 790,12
I.	Wartości niematerialne i prawne - non material and legal value(ex. computer programs, patents etc.)		
	1. Koszty zakończonych prac rozwojowych - R&D expenses		
	2. Wartość firmy - Goodwill		
	3. Inne wartości niematerialne i prawne - Other intangible assets		
	4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne - Advances for intangible assets		
II.	Rzeczowe aktywa trwałe - Tangible fixed assets	353 860,06	382 790,12
	1. Środki trwałe - Tangible fixed assets in use		
	a. Grunty - land		
	b. Budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej - Buildings, premises, civil and water,	353 860,06	382 790,12
	2. Środki trwałe w budowie - Tangible fixed assets under construction		
	3. Zaliczki na środki trwałe - Advances for tangible fixed assets under construction		
III.	Należności długoterminowe - Long-term receivables		
	1. Od jednostek powiązanych - From related parties		
	2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale - From other entities in which the entity has equity exposure		
	3. Od pozostałych jednostek - From other entities		
IV.	Inwestycje długoterminowe - Long-term investments	0,00	0,00
	1. Nieruchomości - Real property		
	2. Wartości niematerialne i prawne - Intangible assets		
	3. Długoterminowe aktywa finansowe - Long-term financial assets		
	a. w jednostkach powiązanych - in related parties		
	b. w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale - in other entities in which the entity has equity exposure		
	c. w pozostałych jednostkach - in other entities		
	4. Inne inwestycje długoterminowe - Other long-term investments		
V.	Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe - Long-term prepayments		
	1. Aktywa z tytułu podatku odroczonego - Deferred tax assets		
	2. Inne - Other prepayments		
B.	AKTYWA OBROTOWE - CURRENT ASSETS	13 182 058,51	12 877 678,01
I.	Zapasy - Inventory		
	1. Materiały - Materials		
	2. Półprodukty i produkty w toku - Semi-finished products and work in progress		
	3. Produkcja zakończona - Finished products		
	4. Towary - Goods		
	5. Zaliczki na dostawy - Advances for deliveries		
II.	Należności krótkoterminowe - Short-term receivables	4 637,48	91 946,40
	1. Należności od jednostek powiązanych - Receivables from related parties		0,00
	a. Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: trade receivables, maturing		
	1. do 12 miesięcy - up to 12 months		
	2. powyżej 12 miesięcy - above 12 months		
	b. Inne należności od jednostek powiązanych - Other receivables from related entities		
	2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale - Receivables from other entities in which entity has equity exposure		
	a. Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: trade receivables, maturing:		
	1. do 12 miesięcy - up to 12 months		
	2. powyżej 12 miesięcy - above 12 months		
	3. Należności od pozostałych jednostek - Receivables from other entities	4 637,48	91 946,40
	a. Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: Trade receivables, maturing:		26 446,40
	1. do 12 miesięcy - up to 12 months		26 446,40
	2. powyżej 12 miesięcy - above 12 months		
	b. Z tytułu podatków, dotacji, cel, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń - Receivables from tax, subsidy, customs, social security and other benefits	4 637,48	65 500,00
	c. Inne - Other		
	d. Dochodzone na drodze sądowej - Claimed at court		
III.	Inwestycje krótkoterminowe - Short-term investments	13 176 800,07	12 785 494,59
	1. Krótkoterminowe aktywa finansowe - Short-term financial assets	13 176 800,07	12 785 494,59
	a. W jednostkach powiązanych - In related parties	5 629 775,11	5 562 527,05
	- udzielone pożyczki - loans granted	5 629 775,11	5 562 527,05
	- inne - other		
	b. W pozostałych jednostkach - In other entities	6 420 964,26	7 022 160,72
	- akcje lub udziały - shares		
	- inne papiery wartościowe - other issuance of debt securities		
	- udzielone pożyczki - loans granted	6 420 964,26	7 022 160,72
	- inne - other		
	c. Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne - Cash and other pecuniary assets	1 126 060,70	200 806,82
	- środki pieniężne w kasie i na rachunku - cash in hand and at bank	1 126 060,70	200 806,82
	- inne środki pieniężne - other cash		
	- inne aktywa pieniężne - other pecuniary assets		
	3. Inne inwestycje krótkoterminowe - Other short-term investments		
IV.	Krótkoterminowe rozliczenia okresowe - Short-term prepayments	620,96	237,02
C.	Należne wpłaty na kapitał podstawowy - Called up share capital (negative value)		
D.	Udziały (akcje) własne - Own shares (negative value)		
	Suma aktywów - TOTAL ASSETS	13 535 918,57	13 260 468,13

PASywa - LIABILITIES		30.11.2021	31.12.2020
A.	Kapitał (fundusz) własny - Equity	2 676 734,87	2 626 742,90
I.	Kapitał (fundusz) podstawowy - Share capital	50 000,00	50 000,00
II.	Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym: Supplementary capital : -nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji) - the value of	607 767,13	843 107,58
III.	Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym: - Revaluation reserve: - z tytułu aktualizacji wartości godziwej - Due to fair value updating		
IV.	Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym: - Other reserve capitals: - utworzony zgodnie z umową (statutem) spółki; - Formed under the company's charter (statute)	2 001 750,00	2 001 750,00
V.	Zysk (strata) z lat ubiegłych - Previous years' profit (loss)	-32 774,23	404 167,38
VI.	Zysk (strata) netto - Net profit (loss)	49 991,97	-672 282,06
VII.	VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego - Other statutory reductions in profit (increases in loss)		
B.	Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania - liabilities and provisions for liabilities	10 859 183,70	10 633 725,23
I.	Rezerwy na zobowiązania - Provisions for liabilities		
	1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego - Provision for deferred income tax		
	2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne - Provision for retirement and similar benefits		
	3. Pozostałe rezerwy - Other provisions		
II.	Zobowiązania długoterminowe - Long-term liabilities	0,00	0,00
	1. Wobec jednostek powiązanych - To related parties		0,00
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale - To		
	3. Wobec pozostałych jednostek - To other entities		
III.	Zobowiązania krótkoterminowe - Short-term liabilities	10 847 805,27	10 627 550,73
	1. Wobec jednostek powiązanych - To related parties	10 826 108,34	10 589 567,67
	a. Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: Trade liabilities, maturing:		
	1. do 12 miesięcy - up to 12 months		
	2. powyżej 12 miesięcy - above 12 months		
	b. Inne zobowiązania od jednostek powiązanych - Other financial liabilities from related parties	#	#
	2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale - From		
	a. Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: Trade liabilities, maturing:		
	b. Inne zobowiązania od jednostek powiązanych - Other financial liabilities from related		
	3. Wobec pozostałych jednostek - From other entities	21 696,93	37 983,06
	a. Kredyty i pożyczki - Credits and loans		
	b. Z tytułu emisji papierów dłużnych - Arising from issuance of debt securities		
	c. Inne zobowiązania finansowe - Other financial liabilities		
	d. Z tytułu dostaw i usług o okresie wymagalności: Trade liabilities, maturing:	21 696,93	37 983,06
	1. do 12 miesięcy - up to 12 months	21 696,93	37 983,06
	2. powyżej 12 miesięcy - above 12 months		
	e. Zaliczki otrzymane na dostawy - Received advances for deliveries		
	f. Zobowiązania wekslowe - Bill-of-exchange liabilities		
	g. Z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych świadczeń - Tax, customs, insurance and other liabilities		
	h. Z tytułu wynagrodzeń - Payroll liabilities		
	i. Inne - Other		
	4. Fundusze specjalne - Special funds		
IV.	Rozliczenia międzyokresowe - Accruals	11 378,43	6 174,50
	1. Ujemna wartość firmy - Negative goodwill		
	2. Inne rozliczenia międzyokresowe - Other accruals	11 378,43	6 174,50
	- długoterminowe - long-term		
	- krótkoterminowe - short-term	11 378,43	6 174,50
	Suma pasywów: TOTAL LIABILITIES	13 535 918,57	13 260 468,13

UK

Power of attorney

We, the undersigned:

Cecília Maria Medeiros Machado – Member of the Board

Filipa Mortagua da Gama Lima Rebelo – Member of the Board

acting on behalf of **Porwind sp. z o.o.** with the registered seat office in Warsaw, at Marszałkowska 126/134 Street, 00-008 Warsaw, established and operating under the Polish law, entered into register of entrepreneurs within the National Court Register kept by the District Court for Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under the number: 0000364294,

hereinafter referred to as the "**Target Company**", do hereby authorize:

Pełnomocnictwo

My, niżej podpisani:

Cecília Maria Medeiros Machado – Członek Zarządu

Filipa Mortagua da Gama Lima Rebelo – Członek Zarządu

działając w imieniu **Porwind sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Marszałkowskiej 126/134, 00-008 Warszawa, utworzonej i działającej zgodnie z polskim prawem, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000364294,

dalej jako: „**Spółka Przejmowana**”, niniejszym upoważniamy:

r.pr. Mirosława Siwińskiego
entry number: **WA-9949**

and/ oraz

r.pr. Agnieszkę Kosicką
entry number: **WA-15586**

Correspondence address/ Adres do korespondencji:

Advicero Nexia sp. z o.o.
ul. Marszałkowska 126/134
00-008 Warszawa

each of those persons individually to perform all factual and legal acts necessary to properly execute the process of merging all assets of the Target Company with Gewind spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered seat in Warsaw (hereinafter as: "**Merger**"), and in particular to:

- representing the Target Company before the competent Polish registry court in all matters related to the Merger;
- preparing the Plan of Merger with the attachments;
- signing and approving the Plan of Merger on behalf of the Target Company;
- preparing, signing and submission of relevant forms to the National Court Register for the purpose of submitting the Plan of Merger;

każdą z tych osób indywidualnie do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, koniecznych do prawidłowego dokonania procesu połączenia całego majątku Spółki Przejmowanej z Gewind spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dalej jako: „**Połączenie**”), a w szczególności do:

- reprezentowania Spółki Przejmowanej przed właściwym polskim sądem rejestrowym we wszystkich sprawach związanych z Połączeniem;
- sporządzenia Planu Połączenia wraz z załącznikami;
- podpisania i przyjęcia Planu Połączenia w imieniu Spółki Przejmowanej;
- sporządzenia, podpisania i złożenia odpowiednich formularzy do Krajowego Rejestru Sądowego celem zgłoszenia Planu Połączenia;

- filing any other letters and applications related to the Merger receiving all letters, orders and notices relating to the Merger;
 - submitting an appropriate resolution with respect to the Merger to the Registration Court in order to enter a note about such a resolution in the register, indicating that the Company is the Target Company;
 - giving notification Shareholders of the Merger about the Merger of the Companies and performing all related actual;
 - making announcements in Monitor Sądowy i Gospodarczy related to the Merger;
 - performing all other actual and legal acts necessary for the proper execution of the Merger.
- złożenia wszelkich innych pism i wniosków związanych z Połączeniem;
 - odbioru wszelkich pism, postanowień i zawiadomień związanych z Połączeniem;
 - zgłoszenia do sądu rejestracyjnego odpowiedniej uchwały w zakresie Połączenia w celu wpisania do rejestru wzmianki o takiej uchwale ze wskazaniem, że Spółka jest Spółką Przejmowaną;
 - zawiadomienia wspólników o połączeniu się spółek oraz dokonania wszelkich czynności z tym związanych;
 - dokonywania ogłoszeń w Monitorze Sądowym i Gospodarczym związanych z Połączeniem;
 - do dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, koniecznych do prawidłowego dokonania procesu Połączenia.

The proxy may be the other side of the activity as well as representing the other side of the activity.

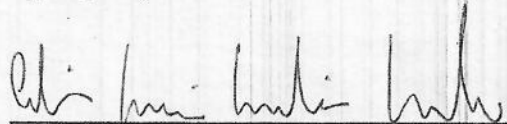
Pełnomocnik może być drugą stroną czynności jak również reprezentować drugą stronę czynności.

This document has been executed in Polish and English language versions. In case of any discrepancies in its interpretation, the Polish version shall always prevail.

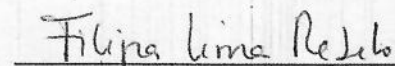
Niniejsze pełnomocnictwo zostało sporządzone w polskiej i angielskiej wersji językowej. W przypadku sporów interpretacyjnych wiążąca jest polska wersja językowa.

Date/Data: 2nd of October, 2021

Signed/Podpis



Cecília Maria Medeiros Machado



Filipa Mortagua da Gama Lima Rebelo

Power of attorney

We, the undersigned:

Cecília Maria Medeiros Machado – Member of the Board

Filipa Mortagua da Gama Lima Rebelo – Member of the Board

acting on behalf of **Popielawy sp. z o.o.** with the registered seat office in Warsaw, at Marszałkowska 126/134 Street, 00-008 Warsaw, established and operating under the Polish law, entered into register of entrepreneurs within the National Court Register kept by the District Court for Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under the number: 0000323963,

hereinafter referred to as the **"Target Company"**, do hereby authorize:

Pełnomocnictwo

My, niżej podpisani:

Cecília Maria Medeiros Machado – Członek Zarządu

Filipa Mortagua da Gama Lima Rebelo – Członek Zarządu

działając w imieniu **Popielawy sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, utworzonej i działającej zgodnie z polskim prawem, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000323963,

dalej jako: **„Spółka Przejmowana"**, niniejszym upoważniamy:

r.pr. Mirosława Siwińskiego
entry number: **WA-9949**

and/ oraz

r.pr. Agnieszka Kosicką
entry number: **WA-15586**

Correspondence address/ Adres do korespondencji:

Advicero Nexia sp. z o.o.
ul. Marszałkowska 126/134
00-008 Warszawa

each of those persons individually to perform all factual and legal acts necessary to properly execute the process of merging all assets of the Target Company with Gewind spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered seat in Warsaw (hereinafter as: **"Merger"**), and in particular to:

- representing the Target Company before the competent Polish registry court in all matters related to the Merger;
- preparing the Plan of Merger with the attachments;
- signing and approving the Plan of Merger on behalf of the Target Company;
- preparing, signing and submission of relevant forms to the National Court Register for the purpose of submitting the Plan of Merger;

każdą z tych osób indywidualnie do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, koniecznych do prawidłowego dokonania procesu połączenia całego majątku Spółki Przejmowanej z Gewind spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (dalej jako: **„Połączenie"**), a w szczególności do:

- reprezentowania Spółki Przejmowanej przed właściwym polskim sądem rejestrowym we wszystkich sprawach związanych z Połączeniem;
- sporządzenia Planu Połączenia wraz z załącznikami;
- podpisania i przyjęcia Planu Połączenia w imieniu Spółki Przejmowanej;
- sporządzenia, podpisania i złożenia odpowiednich formularzy do Krajowego Rejestru Sądowego celem zgłoszenia Planu Połączenia;

- filing any other letters and applications related to the Merger receiving all letters, orders and notices relating to the Merger;
 - submitting an appropriate resolution with respect to the Merger to the Registration Court in order to enter a note about such a resolution in the register, indicating that the Company is the Target Company;
 - giving notification Shareholders of the Merger about the Merger of the Companies and performing all related actual;
 - making announcements in Monitor Sądowy i Gospodarczy related to the Merger;
 - performing all other actual and legal acts necessary for the proper execution of the Merger.
- złożenia wszelkich innych pism i wniosków związanych z Połączeniem;
 - odbioru wszelkich pism, postanowień i zawiadomień związanych z Połączeniem;
 - zgłoszenia do sądu rejestracyjnego odpowiedniej uchwały w zakresie Połączenia w celu wpisania do rejestru wzmianki o takiej uchwale ze wskazaniem, że Spółka jest Spółką Przejmowaną;
 - zawiadomienia wspólników o połączeniu się spółek oraz dokonania wszelkich czynności z tym związanych;
 - dokonywania ogłoszeń w Monitorze Sądowym i Gospodarczym związanych z Połączeniem;
 - do dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, koniecznych do prawidłowego dokonania procesu Połączenia.

The proxy may be the other side of the activity as well as representing the other side of the activity.

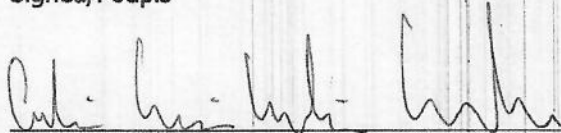
Pełnomocnik może być drugą stroną czynności jak również reprezentować drugą stronę czynności.

This document has been executed in Polish and English language versions. In case of any discrepancies in its interpretation, the Polish version shall always prevail.

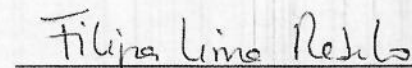
Niniejsze pełnomocnictwo zostało sporządzone w polskiej i angielskiej wersji językowej. W przypadku sporów interpretacyjnych wiążąca jest polska wersja językowa.

Date/Data: 2⁹ of October, 2021

Signed/Podpis



Cecília Maria Medeiros Machado



Filipa Mortagua da Gama Lima Rebelo

Power of attorney

We, the undersigned:

Cecília Maria Medeiros Machado – Member of the Board

Filipa Mortágua da Gama Lima Rebelo – Vice president of the Board

acting on behalf of **Gewind sp. z o.o.** with the registered seat office in Warsaw, at Marszałkowska 126/134 Street, 00-008 Warsaw, established and operating under the Polish law, entered into register of entrepreneurs within the National Court Register kept by the District Court for Warsaw, XII Commercial Department of the National Court Register under the number: 0000308554,

hereinafter referred to as the **"Acquiring Company"**, do hereby authorize:

Pełnomocnictwo

My, niżej podpisani:

Cecília Maria Medeiros Machado – Członek Zarządu

Filipa Mortágua da Gama Lima Rebelo – Wiceprezes Zarządu

działając w imieniu **Gewind sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie, przy ul. Marszałkowskiej 126/134, 00-008 Warszawa, utworzonej i działającej zgodnie z polskim prawem, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego w ramach Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000308554,

dalej jako: **"Spółka Przejmująca"**, niniejszym upoważniamy:

r.pr. Mirosława Siwińskiego
entry number: **WA-9949**

and/ oraz

r.pr. Agnieszka Kosicką
entry number: **WA-15586**

Correspondence address/ Adres do korespondencji:

Advicero Nexia sp. z o.o.
ul. Marszałkowska 126/134
00-008 Warszawa

each of those persons individually to perform all factual and legal acts necessary to properly execute the process of merging all assets of the Popielawy sp. z o.o. (the NCR number: 0000323963) and Porwind sp. z o.o. (the NCR number: 0000364294) to the Acquiring Company (hereinafter as: **"Merger"**), and in particular to:

- representing the Target Company before the competent Polish registry court in all matters related to the Merger;
- preparing the Plan of Merger with the attachments;
- signing and approving the Plan of Merger on behalf of the Acquiring Company;

każdą z tych osób indywidualnie do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, koniecznych do prawidłowego dokonania procesu połączenia całego majątku spółek Popielawy sp. z o.o. (numer KRS: 0000323963) oraz Porwind sp. z o.o. (numer KRS: 0000364294) na Spółkę Przejmującą (dalej jako: **"Połączenie"**), a w szczególności do:

- reprezentowania Spółki Przejmowanej przed właściwym polskim sądem rejestrowym we wszystkich sprawach związanych z Połączeniem;
- sporządzenia Planu Połączenia wraz z załącznikami;
- podpisania i przyjęcia Planu Połączenia w imieniu Spółki Przejmującej;

- filing and submitting the plan of merger to the Court Registry and posting;
 - filing any other letters and applications related to the Merger;
 - receiving all letters, orders and notices relating to the Merger;
 - submitting resolution with respect to the Merger to the Registration Court in order to enter a note about such a resolution in the register, indicating that the Company is the Acquiring Company;
 - giving notification Shareholders about the Merger of the Companies and performing all related actual;
 - making announcements in Monitor Sądowy i Gospodarczy related to the Merger;
 - performing all other actual and legal acts necessary for the proper execution of the Merger.
- złożenia i zgłoszenia planu połączenia do Rejestru Sądowego;
 - złożenia wszelkich innych pism i wniosków związanych z Połączeniem;
 - odbioru wszelkich pism, postanowień i zawiadomień związanych z Połączeniem;
 - zgłoszenia uchwały w zakresie Połączenia do sądu rejestracyjnego w celu wpisania do rejestru wzmianki o takiej uchwałę ze wskazaniem, że Spółka jest Spółką Przejmującą;
 - zawiadomienia wspólników o Połączeniu się spółek oraz dokonania wszelkich czynności z tym związanych;
 - dokonywania ogłoszeń w Monitorze Sądowym i Gospodarczym związanych z Połączeniem;
 - do dokonania wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, koniecznych do prawidłowego dokonania procesu Połączenia.

The proxy may be the other side of the activity as well as representing the other side of the activity.

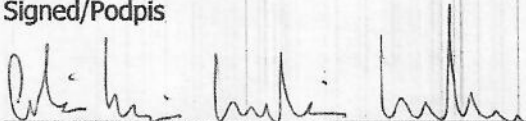
Pełnomocnik może być drugą stroną czynności jak również reprezentować drugą stronę czynności.

This document has been executed in Polish and English language versions. In case of any discrepancies in its interpretation, the Polish version shall always prevail.

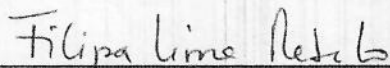
Niniejsze pełnomocnictwo zostało sporządzone w polskiej i angielskiej wersji językowej. W przypadku sporów interpretacyjnych wiążąca jest polska wersja językowa.

Date/Data: 29 of October, 2021

Signed/Podpis



Cecília Maria Medeiros Machado



Filipa Mortagua da Gama Lima Rebelo