

<p style="text-align: center;">CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA oraz CERSANIT CYPRUS LIMITED</p> <p style="text-align: center;">WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO NINIEJSZY WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO ZOSTAŁ SPORZĄDZONY DNIA 24.09.2020 R. PRZEZ:</p>	<p style="text-align: center;">CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA and CERSANIT CYPRUS LIMITED</p> <p style="text-align: center;">COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER THESE COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER HAVE BEEN DRAWN UP ON 24.09.2020 BY THE FOLLOWING:</p>
<p>ŁĄCZĄCE SIĘ SPÓŁKI:</p> <p>1. Cersanit Spółka Akcyjna, zarejestrowana i prowadząca działalność zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą przy al. Solidarności 36, 25-323, Kielce, Polska, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000081341, numer identyfikacji podatkowej NIP 5640001666, o kapitale zakładowym w wysokości 81.144.015,90 zł wpłaconym w całości, reprezentowana przez:</p> <p>(i) Mariusza Sośnierz – Prezesa Zarządu, (ii) Katarzynę Pindral – Członka Zarządu,</p> <p>(zwana dalej „Cersanit” lub „Spółką Przejmującą”), oraz</p>	<p>MERGING COMPANIES:</p> <p>(i) Cersanit Spółka Akcyjna (a joint stock company), duly organized and validly existing under the laws of the Republic of Poland, having its registered office at al. Solidarności 36, 25-323 Kielce, Poland, registered in the register of entrepreneurs held by the District Court in Kielce, X Commercial Division of the National Court Register under number KRS 0000081341, with Polish Tax Identification Number (NIP) 5640001666, with the share capital of PLN 81.144.015.90 fully paid up, represented by:</p> <p>(i) Mariusz Sosnierz – President of the Management Board, (ii) Katarzyna Pindral – Member of the Management Board,</p> <p>(hereinafter referred to as "Cersanit" or the "Absorbing Company"), and</p>
<p>2. Cersanit Cyprus Limited, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana i prowadząca działalność zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą w Nikozji, Cypr, pod adresem: Dimostheni Severi, 12, 6. piętro, lokal 601, 1080 Nikozja, Cypr, zarejestrowana w Wydziale Rejestru Spółek i Syndyka Ministerstwa Energii, Handlu i Przemysłu pod numerem HE 179984, o wyemitowanym kapitale zakładowym w wysokości 1.800 euro, reprezentowana przez:</p> <p>(i) Katarzyna Magdalena Pindral, (ii) Savvas Georgiou, (iii) Maria Skourou, (zwana dalej „Ccypr” lub „Spółką Przejmowaną”).</p>	<p>1. Cersanit Cyprus Limited, a limited liability company duly organized and validly existing under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office in Nicosia, Cyprus, address: Dimostheni Severi, 12, 6th floor, flat/office 601, 1080 Nicosia, Cyprus, entered in the Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Ministry of Energy, Commerce and Industry under number HE 179984, with an issued share capital of EUR 1.800, represented by:</p> <p>(i) Katarzyna Magdalena Pindral, (ii) Savvas Georgiou, (iii) Maria Skourou, (hereinafter referred to as "CCyprus" or the "Absorbed Company").</p>
<p>POSTANOWIONO, CO NASTĘPUJE:</p> <p>1. DEFINICJE</p>	<p>IT WAS AGREED AS FOLLOWS:</p> <p>1. DEFINITIONS</p>

<p>1.1 Na potrzeby niniejszego Wspólnego Planu Połączenia Transgranicznego, poniższe wyrażenia będą miały następujące znaczenie (chyba że z kontekstu będzie wynikać inaczej):</p> <p>„Spółka Przejmowana” lub „CCypr” oznacza Cersanit Cyprus Limited;</p> <p>„Spółka Przejmująca” lub „Cersanit” oznacza Cersanit Spółka Akcyjna;</p> <p>„Wspólny Plan Połączenia Transgranicznego” lub „Plan Połączenia” oznacza niniejszy dokument;</p> <p>„Cypryjskie Prawo Spółek” oznacza cypryjski Kodeks spółek, rozdz. 113 z późniejszymi zmianami, obecnie obowiązujące;</p> <p>„Dyrektywa” oznacza Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1132 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek, z późniejszymi zmianami;</p> <p>„Pracownicy” oznacza pracowników Łączących się Spółek pozostających w stosunku pracy w Dniu Połączenia, jeśli takowi istnieją;</p> <p>„EUR” oznacza prawny środek płatniczy w Unii Europejskiej;</p> <p>„Połączenie” oznacza transgraniczne połączenie Łączących się Spółek opisane w niniejszym Planie Połączenia;</p> <p>„Łączące się Spółki” oznacza Spółkę Przejmowaną i Spółkę Przejmującą; każda z osobna zwana dalej „Łączącą się Spółką”;</p> <p>„Dzień Połączenia” oznacza dzień wpisania Połączenia do rejestru właściwego dla Spółki Przejmującej, określony w Punkcie 4 niniejszego Planu Połączenia;</p> <p>„Polskie Prawo Spółek” oznacza Kodeks Spółek Handlowych z dnia 15 września 2000 r., z późniejszymi zmianami;</p> <p>PLN” lub „złoty” oznacza prawny środek płatniczy w Rzeczypospolitej Polskiej;</p>	<p>1.1 For the purposes of these Common Draft Terms of Cross-Border Merger, the following terms shall have the following meaning (unless the context otherwise requires):</p> <p>“Absorbed Company” or “CCyprus” means Cersanit Cyprus Limited;</p> <p>“Absorbing Company” or “Cersanit” means Cersanit Spółka Akcyjna;</p> <p>“Common Draft Terms of Cross-Border Merger” or “Merger Plan” means this document;</p> <p>“Cyriot Companies Law” means the Cypriot Companies law, Cap. 113, as amended and is currently in force;</p> <p>“Directive” means Directive 2017/1132 of the European Parliament and of the Council as of June 14, 2017, relating to certain aspects of company law, as further amended;</p> <p>“Employees” means the employees of the Merging Companies employed as of the Merger Date, if any;</p> <p>“EUR” means the official currency of the European Union;</p> <p>“Merger” means the cross-border merger of the Merging Companies as described in this Merger Plan;</p> <p>“Merging Companies” means the Absorbed Company and the Absorbing Company, each being a “Merging Company”;</p> <p>“Merger Date” means the date on which the Merger is registered in the register relevant for the Absorbing Company, specified in paragraph 4 of this Merger Plan;</p> <p>“Polish Companies Law” means the Polish Commercial Companies Code of 15 September 2000, as amended and restated;</p> <p>PLN” or “złoty” means the lawful currency of the Republic of Poland;</p>
---	--

<p>1.2 Nagłówki artykułów niniejszego Planu Połączenia zostały zastosowane w celu zwiększenia przejrzystości tekstu i nie mają wpływu na jego interpretację.</p> <p>2. WSTĘP</p> <p>2.1 Łączące się Spółki zamierzają dokonać transgranicznego połączenia poprzez przejęcie Spółki Przejmowanej, przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku i zobowiązań Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji. Połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, związane jest z planowaną reorganizacją grupy kapitałowej, częścią której są Łączące się Spółki („Grupa”). Reorganizacja ma przede wszystkim na celu uproszczenie struktury podmiotów zależnych od Spółki Przejmującej.</p> <p>2.2 Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej. Ze względu na to, że na dzień 31.08.2020 r. wartość księgowa Spółki Przejmowanej jest wartością ujemną i wynosi - 171 260 976,00 EUR (minus sto siedemdziesiąt jeden milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt sześć 00/100 euro), Spółka Przejmująca jako jedyny udziałowiec Spółki Przejmowanej, przeprowadzając Połączenie spółek, podejmuje jednocześnie decyzję w kwestii kontynuacji działalności Spółki Przejmowanej.</p> <p>2.3 Ponadto Połączenie Łączących się Spółek pozwoli na obniżenie kosztów funkcjonowania Grupy, w szczególności w obszarze administracyjnym i organizacyjnym, przede wszystkim poprzez ograniczenie liczby organów zarządzających i kontrolnych w ramach Grupy, obniżenie kosztów prowadzenia działalności holdingowej (m.in. w postaci kosztów zarządu, doradztwa wewnętrznego, prowadzenia księgowości, etc.). Zauważyć przy tym należy, że jednorazowe koszty związane z przeprowadzeniem Połączenia nie są znaczące i wiążą się głównie z dokonaniem prawem przepisanych czynności przed organami państwowymi i sądami właściwymi dla Łączących się Spółek i będą to w szczególności: opłaty i wpisy sądowe oraz koszty usług doradców związanych z Połączeniem.</p> <p>2.4 Należy wskazać, że Łączące się Spółki prowadzą działalność w zakresie nadzorowania oraz wykonywania uprawnień korporacyjnych wobec podmiotów w których posiadają akcje i udziały, w związku z powyższym istnieją silne przesłanki biznesowe do połączenia tych podmiotów i scalenia w/w funkcji w ramach jednego podmiotu. Ponieważ</p>	<p>1.2 The paragraph headings are inserted for ease of reference only and shall have no effect on the interpretation hereof.</p> <p>2. INTRODUCTION</p> <p>2.1 The Merging Companies intend to undergo a cross-border merger by means of absorption of the Absorbed Company, transfer to the Absorbing Company of all assets and liabilities of the Absorbed Company through universal succession and by dissolution of the Absorbed Company without its liquidation. The Merger of the Absorbing Company with the Absorbed Company is related to the planned reorganization of the capital group, of which the Merging Companies are a part (“Group”). The reorganisation is to simplify the structure of subsidiaries of the Absorbing Company.</p> <p>2.2 The Absorbing Company holds 100% of shares in the share capital of the Absorbed Company. Due to the fact, that as at 31.08.2020 the book value of the Absorbed Company is negative and amounts to EUR -171 260 976,00 (minus one hundred and seventy-one million, two hundred and sixty thousand, nine hundred and seventy-six 00/100 euro), the Absorbing Company, as the sole shareholder of the Absorbed Company, conducting the Merger, at the same time decides on continuance of operations of the Absorbed Company.</p> <p>2.3 Furthermore, the Merger of the Merging Companies will allow to reduce the Group's operating costs, in particular in the administrative and organizational area, primarily by limiting the number of management and control bodies within the Group, reducing the costs of holding operations (i.a. in the form of management costs, internal consultancy, bookkeeping, etc.). It should be noted that one-off costs related to the Merger are not significant and are mainly related to undertaking of all activities prescribed by the law before state authorities and courts applicable for the Merging Companies, in particular: court fees and costs of consultancy services related to the Merger.</p> <p>2.4 It should be pointed out that the Merging Companies operate in the scope of supervising and exercising corporate rights with respect to entities in which they hold shares and stocks, therefore there is a strong business rationale for merging these entities and consolidating the aforementioned functions within one legal entity. Since the Merger</p>
---	--

<p>Połączenie skutkuje sukcesją generalną, praw i obowiązków Spółki Przejmowanej, pozwalając w szczególności na przejęcie dorobku Spółki Przejmowanej w zakresie prowadzenia działalności holdingowo-inwestycyjnej, jest zatem naturalnym sposobem konsolidacji aktywów zapewniającym ciągłość prowadzonej działalności gospodarczej na wszystkich polach aktywności biznesowej.</p> <p>2.5 Podsumowując, przewiduje się, że planowane Połączenie przyniesie następujące korzyści:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) centralizacja kompetencji w jednym podmiocie, b) uproszczenie struktury Grupy i zwiększenie efektywności jej funkcjonowania, w tym eliminacja zbędnych szczebli w strukturze organizacyjnej, c) zmniejszenie kosztów działalności Grupy, d) oszczędności finansowe w obszarach administracyjnym i organizacyjnym. 	<p>results in the general succession of the rights and obligations of the Absorbed Company, allowing in particular for the acquisition of the Absorbed Company's achievements in the scope of holding and investment activities, it is a natural way of consolidating assets, ensuring continuity of business activity in all its areas.</p> <p>2.5 In conclusion, it is expected that the planned Merger will bring about the following benefits:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) centralisation of competences within one entity, b) simplifying the Group's structure and increasing the efficiency of its functioning, including eliminating unnecessary levels in the organizational structure, c) reducing the Group's operating costs, d) financial savings in organizational and administrative areas.
<p>3. TRANSGRANICZNE POŁĄCZENIE</p> <p>3.1 Połączenie zostanie przeprowadzone zgodnie z wymogami prawa polskiego, właściwego dla Spółki Przejmowanej, tj.:</p> <ul style="list-style-type: none"> e) Sekcji 2011-201X, rozdz. 113 Cypryjskiego Prawa Spółek znajdującego zastosowanie do spółek istniejących i zarejestrowanych zgodnie z prawem cypryjskim, stanowiącego implementację Dyrektywy, f) Tytułu IV, Działu I, Rozdziału 2¹ („Transgraniczne łączenie się spółek kapitałowych i spółki komandytowo-akcyjnej”) Polskiego Prawa Spółek, stanowiącego implementację Dyrektywy. <p>4. DZIEŃ POŁĄCZENIA</p> <p>4.1 Połączenie stanie się skuteczne zgodnie z art. 516¹ Polskiego Prawa Spółek w zw. z art. 493 § 2 Polskiego Prawa Spółek, sekcją 201S, rozdz. 113 Cypryjskiego Prawa Spółek oraz art. 129 Dyrektywy tj. w dniu wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Spółki Przejmującej.</p> <p>5. TYP, FIRMA, SIEDZIBA, REJESTR I NUMER WPISU DO REJESTRU ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, SPOSÓB ŁĄCZENIA</p>	<p>3. CROSS-BORDER MERGER</p> <p>3.1 The Merger shall be effected pursuant to the requirements of the Polish law, applicable to the Absorbing Company, as well as the requirements of the Cypriot law, applicable to the Absorbed Company, i.e.:</p> <ul style="list-style-type: none"> a) Sections 2011-201X of the Cypriot Companies Law, Cap. 113 applicable to companies existing and registered under the laws of Cyprus, implementing the Directive, b) Title IV, Section I, Chapter 2¹ of the Polish Companies Law (“Cross-border mergers of capital companies and limited joint-stock partnerships”), implementing the Directive. <p>4. MERGER DATE</p> <p>4.1 The Merger shall take effect pursuant to Article 516¹ of the Polish Companies Law in connection with Article 493 § 2 of the Polish Companies Law, section 201S of the Cypriot Companies Law, Cap. 113 and Article 129 of the Directive, i.e. on the date of the registration of the Merger in the register of the Absorbing Company.</p> <p>5. LEGAL FORM, NAME, REGISTERED OFFICE, REGISTER AND IDENTIFICATION NUMBER OF THE MERGING COMPANIES, MERGER METHOD</p>

<p>(Artykuł 516³ pkt 1 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L Cypryjskiego Prawa Spółek)</p> <p>5.1 Łączące się Spółki to:</p> <p>a) Spółka Przejmująca, tj. Cersanit Spółka Akcyjna, zarejestrowana i prowadząca działalność zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą przy al. Solidarności 36, 25-323 Kielce, Polska, zarejestrowana w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081341, numer identyfikacji podatkowej NIP 5640001666. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 81.144.015,90 zł i dzieli się na 811440159 akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej 0,10 PLN każda, w pełni pokrytych. Spółka Przejmująca jest spółką powstałą w wyniku transgranicznego połączenia się spółek, w rozumieniu m.in. art. 122 i 129 Dyrektywy.</p> <p>b) Spółka Przejmowana, tj. Cersanit Cyprus Limited, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowana i prowadząca działalność zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą w Nikozji, Cypr, pod adresem: Dimostheni Severi, 12, 6. piętro, lokal 601, 1080 Nikozja, Cypr, zarejestrowana w Wydziale Rejestru Spółek i Syndyka Ministerstwa Energii, Handlu i Przemysłu pod numerem HE 179984. Autoryzowany kapitał zakładowy („authorized share capital”) Spółki Przejmowanej wynosi 8.750 euro i dzieli się na 8750 zwykłych udziałów o wartości nominalnej 1,00 euro każdy. Wyemitowany kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi 1.800 euro i dzieli się na 1800 zwykłych udziałów o wartości nominalnej 1,00 euro każdy, w pełni pokrytych.</p> <p>5.2 Spółka Przejmowana jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, została zarejestrowana na podstawie Cypryjskiego Prawa Spółek i spełnia warunki z sekcji 201L Cypryjskiego Prawa Spółek, natomiast Spółka Przejmująca to spółka akcyjna zarejestrowana na podstawie Polskiego Prawa Spółek i spełniająca warunki art. 491 § 1¹ Polskiego Prawa Spółek w związku z art. 516¹ Polskiego Prawa Spółek, a w związku z tym Łączące się Spółki kwalifikują się do Połączenia z punktu widzenia Dyrektywy i prawa każdego z krajów Łączących się Spółek. Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, posiadającym wszystkie udziały w wyemitowanym kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, to jest 1800 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 1,00 euro każdy.</p>	<p>(Article 516³ point 1 of the Polish Companies Law and section 201L of the Cyriot Companies Law)</p> <p>5.1 The Merging Companies are:</p> <p>a) The Absorbing Company, i.e. Cersanit Spółka Akcyjna (a joint stock company), duly organized and validly existing under the laws of the Republic of Poland, having its registered office at al. Solidarności 36, 25-323 Kielce, Poland, registered in the register of entrepreneurs held by the District Court in Kielce, X Commercial Division of the National Court Register under number KRS 0000081341, with Polish Tax Identification Number (NIP) 5640001666. The share capital of the Absorbing Company amounts to PLN 81.144.015,90 and is divided into 811440159 ordinary registered shares of the nominal value of PLN 0,10 each, fully paid up. The Absorbing Company is the company resulting from the cross-border merger within the meaning of i.a. Article 122 and 129 of the Directive.</p> <p>b) The Absorbed Company, i.e. Cersanit Cyprus Limited, a limited liability company duly organized and validly existing under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office in Nicosia, Cyprus, address: Dimostheni Severi, 12, 6th floor, flat/office 601, 1080 Nicosia, Cyprus, entered in the Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Ministry of Energy, Commerce and Industry under number HE 179984. The authorized share capital of the Absorbed Company is EUR 8.750 divided into 8750 ordinary shares of nominal value EUR 1,00 each. The issued share capital of the Absorbed Company amounts to EUR 1.800 and is divided into 1800 ordinary shares of the nominal value of EUR 1,00 each, fully paid up.</p> <p>5.2 The Absorbed Company is a „limited liability company”, it has been registered pursuant to the Cyriot Companies Law and satisfies the conditions of section 201L of the Cyriot Companies Law, and the Absorbing Company is „spółka akcyjna” (the English translation: a joint stock company) registered under the Polish Companies Law and satisfying the conditions of Article 491 § 1¹ of the Polish Companies Law in connection with Article 516¹ of the Polish Companies Law. Consequently, from the perspective of the Directive and the laws of each of the Merging Companies jurisdictions, the Merging Companies are eligible to the Merger. The Absorbing Company is the sole shareholder of the Absorbed Company holding the whole of the issued share capital in the Absorbed Company i.e. 1800 ordinary shares of EUR 1,00 each.</p>
---	---

<p>5.3 Nie zachodzą żadne przesłanki wykluczające Połączenie, o których mowa w art. 516² Polskiego Prawa Spółek i art. 491 Polskiego Prawa Spółek w związku z art. 516¹ Polskiego Prawa Spółek.</p> <p>5.4 Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji, a jej majątek zostanie przeniesiony na Spółkę Przejmującą (połączenie przez przejęcie), która będzie dalej istnieć. W wyniku Połączenia w Dniu Połączenia:</p> <p>a) cały majątek (aktywa i pasywa) Spółki Przejmowanej zostanie przeniesiony na Spółkę Przejmującą w drodze tzw. sukcesji uniwersalnej, zgodnie z Polskim Prawem Spółek;</p> <p>b) Spółka Przejmowana ulegnie rozwiązaniu bez przeprowadzania likwidacji.</p> <p>5.5 Połączenie Spółek odbędzie się w trybie art. 516¹⁴ i art. 516¹⁵ Polskiego Prawa Spółek, to jest bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, albowiem Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.</p>	<p>5.3 There are no contraindications excluding the Merger pursuant to Article 516² of the Polish Companies Law and Article 491 of the Polish Companies Law in connection with Article 516¹ of the Polish Companies Law.</p> <p>5.4 The Absorbed Company on being dissolved without going into liquidation, will transfer all its assets and liabilities of the Absorbed Company to the Absorbing Company (merger by acquisition) and the latter will continue to exist. As an effect of the Merger, on the Merger Date:</p> <p>a) all assets and liabilities of the Absorbed Company will be transferred to the Absorbing Company by the so-called universal succession of title, pursuant to the Polish Companies Law;</p> <p>b) the Absorbed Company will be dissolved without liquidation.</p> <p>5.5 The Merger will take place in accordance with Article 516¹⁴ and Article 516¹⁵ of the Polish Companies Law, that is without increasing of the share capital of the Absorbing Company, because the Absorbing Company holds 100% of the shares in the share capital of the Absorbed Company.</p>
<p>6. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPLAT (Artykuł 516³ pkt 2 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L(b) Cypryjskiego Prawa Spółek)</p> <p>6.1 W związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, z mocy art. 516¹⁴ oraz art. 516¹⁵ Polskiego Prawa Spółek, a także sekcji 2011 Cypryjskiego Prawa Spółek nie stosuje się procedury wymiany udziałów (zgodnie z art. 132 pkt 1 Dyrektywy). Jednocześnie nie dojdzie do nabożenia lub uiszczenia jakichkolwiek dopłat pieniężnych.</p> <p>7. STOSUNEK WYMIANY INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA PAPIERY WARTOŚCIOWE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPLAT</p>	<p>6. THE RATIO OF EXCHANGE OF THE SHARES OF THE ABSORBED COMPANY FOR SHARES OF THE ABSORBING COMPANY AND THE AMOUNT OF ANY CASH PAYMENTS (Article 516³ point 2 of the Polish Companies Law and section 201L(b) of the Cypriot Companies Law)</p> <p>6.1. As the Absorbing Company holds 100% of the issued share capital of the Absorbed Company, pursuant to Article 516¹⁴ and Article 516¹⁵ of the Polish Companies Law as well as section 2011 of the Cypriot Companies Law there will be no exchange of shares (pursuant to Article 132 point 1 of the Directive). At the same time no cash payments will be imposed or made.</p> <p>7. THE RATIO OF EXCHANGE OF OTHER SECURITIES OF THE ABSORBED COMPANY FOR SECURITIES OF THE ABSORBING COMPANY AND THE AMOUNT OF ANY CASH PAYMENTS</p>

<p>(Artykuł 516³ pkt 3 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L(b) Cypryjskiego Prawa Spółek)</p> <p>7.1 W związku z faktem, że Spółka Przejmowana nie wyemitowała żadnych papierów wartościowych (innych, niż udziały Spółki Przejmowanej), a także w związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej i w związku z Połączeniem nie wyemituje żadnych papierów wartościowych, nie dojdzie do wymiany innych papierów wartościowych Spółki Przejmowanej na papiery wartościowe Spółki Przejmującej (zgodnie z art. 132 pkt 1 Dyrektywy). Jednocześnie nie dojdzie do nałożenia lub uiszczenia jakichkolwiek dopłat pieniężnych.</p> <p>8. INNE PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującą WSPÓŁNIKOM LUB UPRAWNIONYM Z INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ</p> <p>(Artykuł 516³ pkt 4 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L(g) Cypryjskiego Prawa Spółek)</p> <p>8.1 W związku z faktem, że Spółka Przejmowana nie wyemitowała żadnych papierów wartościowych (innych, niż udziały Spółki Przejmowanej), a także w związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, nie zostaną przyznane jakiegokolwiek inne prawa przez Spółkę Przejmującą wspólnikom lub uprawnionym z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej.</p> <p>9. INNE WARUNKI DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI LUB INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ</p> <p>(Artykuł 516³ pkt 5 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L(c) Cypryjskiego Prawa Spółek)</p> <p>9.1 W związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, z mocy art. 516¹⁴ Polskiego Prawa Spółek, Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a także w trybie wskazanym w art. 516¹⁵ Polskiego Prawa Spółek, a co za tym idzie nie dojdzie do przyznania akcji lub innych papierów wartościowych Spółki</p>	<p>(Article 516³ point 3 of the Polish Companies Law and section 201L(b) of the Cypriot Companies Law)</p> <p>7.1. As the Absorbed Company has not issued any securities (other than its shares), and as the Absorbing Company holds 100% of the issued share capital of the Absorbed Company and in connection with the Merger the Absorbing Company will not issue any securities, no exchange of securities of the Absorbed Company for securities of the Absorbing Company will take place (pursuant to Article 132 point 1 of the Directive). At the same time no cash payments will be imposed or made.</p> <p>8. OTHER RIGHTS CONFERRED BY THE ABSORBING COMPANY ON SHAREHOLDERS OR ON HOLDERS OF OTHER SECURITIES IN THE ABSORBED COMPANY</p> <p>(Article 516³ point 4 of the Polish Companies Law and section 201L(g) of the Cypriot Companies Law)</p> <p>8.1. As the Absorbed Company has not issued any securities (other than its shares), and as the Absorbing Company holds 100% of the issued share capital of the Absorbed Company, no other rights will be conferred by the Absorbing Company to shareholders or to holders of other securities of the Absorbed Company.</p> <p>9. OTHER TERMS FOR THE ALLOTMENT OF SHARES OR OTHER SECURITIES IN THE ABSORBING COMPANY</p> <p>(Article 516³ point 5 of the Polish Companies Law and section 201L(c) of the Cypriot Companies Law)</p> <p>9.1. As the Absorbing Company holds 100% of the issued share capital of the Absorbed Company, pursuant to Article 516¹⁴ of the Polish Companies Law the Merger shall be carried out without the increase of the share capital of the Absorbing Company and within the procedure indicated in Article 516¹⁵ of the Polish Companies Law, and, consequently, there will be no allotment of shares or securities of the Absorbing Company and thus no</p>
---	--

<p>Przejmującej i w związku z tym nie określa się innych warunków przyznania akcji lub innych papierów wartościowych w Spółce Przejmującej (zgodnie z art. 132 pkt 1 Dyrektywy).</p> <p>10. DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE LUB INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ORAZ INNE WARUNKI DOTYCZĄCE NABYCIA LUB WYKONYWANIA TEGO PRAWA</p> <p>(Artykuł 516³ pkt 6 i 7 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L(e) Cypryjskiego Prawa Spółek)</p> <p>10.1 W związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, z mocy art. 516¹⁴ Polskiego Prawa Spółek, Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a także w trybie wskazanym w art. 516¹⁵ Polskiego Prawa Spółek, zatem nie określa się dnia, od którego akcje lub inne papiery wartościowe uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, ani innych warunków dotyczących nabycia lub wykonywania tego prawa (zgodnie z art. 132 pkt 1 Dyrektywy).</p>	<p>other terms of allotment of shares or other securities in the Absorbing Company are defined (pursuant to Article 132 point 1 of the Directive).</p> <p>10. THE DATE AS OF WHICH THE SHARES OR OTHER SECURITIES GIVE THE RIGHT TO PARTICIPATE IN THE PROFITS OF THE ABSORBING COMPANY AND ANY OTHER TERMS CONCERNING THE ACQUISITION OR EXERCISE OF SUCH RIGHT</p> <p>(Article 516³ point 6 and 7 of the Polish Companies Law and section 201L(e) of the Cypriot Companies Law)</p> <p>10.1. As the Absorbing Company holds 100% of the issued share capital of the Absorbed Company, pursuant to Article 516¹⁴ of the Polish Companies Law the Merger shall be carried out without the increase of the share capital of the Absorbing Company and within the procedure indicated in Article 516¹⁵ of the Polish Companies Law, therefore no date as of which the shares or other securities give the right to participate in the profits of the Absorbing Company, nor other terms concerning the acquisition or exercise of such right are defined (pursuant to Article 132 point 1 of the Directive).</p>
<p>11. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI PRYZNANE BIEGLYM BADAJĄCYM PLAN POŁĄCZENIA LUB CZŁONKOM ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK</p> <p>(Artykuł 516³ pkt 8 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L(h) Cypryjskiego Prawa Spółek)</p> <p>11.1 Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego zgodnie z art. 516¹⁵ § 1 Polskiego Prawa Spółek. Dodatkowo, wszyscy wspólnicy Łączących się Spółek wyrazili lub wyrażą zgodę na odstąpienie od badania Planu Połączenia przez biegłego i sporządzenia przez niego opinii, stosownie do sekcji 201O Cypryjskiego Prawa Spółek, rozdz. 113.</p> <p>11.2 W związku z Połączeniem nie przyznaje się żadnych szczególnych korzyści żadnym biegłym, członkom zarządu lub członkom innych organów, w tym jednostek administracyjnych, zarządczych, nadzorczych czy kontrolnych Łączących się Spółek.</p>	<p>11. SPECIAL ADVANTAGES GRANTED TO AUDITORS EXAMINING THE MERGER PLAN OR TO MEMBERS OF THE GOVERNING BODIES</p> <p>(Article 516³ point 8 of the Polish Companies Law and section 201L(h) of the Cypriot Companies Law)</p> <p>11.1. The Merger Plan is not subject to the audit by the auditor pursuant to Article 516¹⁵ § 1 of the Polish Companies Law. Additionally, all shareholders of the Merging Companies have agreed or will agree that no examination of the Merger Plan by an independent expert nor an expert report be required, pursuant to section 201O of the Cypriot Companies Law, Cap. 113.</p> <p>11.2. No special advantages shall be conferred in connection with the Merger upon any experts, the members of the boards of directors or members of other corporate bodies, including administrative, management, supervisory or controlling bodies of the Merging Companies.</p>

<p>12. WARUNKI WYKONYWANIA PRAW WIERZYCIELI I WSPÓLNIKÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPOŁEK ORAZ ADRES, POD KTÓRYM MOŻNA BEZPŁATNIE UZYSKAĆ PEŁNE INFORMACJE (Artykuł 516³ pkt 9 Polskiego Prawa Spółek)</p> <p>12.1 W żadnej z Łączących się Spółek nie występują wspólnicy mniejszościowi, a zatem Połączenie nie wpływa na prawa wspólników mniejszościowych.</p> <p>12.2 Połączenie nie wpływa również na prawa wierzycieli, bowiem wierzyciele Spółki Przejmowanej po Dniu Połączenia uprawnieni będą do dochodzenia swoich roszczeń od Spółki Przejmującej. Spółka Przejmująca będzie traktowała wierzycieli Spółki Przejmowanej jako wierzycieli Spółki Przejmującej. Dokładna informacja na temat dochodzenia roszczeń przez wierzycieli będzie dostępna bezpłatnie i nieprzerwanie do Dnia Połączenia w siedzibie Spółki Przejmującej oraz również w siedzibie Spółki Przejmowanej (adresy wskazane w Punkcie 5.1 Planu Połączenia).</p> <p>12.3 Każdy wierzyciel Łączących się Spółek jest chroniony odpowiednimi przepisami określonymi w artykule art. 495 i 496 w związku z art. 516¹ Polskiego Prawa Spółek.</p> <p>12.4 Zgodnie z art. 495 w związku z art. 516¹ Polskiego Prawa Spółek Spółka Przejmująca powinna zarządzać majątkiem każdej z Łączących się Spółek oddzielnie do dnia, w którym wierzyciele, których roszczenia powstały przed Dniem Połączenia i którzy zażądali zapłaty na piśmie przed wygasnięciem terminu sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia Połączenia, nie zostaną zaspokojeni i zabezpieczeni.</p> <p>12.5 Zgodnie z art. 496 w związku z art. 516¹ Polskiego Prawa Spółek w okresie oddzielnego zarządzania majątkami Łączących się Spółek wierzycielom każdej Łączącej się Spółki przysługuje pierwszeństwo zaspokojenia z majątku ich pierwotnego dłużnika przed wierzycielami drugiej Łączącej się Spółki, a wierzyciele Łączącej się Spółki, którzy zgłosili swoje roszczenia w ciągu sześciu miesięcy od daty ogłoszenia Połączenia i uprawdopodobnili, że Połączenie zagraża zaspokojeniu ich roszczeń, mogą żądać, aby sąd właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej udzielił im odpowiedniego zabezpieczenia roszczeń, jeśli Spółka Przejmująca nie ustanowiła takiego zabezpieczenia.</p>	<p>12. CONDITIONS OF ENFORCEMENT OF THE CREDITORS' RIGHTS AND THE RIGHTS OF MINORITY SHAREHOLDERS OF THE MERGING COMPANIES AND THE ADDRESS AT WHICH FULL INFORMATION MAY BE OBTAINED FREE OF CHARGE (Article 516³ point 9 of the Polish Companies Law)</p> <p>12.1. There are no minority shareholders in any of the Merging Companies, therefore the Merger has no impact on the rights of the minority shareholders.</p> <p>12.2. The creditors rights are also unaffected in any way by the Merger, as the creditors of the Absorbed Company shall enforce their rights after the Merger Date towards the Absorbing Company. The Absorbing Company will consider the creditors of the Absorbed Company as being creditors of the Absorbing Company. The detailed information on conditions of the enforcement of creditors' rights shall be available continuously and free of charge until the Merger Date at the Absorbing Company's registered seat and at the registered seat of the Absorbed Company as well (addresses indicated in Point 5.1 of this Merger Plan).</p> <p>12.3. Each creditor of the Merging Companies is protected by relevant provisions of Article 495 and 496 in connection with Article 516¹ of the Polish Companies Law.</p> <p>12.4. Pursuant to Article 495 in connection with Article 516¹ of the Polish Companies Law, the assets of each of the Merging Companies should be managed by the Absorbing Company separately until the date on which the creditors, whose claims arose before the Merger Date and who demanded payment in writing before the expiry of six months from the date of the announcement on the Merger, are satisfied or secured.</p> <p>12.5. Pursuant to Article 496 in connection with Article 516¹ of the Polish Companies Law, during the period of separate management of the assets of the Merging Companies, the creditors of each Merging Company have priority of satisfaction from the assets of their original debtor before the creditors of the other Merging Company, and the creditors of the Merging Company who notified their claims within six months from the date of the announcement on the Merger and made it plausible that their satisfaction is threatened by the Merger may demand that the court competent for the registered office of the Absorbing Company grant them appropriate security for their claims, if such security has not been established by the Absorbing Company.</p>
---	--

<p>13. PROCEDURY, WEDŁUG KTORYCH ZOSTANĄ OKREŚLONE ZASADY UDZIAŁU PRACOWNIKÓW W USTALENIU ICH PRAW UCZESTNICTWA W ORGANACH SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, ZGODNIE Z ODREBNYMI PRZEPISAMI (Artykuł 516³ pkt 10 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L(j) Cypryjskiego Prawa Spółek)</p> <p>13.1 Spółka Przejmowana nie zatrudnia żadnych pracowników, a zatem nie jest zobowiązana do posiadania i nie posiada systemu uczestnictwa pracowników w rozumieniu Artykułu 133 Dyrektywy oraz sekcji 201W Cypryjskiego Prawa Spółek (i przed rejestracją Połączenia nie będzie go posiadać).</p> <p>13.2 Spółka Przejmująca posiada pracowników, jednak nie jest zobowiązana do posiadania i nie posiada systemu uczestnictwa pracowników w rozumieniu Artykułu 133 Dyrektywy i ustawy z dnia 25 kwietnia 2008 roku o uczestnictwie pracowników w spółce powstałej w wyniku transgranicznego połączenia się spółek (i przed rejestracją Połączenia nie będzie go posiadać).</p> <p>13.3 W związku z powyższym, na podstawie art. 29 polskiej ustawy z dnia 25 kwietnia 2008 roku o uczestnictwie pracowników w spółce powstałej w wyniku transgranicznego połączenia się spółek, w Planie Połączenia nie ustala się procedur, według których zostaną określone zasady udziału pracowników w ustaleniu ich praw uczestnictwa w organach Spółki Przejmującej, bowiem w Spółce Przejmującej nie będzie funkcjonował po Dniu Połączenia system uczestnictwa pracowników w rozumieniu Artykułu 133 Dyrektywy i ustawy z dnia 25 kwietnia 2008 roku o uczestnictwie pracowników w spółce powstałej w wyniku transgranicznego połączenia się spółek.</p>	<p>13. THE PROCEDURES BY WHICH ARRANGEMENTS FOR THE INVOLVEMENT OF EMPLOYEES IN THE DEFINITION OF THEIR RIGHTS TO PARTICIPATE IN THE ABSORBING COMPANY'S BODIES, PURSUANT TO SEPARATE PROVISIONS (Article 516³ point 10 of the Polish Companies Law and section 201L(j) of the Cypriot Companies Law)</p> <p>13.1. The Absorbed Company does not employ any employees, and, consequently, it is not obliged to have and does not have any system of participation of employees in the meaning of Article 133 of the Directive and section 201W of the Cypriot Companies Law (and will not have any prior to registration of the Merger).</p> <p>13.2. The Absorbing Company has employees, but it is not obliged to have and does not have any system of participation of employees in the meaning of Article 133 of the Directive and of the act as of 25th of April 2008 on participation of employees in the company resulting from cross-border merger of companies (and will not have any prior to registration of the Merger).</p> <p>13.3. As a result of the above, pursuant to Article 29 of the Polish act as of 25th of April 2008 on participation of employees in the company resulting from cross-border merger of companies, no procedures by which arrangements for the involvement of employees in the definition of their rights to participate in the Absorbing Company are defined, as after the Merger Date no system of participation of employees in the meaning of Article 133 of the Directive and of the act as of 25th of April 2008 on participation of employees in the company resulting from cross-border merger of companies will be launched in the Absorbing Company.</p>
<p>14. PRAWDOPODOBNY WPŁYW POŁĄCZENIA NA STAN ZATRUDNIENIA W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ (Artykuł 516³ pkt 11 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L(d) Cypryjskiego Prawa Spółek)</p> <p>14.1 Połączenie nie będzie miało wpływu na stan zatrudnienia w Spółce Przejmującej. Ponadto z uwagi na fakt, że Spółka Przejmowana nie zatrudnia pracowników, nie nastąpi przejście zakładu pracy na nowego pracodawcę w rozumieniu art. 23¹ polskiego Kodeksu Pracy.</p>	<p>14. THE LIKELY REPERCUSSIONS OF THE MERGER ON EMPLOYMENT AT THE ABSORBING COMPANY (Article 516³ point 11 of the Polish Companies Law and section 201L(d) of the Cypriot Companies Law)</p> <p>14.1. The Merger will not affect the employment level at the Absorbing Company. Additionally, due to the fact that the Absorbed Company does not employ any employees, no transfer of the employment establishment to the new employer will be effected in the meaning of Article 23¹ of the Polish Labor Code.</p>

<p>15. DZIEŃ OD KTÓREGO CZYNNOŚCI ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK BĘDĄ UWŻANE, DLA CELÓW RACHUNKOWOŚCI, ZA CZYNNOŚCI DOKONYWANE NA RACHUNEK SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM PRZEPISÓW POLSKIEJ USTAWY O RACHUNKOWOŚCI</p> <p>(Artykuł 516³ pkt 12 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L(f) Cypryjskiego Prawa Spółek)</p> <p>15.1 Połączenie nastąpi z Dniem Połączenia, o którym mowa w Punkcie 4 powyżej.</p> <p>15.2 Zgodnie z postanowieniami Polskiego Prawa Spółek oraz art. 44a ust. 1 i ust. 3 ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości, Połączenie będzie skuteczne, dla celów rachunkowości, z Dniem Połączenia. Od Dnia Połączenia wszelkie transakcje Spółki Przejmowanej będą traktowane do celów księgowych jako transakcje Spółki Przejmującej.</p>	<p>15. THE DATE FROM WHICH THE TRANSACTIONS OF THE MERGING COMPANIES WILL BE TREATED FOR ACCOUNTING PURPOSES AS BEING THOSE OF THE ABSORBING COMPANY, SUBJECT TO PROVISIONS OF THE POLISH ACCOUNTING ACT</p> <p>(Article 516³ point 12 of the Polish Companies Law and section 201L(f) of the Cypriot Companies Law)</p> <p>15.1. The Merger will take effect upon the Merger Date, referred to in paragraph 4 above.</p> <p>15.2. Pursuant to the relevant provisions of the Polish Companies Law and Article 44a items 1 and 3 of the act as of 29th of September 1994 on accounting, the Merger will be effective, for the accounting purposes, as of the Merger Date. From the Merger Date onwards, all transactions of the Absorbed Company shall be treated, for accounting purposes, as transactions of the Absorbing Company.</p>
<p>16. INFORMACJA NA TEMAT WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW PRZENOSZONYCH NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ</p> <p>(Artykuł 516³ pkt 13 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L(k) Cypryjskiego Prawa Spółek)</p> <p>16.1 Dla celów Połączenia wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej przenoszonych na Spółkę Przejmującą określono według wartości księgowej, na podstawie bilansu Spółki Przejmowanej sporządzonego według stanu na dzień 31.08.2020 r., będącym określonym dniem w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia.</p> <p>16.2 Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 31.08.2020 r. stanowi Załącznik nr 1 do Planu Połączenia. Bilans Spółki Przejmowanej oraz bilans Spółki Przejmującej na dzień 31.08.2020 r., wraz z informacją o ich stanie księgowym, stanowią – odpowiednio - Załącznik nr 2 i Załącznik nr 3 do Planu Połączenia.</p> <p>16.3 Na dzień 31.08.2020 r. wartość Spółki Przejmowanej (rozumiana jako aktywa netto) jest wartością ujemną i wynosi – 171 260 976,00 EUR (minus sto siedemdziesiąt jeden milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt sześć 00/100 euro),</p>	<p>16. INFORMATION ON THE VALUATION OF ASSETS AND LIABILITIES BEING TRANSFERRED TO THE ABSORBING COMPANY</p> <p>(Article 516³ point 13 of the Polish Companies Law and section 201L(k) of the Cypriot Companies Law)</p> <p>16.1. For the purpose of the Merger the value of assets and liabilities of the Absorbed Company, transferred to the Absorbing Company, has been settled according to their book value, based on a balance sheet of the Absorbed Company, executed as at 31.08.2020, being a certain date in the month preceding filing an application to announce the Merger Plan.</p> <p>16.2. Determination of the value of assets and liabilities of the Absorbed Company as at 31.08.2020 constitutes Appendix no. 1 to this Merger Plan. The balance sheet of the Absorbed Company as well as the balance sheet of the Absorbing Company as at 31.08.2020, together with information on their accounting, constitute, accordingly, Appendix no. 2 and Appendix no. 3 hereto.</p> <p>16.3. As at 31.08.2020 the value of the Absorbed Company (understood as its net assets) is a negative value and amounts to EUR - 171 260 976,00 (minus one hundred and seventy-</p>

<p>tj. -753 017 385,37 PLN (minus siedemset pięćdziesiąt trzy miliony siedemnaście tysięcy trzydzieści osiemdziesiąt pięć, 37/100 złotych). Zarówno wartość aktywów razem, jak też wartość pasywów razem w Spółce Przejmowanej na dzień 31.08.2020 r. wynosi 37 522 333,00 EUR (trzydzieści siedem milionów pięćset dwadzieścia dwa tysiące trzydzieści trzy 00/100 euro), tj. 164 981 945,97 PLN (sto sześćdziesiąt cztery miliony dziewięćset osiemdziesiąt jeden tysięcy dziewięćset czterdzieści pięć 97/100 złotych).</p> <p>16.4 Równowartość w polskich złotych kwot podanych w euro została określona według średniego kursu wymiany opublikowanego przez Narodowy Bank Polski w dniu 31 sierpnia 2020 r.</p>	<p>one million, two hundred and sixty thousand, nine hundred and seventy-six 00/100 euro), i.e. PLN -753 017 385,37 (minus seven hundred fifty three million seventeen thousand three hundred eighty five 37/100 zloty). The value of both total assets and total liabilities in the Absorbed Company as at 31.08.2020 amounts to EUR 37 522 333,00 (thirty-seven million five hundred and twenty-two thousand three hundred and thirty-three 00/100 euro), i.e. PLN 164 981 945,97 (one hundred and sixty-four million, nine hundred and eighty-one thousand, nine hundred and forty-five 97/100 zloty).</p> <p>16.4. The equivalent in Polish zloty of the amounts in euro, was determined based on the average exchange rate, published by the National Bank of Poland as at 31st August 2020.</p>
<p>17. DZIEŃ ZAMKNIĘCIA KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU, WYKORZYSTANYCH DO USTALENIA WARUNKÓW POŁĄCZENIA (Artykuł 516³ pkt 14 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L(f) Cypryjskiego Prawa Spółek)</p> <p>17.1 Dla celów sporządzenia Planu Połączenia i określenia warunków Połączenia wykorzystano bilans Spółki Przejmowanej i bilans Spółki Przejmującej, sporządzone na dzień 31.08.2020 r. i załączone do Planu Połączenia (jako, odpowiednio, Załącznik nr 2 i Załącznik nr 3 do Planu Połączenia).</p> <p>17.2 Księgi rachunkowe Spółki Przejmującej nie zostaną zamknięte w związku z Połączeniem.</p> <p>17.3 Księgi rachunkowe Spółki Przejmowanej zostaną zamknięte w Dniu Połączenia.</p>	<p>17. THE CLOSING DATE OF THE MERGING COMPANIES' ACCOUNTS USED TO ESTABLISH THE CONDITIONS OF THE MERGER (Article 516³ point 14 of the Polish Companies Law and section 201L(f) of the Cypriot Companies Law)</p> <p>17.1. For the purpose of execution of the Merger Plan and determination of conditions of the Merger the balance sheet of the Absorbed Company and the balance sheet of the Absorbing Company, both prepared as at 31.08.2020 have been used. The balance sheets are enclosed to this Merger Plan as Appendix no. 2 and Appendix no. 3 accordingly.</p> <p>17.2. Books of the Absorbing Company will not be closed as a result of the Merger.</p> <p>17.3. Books of the Absorbed Company will be closed on the Merger Date.</p>
<p>18. STATUT SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ (Artykuł 516³ pkt 15 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcja 201L(f) Cypryjskiego Prawa Spółek)</p> <p>18.1 W związku z faktem, że Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, z mocy art. 516¹⁴ Polskiego Prawa Spółek Połączenie</p>	<p>18. MEMORANDUM AND ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE ABSORBING COMPANY (Article 516³ point 15 of the Polish Companies Law and section 201L(f) of the Cypriot Companies Law)</p> <p>18.1. As the Absorbing Company holds 100% of the issued share capital of the Absorbed Company, pursuant to Article 516¹⁴ of the Polish Companies Law the Merger will be</p>

<p>zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, brak zatem jest potrzeby zmiany statutu Spółki Przejmującej. Statut Spółki Przejmującej stanowi Załącznik nr 5 do Planu Połączenia.</p> <p>18.2. Jednocześnie, niezależnie od procesu Połączenia i bez związku z Połączeniem, planowana jest zmiana brzmienia statutu Spółki Przejmującej w okresie pomiędzy sporządzeniem Planu Połączenia, a Dniem Połączenia. Planowane zmiany statutu zostały wskazane w Załączniku nr 5 do Planu Połączenia.</p> <p>19. PROJEKTY UCHWAŁ</p> <p>19.1 Zarządy łączących się Spółek zaakceptowały niniejszy Plan Połączenia oraz przygotowały pisemne sprawozdania dotyczące Połączenia oraz jego wdrożenia w łączących się Spółkach, zgodnie z art. 516⁵ § 1 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcji 201N Cypryjskiego Prawa Spółek.</p> <p>19.2 Projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną stanowi Załącznik nr 4 do Planu Połączenia.</p> <p>19.3 Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 516¹⁵ § 2 Polskiego Prawa Spółek oraz zgodnie z sekcją 201V Cypryjskiego Prawa Spółek, rozdz. 113, akceptacja Planu Połączenia przez Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej stosownie do sekcji 201P(1) Cypryjskiego Prawa Spółek, rozdz. 113, nie znajduje zastosowania i zatem nie jest wymagane dokonanie takiej akceptacji. Stąd, do niniejszego Planu Połączenia nie załączono uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej wyrażającej zgodę na Plan Połączenia.</p>	<p>carried out without share capital increase, therefore there is no need to amend the Articles of association of the Absorbing Company. The text of the Memorandum and Articles of association of the Absorbing Company is attached as Appendix no. 5 to the Merger Plan.</p> <p>18.2. At the same time, irrespective of the Merger process and without any connection to the Merger, amendments to the Articles of association of the Absorbing Company are planned to be introduced, in the period between execution of the Merger Plan and the Merger Date. The planned amendments are stipulated in Appendix no. 5 to the Merger Plan.</p> <p>19. RESOLUTIONS' DRAFTS</p> <p>19.1. The boards of directors of the Merging Companies have approved this Merger Plan and have prepared written reports on the Merger and its implementation in the Merging Companies, pursuant to the Article 516⁵ § 1 of the Polish Companies Law and section 201N of the Cyprriot Companies Law.</p> <p>19.2. The draft resolution of the shareholders meeting of the Absorbing Company concerning the Merger of the Absorbing Company with the Absorbed Company is enclosed as Appendix no. 4 to the Merger Plan.</p> <p>19.3. In light of the fact that the Absorbing Company is the sole shareholder of the Absorbed Company, pursuant to Article 516¹⁵ § 2 of the Polish Companies Law and pursuant to section 201V of the Cyprriot Companies Law, Cap.113, the approval of the Merger Plan by the general meeting of the Absorbed Company under section 201P(1) of the Cyprriot Companies Law, Cap.113 is not applicable and thus no approval thereof is required by the general meeting. Therefore, no draft resolution of general meeting of the Absorbed Company on acceptance of the Merger Plan is enclosed hereto.</p>
---	--

Lista załączników:

Załączniki do Planu Połączenia:

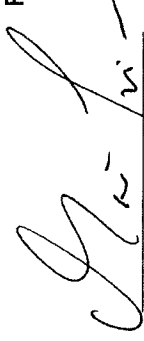
1. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 31.08.2020 roku;
2. Bilans Spółki Przejmowanej sporządzony na potrzeby Połączenia na dzień 31.08.2020 roku wraz z oświadczeniem o stanie księgowym;
3. Bilans Spółki Przejmującej sporządzony na potrzeby Połączenia na dzień 31.08.2020 roku wraz z oświadczeniem o stanie księgowym;
4. Projekt uchwały walnego zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie połączenia;
5. Statut Cersanit (Spółki Przejmującej).

Appendices:

Appendices to the Merger Plan:

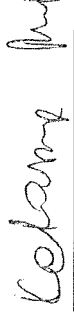
1. Valuation of assets and liabilities of the Absorbed Company as at 31.08.2020;
2. Balance sheet of the Absorbed Company drawn up for the purposes of the Merger as at 31.08.2020 together with accounting statement;
3. Balance sheet of the Absorbing Company drawn up for the purposes of the Merger as at 31.08.2020 together with accounting statement;
4. The draft resolution of shareholders' meeting of the Absorbing Company concerning the merger;
5. Memorandum and Articles of Association of Cersanit (the Absorbing Company).

W imieniu i na rzecz Cersanit S.A. (Spółka Przejmująca) /
For and on behalf of Cersanit S.A. (Absorbing Company)



Mariusz Sośnierz

Prezes Zarządu / President of the Management Board



Katarzyna Pindral

Członek Zarządu / Member of the Management Board

W imieniu i na rzecz Cersanit Cyprus Limited (Spółka Przejmowana) /
For and on behalf of Cersanit Cyprus Limited (Absorbed Company)



Maria Skarpetou

Dyrektor / Director



Savvas Georgiou

Dyrektor / Director



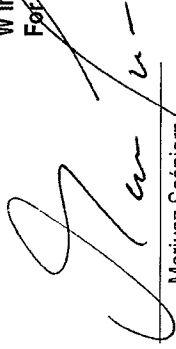
Katarzyna Pindral

Dyrektor / Director

<p>Załącznik nr 1 USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU CERSANIT CYPRUS LIMITED NA DZIEŃ 31.08.2020 R.</p> <p>Zarząd spółki Cersanit Cyprus Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, pod adresem: Dimostheni Severi, 12, 6. piętro, lokal 601, 1080 Nikozja, Cypr, zarejestrowanej w Wydziale Rejestru Spółek i Syndyka Ministerstwa Energii, Handlu i Przemysłu pod numerem HE. 179984, o wyemitowanym kapitale zakładowym w wysokości 1.800 euro („Spółka Przejmowana”) oświadcza, iż wartość majątku Spółki Przejmowanej, ustalona metodą księgową na dzień 31.08.2020 roku, rozumiana jako wartość aktywów netto Spółki Przejmowanej, wynosi: -171 260 976,00 EUR (minus sto siedemdziesiąt jeden milionów dwieście sześćdziesiąt tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt sześć 00/100 euro), tj. -753 017 385,37 PLN (minus siedemset pięćdziesiąt trzy miliony siedemnaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt pięć, 37/100 złotych).</p> <p>Wycena aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej według wartości księgowej jest następująca:</p> <p>AKTYWA [EUR] Aktywa trwałe [EUR]: 1,00 (i.e. PLN 4,40) Aktywa obrotowe [EUR]: 37 522 332,00 (i.e. PLN 164 981 941,57) Aktywa razem [EUR]: 37 522 333,00 (i.e. PLN 164 981 945,97)</p> <p>PASYWA [EUR] Kapitał własny (aktywa netto) [EUR]: - 171 260 976,00 (i.e. PLN -753 017 385,37) Zobowiązania [EUR]: 208 783 309,00 (i.e. PLN 917 999 331,34) Pasywa razem [EUR]: 37 522 333,00 (i.e. PLN 164 981 945,97)</p> <p>Podstawą do ustalenia w/w wartości majątku Spółki Przejmowanej był bilans sporządzony na dzień 31.08.2020 roku, załączony do Planu Połączenia jako Załącznik nr 2. Równowartość w polskich złotych kwot podanych w euro została określona według średniego kursu wymiany opublikowanego przez Narodowy Bank Polski w dniu 31 sierpnia 2020 r.</p>	<p>Appendix no. 1 DETERMINATION OF VALUE OF ASSETS AND LIABILITIES OF CERSANIT CYPRUS LIMITED AS AT 31.08.2020</p> <p>The Board of Directors of Cersanit Cyprus Limited with its registered office in Nicosia, Cyprus, address: Dimostheni Severi, 12, 6th floor, flat/office 601, 1080 Nicosia, Cyprus, entered in the Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Ministry of Energy, Commerce and Industry under number HE 179984, with an issued share capital of EUR 1.800 (“Absorbed Company”) hereby represents, that the book value of assets and liabilities of the Absorbed Company, as at 31.08.2020, understood as the value of net assets of the Absorbed Company amounts to EUR - 171 260 976,00 (minus one hundred and seventy-one million, two hundred and sixty thousand, nine hundred and seventy-six 00/100 euro), i.e. PLN -753 017 385,37 (minus seven hundred fifty three million seventeen thousand three hundred eighty five 37/100 zloty).</p> <p>The valuation of assets and liabilities of the Absorbed Company is as follows:</p> <p>ASSETS [EUR] Fixed assets [EUR]: 1,00 (i.e. PLN 4,40) Current assets [EUR]: 37 522 332,00 (i.e. PLN 164 981 941,57) Total assets [EUR]: 37 522 333,00 (i.e. PLN 164 981 945,97)</p> <p>LIABILITIES [EUR] Equity (net assets) [EUR]: - 171 260 976,00 (i.e. PLN -753 017 385,37) Liabilities [EUR]: 208 783 309,00 (i.e. PLN 917 999 331,34) Total liabilities [EUR]: 37 522 333,00 (i.e. PLN 164 981 945,97)</p> <p>The basis for determination of the above value of assets and liabilities of the Absorbed Company is a balance sheet drawn up at 31.08.2020, enclosed to the Merger Plan as Appendix no. 2. The equivalent in Polish zloty of the amounts in euro, was determined based on the average exchange rate, published by the National Bank of Poland as at 31st August 2020.</p>
---	---

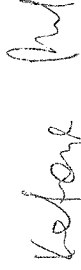
WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO
SPORZĄDZONY DNIA 24.09.2020 R.
PRZEZ CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ CERSANIT CYPRUS LIMITED
COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER
EXECUTED ON 24.09.2020
BY CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA AND CERSANIT CYPRUS LIMITED

**W imieniu i na rzecz Cersanit S.A. (Spółka Przejmująca) /
For and on behalf of Cersanit S.A. (Absorbing Company)**



Mariusz Sośnierz

Prezes Zarządu / President of the Management Board



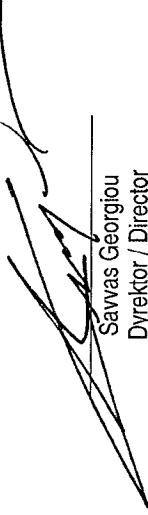
Katarzyna Pindral

Członek Zarządu / Member of the Management Board

**W imieniu i na rzecz Cersanit Cyprus Limited (Spółka Przejmowana) /
For and on behalf of Cersanit Cyprus Limited (Absorbed Company)**



Maria Skoubeu
Dyrektor / Director



Sawvas Georgiou
Dyrektor / Director

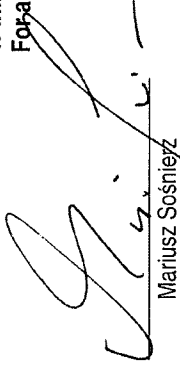


Katarzyna Pindral
Dyrektor / Director

<p>Załącznik nr 2 BILANS CERSANIT CYPRUS LIMITED NA DZIEŃ 31.08.2020 R. WRAZ Z OSWIADCZENIEM O STANIE KSIĘGOWYM</p> <p>Oświadczenie zawiera informację o stanie księgowym spółki Cersanit Cyprus Limited z siedzibą w Nikozji, Cypr, pod adresem: Dimostheni Severi, 12, 6. piętro, lokal 601, 1080 Nikozja, Cypr, zarejestrowanej w Wydziale Rejestru Spółek i Syndyka Ministerstwa Energii, Handlu i Przemysłu pod numerem HE 179984, o wyemitowanym kapitale zakładowym w wysokości 1.800 euro („Spółka Przejmowana”), sporządzoną dla celów połączenia na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia, zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 Polskiego Prawa Spółek w zw. z art. 516¹ Polskiego Prawa Spółek.</p> <p>Na podstawie Polskiego Prawa Spółek, w przypadku łączenia się spółek kapitałowych Zarząd każdej z łączących się spółek jest zobowiązany złożyć oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym spółki sporządzone dla celów połączenia na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.</p>	<p>Appendix no. 2 THE BALANCE SHEET OF CERSANIT CYPRUS LIMITED AS AT 31.08.2020 TOGETHER WITH ACCOUNTING STATEMENT</p> <p>This statement contains the accounting statement of Cersanit Cyprus Limited with its registered office in Nicosia, Cyprus, address: Dimostheni Severi, 12, 6th floor, flat/office 601, 1080 Nicosia, Cyprus, entered in the Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Ministry of Energy, Commerce and Industry under number HE 179984, with an issued share capital of EUR 1.800 (“Absorbed Company”), prepared for the needs of the merger as at a certain date in the month preceding the filing of an application for an announcement of the merger plan, pursuant to Article 499 §2 point 4 of the Polish Companies Law in connection with Article 516¹ of the Polish Companies Law.</p> <p>Pursuant to the Polish Companies Law, in case of the merger of the capital companies the Management Board of each of the merging companies is obliged to prepare an accounting statement of the company for the needs of the merger as at a certain date in the month preceding the filing of an application for an announcement of the draft terms of merger, using the same methods and the same layout as the last annual balance sheet.</p>
<p>Załączony do Planu Połączenia jako Załącznik nr 2 bilans Spółki Przejmowanej został sporządzony na dzień 31.08.2020 roku.</p> <p>Zarząd Spółki Przejmowanej niniejszym oświadcza, że załączony bilans został sporządzony na dzień 31.08.2020 roku zgodnie z właściwym prawem, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny (z zastrzeżeniem akapitu ostatniego niniejszego oświadczenia) i przedstawia rzeczywistą sytuację finansową Spółki Przejmowanej na dzień 31.08.2020 roku.</p>	<p>The balance sheet of the Absorbed Company enclosed to this Merger Plan as Appendix no. 2 has been drawn up as at 31.08.2020.</p> <p>The Management Board of the Absorbed Company hereby declares that the enclosed balance sheet has been prepared as at 31.08.2020, pursuant to the relevant provisions of law and using the same methods and layout as the last annual balance sheet (subject to the last paragraph of this statement) and shows the true financial situation of the Absorbed Company as at 31.08.2020.</p>
<p>Korzystając z możliwości przewidzianej w art. 499 § 3 pkt 1 Polskiego Prawa Spółek w zw. z art. 516¹ Polskiego Prawa Spółek, Spółka Przejmowana nie sporządziła inwentaryzacji aktywów dla celów załączonego bilansu. Wartości wykazane w załączonym bilansie zostały przedstawione zgodnie z przepisem art. 499 § 3 pkt 2 w zw. z art. 516¹ Polskiego Prawa Spółek.</p>	<p>Pursuant to Article 499 § 3 point 1 in connection with Article 516¹ of the Polish Companies Law the Absorbed Company did not prepare a new inventory for the needs of the enclosed balance sheet. The amounts shown in the enclosed balance sheet are in line with Article 499 § 3 point 2 in connection with Article 516¹ of the Polish Companies Law.</p>

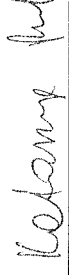
WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO
SPORZĄDZONY DNIA 24.09.2020 R.
PRZEZ CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ CERSANIT CYPRUS LIMITED
COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER
EXECUTED ON 24.09.2020
BY CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA AND CERSANIT CYPRUS LIMITED

W imieniu i na rzecz Cersanit S.A. (Spółka Przejmująca) /
For and on behalf of Cersanit S.A. (Absorbing Company)



Mariusz Sośnierz

Prezes Zarządu / President of the Management Board



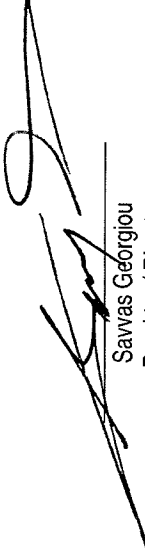
Katarzyna Pindral

Członek Zarządu / Member of the Management Board

W imieniu i na rzecz Cersanit Cyprus Limited (Spółka Przejmowana) /
For and on behalf of Cersanit Cyprus Limited (Absorbed Company)



Maria Skourou
Dyrektor / Director



Sawas Georgiou
Dyrektor / Director



Katarzyna Pindral
Dyrektor / Director

<p>Załącznik nr 3 BILANS CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA NA DZIEŃ 31.08.2020 R. WRAZ Z OSWIADCZENIEM O STANIE KSIĘGOWYM</p> <p>Oświadczenie zawiera informację o stanie księgowym spółki Cersanit Spółka Akcyjna z siedzibą przy al. Solidarności 36, 25-323 Kielce, Polska, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081341, numer identyfikacji podatkowej NIP 564-0001666, o kapitale zakładowym w wysokości 81.144.015,90 PLN, w pełni wpłaconym („Spółka Przejmująca”), sporządzone dla celów połączenia na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia, zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 Polskiego Prawa Spółek w zw. z art. 516¹ Polskiego Prawa Spółek.</p> <p>Na podstawie Polskiego Prawa Spółek, w przypadku łączenia się spółek kapitałowych Zarząd każdej z łączących się spółek jest zobowiązany złożyć oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym spółki sporządzoną dla celów połączenia na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.</p>	<p>Appendix no. 3 THE BALANCE SHEET OF CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA AS AT 31.08.2020 TOGETHER WITH ACCOUNTING STATEMENT</p> <p>This statement contains the accounting statement of Cersanit Spółka Akcyjna (a joint stock company), having its registered office at al. Solidarności 36, 25-323 Kielce, Poland, registered in the register of entrepreneurs held by the District Court in Kielce, X Commercial Division of the National Court Register under number KRS 0000081341, with Polish Tax Identification Number (NIP) 5640001666, with the share capital of PLN 81.144.015,90 fully paid up, (“Absorbing Company”), prepared for the needs of the merger as at a certain date in the month preceding the filing of an application for an announcement of the merger plan, pursuant to Article 499 §2 point 4 of the Polish Companies Law in connection with Article 516¹ of the Polish Companies Law.</p> <p>Pursuant to the Polish Companies Law, in case of the merger of the capital companies the Management Board of each of the merging companies is obliged to prepare an accounting statement of the company for the needs of the merger as at a certain date in the month preceding the filing of an application for an announcement of the draft terms of merger, using the same methods and the same layout as the last annual balance sheet.</p>
<p>Załączony do Planu Połączenia jako Załącznik nr 3 bilans Spółki Przejmującej został sporządzony na dzień 31.08.2020 roku.</p> <p>Zarząd Spółki Przejmującej niniejszym oświadcza, że załączony bilans został sporządzony na dzień 31.08.2020 roku zgodnie z właściwym prawem, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny (z zastrzeżeniem akapitu ostatniego niniejszego oświadczenia) i przedstawia rzeczywistą sytuację finansową Spółki Przejmującej na dzień 31.08.2020 roku.</p> <p>Korzystając z możliwości przewidzianej w art. 499 § 3 pkt 1 Polskiego Prawa Spółek w zw. z art. 516¹ Polskiego Prawa Spółek, Spółka Przejmowana nie sporządziła inwentaryzacji aktywów dla celów załączonego bilansu. Wartości wykazane w załączonym bilansie zostały przedstawione zgodnie z przepisem art. 499 § 3 pkt 2 w zw. z art. 516¹ Polskiego Prawa Spółek.</p>	<p>The balance sheet of the Absorbing Company enclosed to this Merger Plan as Appendix no. 3 has been drawn up as at 31.08.2020.</p> <p>The Management Board of the Absorbing Company hereby declares that the enclosed balance sheet has been prepared as at 31.08.2020, pursuant to the relevant provisions of law and using the same methods and layout as the last annual balance sheet (subject to the last paragraph of this statement) and shows the true financial situation of the Absorbing Company as at 31.08.2020.</p> <p>Pursuant to Article 499 § 3 point 1 in connection with Article 516¹ of the Polish Companies Law the Absorbing Company did not prepare a new inventory for the needs of the enclosed balance sheet. The amounts shown in the enclosed balance sheet are in line with Article 499 § 3 point 2 in connection with Article 516¹ of the Polish Companies Law.</p>

WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO
SPORZĄDZONY DNIA 24.09.2020 R.
PRZEZ CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ CERSANIT CYPRUS LIMITED
COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER
EXECUTED ON 24.09.2020
BY CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA AND CERSANIT CYPRUS LIMITED

W imieniu i na rzecz Cersanit S.A. (Spółka Przejmująca) /
For and on behalf of Cersanit S.A. (Absorbing Company)



Mariusz Sośpierz

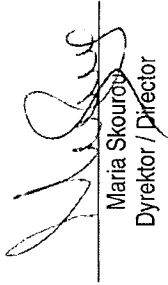
Prezes Zarządu / President of the Management Board



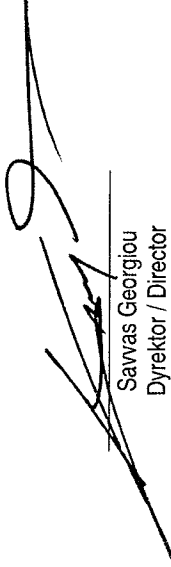
Katarzyna Pindral

Członek Zarządu / Member of the Management Board

W imieniu i na rzecz Cersanit Cyprus Limited (Spółka Przejmowana) /
For and on behalf of Cersanit Cyprus Limited (Absorbed Company)



Maria Skourou
Dyrektor / Director



Sawas Georgiou
Dyrektor / Director



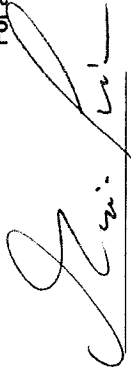
Katarzyna Pindral
Dyrektor / Director

<p>Załącznik nr 4 PROJEKT UCHWAŁY WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ W SPRAWIE POŁĄCZENIA</p> <p>Uchwała numer _____ Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą: Cersanit Spółka Akcyjna z siedzibą w Kielcach z dnia _____ roku w sprawie akceptacji planu połączenia transgranicznego Cersanit Spółka Akcyjna z Cersanit Cyprus Limited oraz połączenia transgranicznego Cersanit Spółka Akcyjna z Cersanit Cyprus Limited</p> <p>§1 Plan połączenia</p> <ol style="list-style-type: none">1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Cersanit Spółka Akcyjna, z siedzibą przy al. Solidarności 36, 25-323 Kielce, Polska, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy w Kielcach, X Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000081341 (zwaną dalej "Spółką Przejmującą"), niniejszym wyraża zgodę na plan połączenia sporządzony przez Spółkę Przejmującą oraz Cersanit Cyprus Limited, zarejestrowaną i prowadzącą działalność zgodnie z prawem Republiki Cypryjskiej, z siedzibą w Nikozji, Cypr, pod adresem: Dimostheni Severi, 12, 6. piętro, lokal 601, 1080 Nikozja, Cypr, zarejestrowana w Wydziale Rejestru Spółek i Syndyka Ministerstwa Energii, Handlu i Przemysłu pod numerem HE 179984, o wyemitowanym kapitale zakładowym w wysokości 1.800 euro (zwaną dalej "Spółką Przejmowaną") z dnia _____ ("Plan Połączenia").2. Stosownie do art. 516¹⁵ § 1 Kodeksu spółek handlowych, Plan Połączenia nie został poddany badaniu przez biegłego z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały Spółki Przejmowanej. Dodatkowo, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej potwierdza, że odstępuje od wymogu badania Planu Połączenia przez biegłego i sporządzenia przez niego opinii. <p>§2 Połączenie transgraniczne</p> <ol style="list-style-type: none">1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej niniejszym postanawia dokonać połączenia transgranicznego Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, na warunkach określonych w treści Planu Połączenia ("Połączenie").	<p>Appendix no. 4 THE DRAFT RESOLUTION OF SHAREHOLDERS' MEETING OF THE ABSORBING COMPANY CONCERNING THE MERGER</p> <p>Resolution no. _____ of the Extraordinary Shareholders' Meeting of the company: Cersanit Spółka Akcyjna with its registered seat in Kielce as of _____ on approval of the plan of the cross-border merger of Cersanit Spółka Akcyjna with Cersanit Cyprus Limited and on approval of the cross-border merger of Cersanit Spółka Akcyjna with Cersanit Cyprus Limited</p> <p>§1 Merger plan</p> <ol style="list-style-type: none">1. The Extraordinary Shareholders' Meeting of Cersanit Spółka Akcyjna, with its registered office at al. Solidarności 36, 25-323 Kielce, Poland, registered in the register of entrepreneurs of the National Court Register, held by the District Court in Kielce, X Commercial Division of the National Court Register under number KRS 0000081341 (hereinafter referred to as the "Absorbing Company"), hereby approves the merger plan executed by the Absorbing Company and by Cersanit Cyprus Limited, a company registered and operating under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office in Nicosia, Cyprus, address: Dimostheni Severi, 12, 6th floor, flat/office 601, 1080 Nicosia, Cyprus, entered in the Department of Registrar of Companies and Official Receiver, Ministry of Energy, Commerce and Industry under number HE 179984, with an issued share capital of EUR 1.800 (hereinafter referred to as the "Absorbed Company"), as at _____ (the "Merger Plan").2. Pursuant to Article 516¹⁵ § 1 of the Commercial companies code, the Merger Plan has not been subject to audit of an expert due to the fact that the Absorbing Company holds all shares in the Absorbed Company. Additionally, the Extraordinary Shareholders' Meeting of the Absorbing Company hereby confirms resignation from the requirement to have the Merger Plan audited by an expert and to have a report prepared. <p>§2 Cross-border merger</p> <ol style="list-style-type: none">1. The Extraordinary Shareholders' Meeting of the Absorbing Company hereby resolves to execute the cross-border merger of the Absorbing Company with the Absorbed Company, by transfer of all assets and liabilities of the Absorbed Company to the Absorbing Company, pursuant to terms and conditions stipulated in the Merger Plan (the "Merger").		
---	--	--	--

<p>2. Połączenie zostaje przeprowadzone na następujących warunkach:</p> <p>a) Połączenie zostaje przeprowadzone zgodnie z wymogami prawa polskiego, właściwego dla Spółki Przejmującej oraz wymogami prawa cypryjskiego, właściwego dla Spółki Przejmowanej, to jest stosownie do: (i) Sekcji 2011-201X, rozdz. 113 cypryjskiego Kodeksu spółek, znajdującego zastosowanie do spółek istniejących i zarejestrowanych zgodnie z prawem cypryjskim („Cypryjskie Prawo Spółek”) oraz (ii) Tytułu IV, Działu I, Rozdziału 2: („Transgraniczne łączenie się spółek kapitałowych i spółki komandytowo-akcyjnej”) polskiego Kodeksu spółek handlowych („Polskie Prawo Spółek”), stanowiących implementację Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1132 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek.</p> <p>b) Połączenie stanie się skuteczne zgodnie z art. 516¹ w zw. z art. 493 § 2 Polskiego Prawa Spółek oraz sekcją 201S, rozdz. 113 Cypryjskiego Prawa Spółek, to jest w dniu wpisania Połączenia do rejestru przedsiębiorców Spółki Przejmującej.</p> <p>c) W wyniku Połączenia: (i) cały majątek (aktywa i pasywa) Spółki Przejmowanej zostanie przeniesiony na Spółkę Przejmującą w drodze tzw. sukcesji uniwersalnej, zgodnie z Polskim Prawem Spółek; (ii) Spółka Przejmowana ulegnie rozwiązaniu bez przeprowadzania likwidacji.</p> <p>d) Połączenie odbędzie się w trybie art. 516¹⁴ i art. 516¹⁵ Polskiego Prawa Spółek, to jest bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, albowiem Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej. W konsekwencji, w związku z Połączeniem nie nastąpi zmiana statutu Spółki Przejmującej.</p> <p>3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej potwierdza, że jedyny wspólnik Spółki Przejmującej miał dostęp do dokumentacji dotyczącej Połączenia, w zakresie i w terminach zgodnych z właściwymi przepisami Polskiego Prawa Spółek i zapoznał się z tą dokumentacją.</p> <p>4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej upoważnia Zarząd Spółki Przejmującej do dokonania wszelkich niezbędnych czynności związanych z realizacją Połączenia.</p> <p style="text-align: center;">§3 Wejście w życie</p> <p>Uchwała wchodzi w życie z momentem jej podjęcia.</p>	<p>2. The Merger shall be executed on the following terms:</p> <p>a) The Merger shall be effected pursuant to the requirements of the Polish law, applicable to the Absorbing Company, as well as the requirements of the Cypriot law, applicable to the Absorbed Company, i.e. pursuant to: (i) Sections 2011-201X of the Cypriot Companies code, Cap. 113 applicable to companies existing and registered under the laws of Cyprus (the “Cypriot Companies Law”) and (ii) Title IV, Section I, Chapter 2: (“Cross -border mergers of capital companies and limited joint-stock partnerships”) of the Polish Commercial Companies Code (the “Polish Companies Law”), implementing Directive 2017/1132 of the European Parliament and of the Council as of June 14, 2017, relating to certain aspects of company law.</p> <p>b) The Merger shall take effect pursuant to Article 516¹ of the Polish Companies Law in connection with Article 493 § 2 of the Polish Companies Law, as well as section 201S of the Cypriot Companies Law, Cap. 113, i.e. on the date of the registration of the Merger in the register of the Absorbing Company.</p> <p>c) As a result of the Merger: (i) all assets and liabilities of the Absorbed Company shall be transferred to the Absorbing Company by virtue of the universal succession, pursuant to the Polish Companies Law; (ii) the Absorbed Company shall be dissolved without going into liquidation.</p> <p>d) The Merger will be effected pursuant to Article 516¹⁴ and Article 516¹⁵ of the Polish Companies Law, i.e. without increase of the share capital of the Absorbing Company, as the Absorbing Company holds 100% shares in the share capital of the Absorbed Company. Consequently, the articles of association of the Absorbing Company will not be amended in connection with the Merger.</p> <p>3. The Extraordinary Shareholders' Meeting of the Absorbing Company hereby confirms that the sole shareholder of the Absorbing Company had access to the documents relating to the Merger, within the scope and deadlines compliant with the applicable provisions of the Polish Companies Law and is familiar with these documents.</p> <p>4. The Extraordinary Shareholders' Meeting of the Absorbing Company hereby authorizes the Management Board of the Absorbing Company to undertake all necessary actions related to execution of the Merger.</p> <p style="text-align: center;">§3 Coming into force</p> <p>The resolution comes into force upon its adoption.</p>
--	---

WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO
SPORZĄDZONY DNIA 24.09.2020 R.
PRZEZ CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ CERSANIT CYPRUS LIMITED
COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER
EXECUTED ON 24.09.2020
BY CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA AND CERSANIT CYPRUS LIMITED

W imieniu i na rzecz Cersanit S.A. (Spółka Przejmująca) /
For and on behalf of Cersanit S.A. (Absorbing Company)



Mariusz Sośnierz

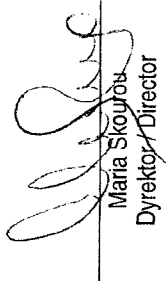
Prezes Zarządu / President of the Management Board



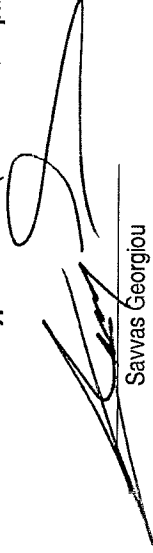
Katarzyna Pindral

Członek Zarządu / Member of the Management Board

W imieniu i na rzecz Cersanit Cyprus Limited (Spółka Przejmowana) /
For and on behalf of Cersanit Cyprus Limited (Absorbed Company)



Maria Skoufou
Dyrektor / Director



Savvas Georgiou
Dyrektor / Director



Katarzyna Pindral
Dyrektor / Director

<p>Załącznik nr 5 STATUT CERSANIT (SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ)</p> <p><i>Tekst jednolity statutu Spółki.</i></p> <p>„STATUT SPÓŁKI CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA</p> <p>I. POSTANOWIENIA OGÓLNE</p> <p>Artykuł 1 Spółka działa pod firmą Cersanit Spółka Akcyjna. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy: Cersanit S.A.</p> <p>Artykuł 2 Siedzibą Spółki są Kielce.</p> <p>Artykuł 3 Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.</p> <p>Artykuł 4 Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.</p> <p>II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI</p> <p>Artykuł 5 1. Przedmiotem działalności Spółki jest: 08.1 Wydobycie kamienia, piasku i gliny 08.12.Z Wydobycie żwiru i piasku; wydobycie gliny i kaolinu; 08.99.Z Pozostałe górnictwo i wydobywanie, gdzie indziej niesklasyfikowane 09.90.Z Działalność usługowa wspomagająca pozostałe górnictwo i wydobywanie 16.29.Z Produkcja pozostałych wyrobów z drewna; produkcja wyrobów z korka, słomy i materiałów używanych do wyplatania 17.29.Z Produkcja pozostałych wyrobów z papieru i tektury</p>	<p>Appendix no. 5 MEMORANDUM AND ARTICLES OF ASSOCIATION OF CERSANIT (THE ABSORBING COMPANY)</p> <p><i>A consolidated text of a corporate bylaws of the Company.</i></p> <p>"CORPORATE BYLAWS OF CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA</p> <p>I. GENERAL PROVISIONS</p> <p>Article 1 The company operates under a business name Cersanit Spółka Akcyjna. When engaging in commercial operations, the Company may use an abbreviated business name: Cersanit S.A.</p> <p>Article 2 The Company's registered office is in Kielce.</p> <p>Article 3 The Company operates in the Republic of Poland and abroad.</p> <p>Article 4 The duration of the Company is indefinite.</p> <p>II. OBJECTS OF THE COMPANY</p> <p>Article 5 1. Objects of the Company are: 08.1 Quarrying of stone, sand and clay 08.12.Z Operation of gravel and sand pits; extraction of clay and kaolin; 08.99.Z Other mining and quarrying n.e.c. 09.90.Z Other mining and quarrying support service activities 16.29.Z Manufacture of other products of wood; manufacture of articles of cork, straw and plaiting materials 17.29.Z Manufacture of other products of paper and paperboard</p>
---	---

<p>18.1 Drukowanie i działalność usługowa związana z poligrafia 20.30.Z Produkcja farb, lakierów i podobnych powłok, farb drukarskich i mas uszczelniających 20.5 Produkcja pozostałych wyrobów chemicznych 20.52.Z Produkcja klejów 22.21.Z Produkcja płyt, arkuszy, rur i kształtowników z tworzyw sztucznych 22.23.Z Produkcja wyrobów dla budownictwa z tworzyw sztucznych 23.11.Z Produkcja szkła piaskiego; 23.12.Z Kształtowanie i obróbka szkła płaskiego; 23.13.Z Produkcja szkła gospodarczego; 23.14.Z Produkcja włókien szklanych; 23.19.Z Produkcja i obróbka pozostałego szkła, włączając szkło techniczne; 23.20.Z Produkcja wyrobów ogniotrwałych 22.29.Z Produkcja pozostałych wyrobów z tworzyw sztucznych, 23.1 Produkcja szkła i wyrobów ze szkła, 23.20.Z Produkcja wyrobów ogniotrwałych, 23.3 Produkcja ceramicznych materiałów budowlanych 23.31.Z Produkcja ceramicznych kafli i płytek 23.32.Z Produkcja cegieł, dachówek i materiałów budowlanych, z wypalanej gliny; 23.4 Produkcja pozostałych wyrobów z porcelany i ceramiki 23.41.Z Produkcja ceramicznych wyrobów stołowych i ozdobnych; 23.42.Z Produkcja ceramicznych wyrobów sanitarnych; 23.43.Z Produkcja ceramicznych izolatorów i osłon izolacyjnych; 23.44.Z Produkcja pozostałych technicznych wyrobów ceramicznych; 23.49.Z Produkcja pozostałych wyrobów ceramicznych; 23.51.Z Produkcja cementu; 23.52.Z Produkcja wapna i gipsu; 23.61.Z Produkcja wyrobów budowlanych z betonu; 23.62.Z Produkcja wyrobów budowlanych z gipsu; 23.63.Z Produkcja masy betonowej prefabrykowanej; 23.64.Z Produkcja zaprawy murarskiej; 23.65.Z Produkcja cementu wzmocnionego włóknem; 23.69.Z Produkcja pozostałych wyrobów z betonu, gipsu i cementu; 23.70.Z Cięcie, formowanie i wykańczanie kamienia; 23.91.Z Produkcja wyrobów ściernych; 23.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów z mineralnych surowców niemetalicznych, gdzie indziej niesklasyfikowana, 24.4 Produkcja metali szlachetnych i innych metali nieżelaznych;</p>	<p>18.1 Printing and service activities related to printing 20.30.Z Manufacture of paints, varnishes and similar coatings, printing ink and mastics 20.5 Manufacture of other chemical products 20.52.Z Manufacture of glues 22.21.Z Manufacture of plastic plates, sheets, tubes and profiles 22.23.Z Manufacture of construction products made of plastics 23.11.Z Production of flat glass; 23.12.Z Shaping and processing of flat glass; 23.13.Z Production of household glass; 23.14.Z Manufacture of glass fibres; 23.19.Z Manufacture and processing of other glass, including technical glass; 23.20.Z Manufacture of refractory products 22.29.Z Manufacture of other plastic products, 23.1 Manufacture of glass and glassware, 23.20.Z Manufacture of refractory products, 23.3 Manufacture of ceramic building materials 23.31.Z Manufacture of ceramic tiles and flags 23.32.Z Manufacture of bricks, tiles and building materials, in baked clay; 23.4 Manufacture of other porcelain and ceramic products 23.41.Z Manufacture of ceramic tableware and ornamental articles; 23.42.Z Manufacture of ceramic sanitary ware; 23.43.Z Manufacture of ceramic insulators and insulating fittings; 23.44.Z Manufacture of other technical ceramic products; 23.49.Z Manufacture of other ceramic products; 23.51.Z Cement production; 23.52.Z Production of lime and gypsum; 23.61.Z Manufacture of concrete construction products; 23.62.Z Manufacture of plaster construction products; 23.63.Z Production of prefabricated concrete mass; 23.64.Z Production of mortar; 23.65.Z Production of fibre reinforced cement; 23.69.Z Manufacture of other products of concrete, plaster and cement; 23.70.Z Cutting, shaping and finishing of stone; 23.91.Z Manufacture of abrasive products; 23.99.Z Manufacture of other non-metallic mineral products n.e.c, 24.4 Manufacture of precious and other non-ferrous metals; 24.42.B Manufacture of articles of aluminium and aluminium alloys</p>
--	---

<p>24.42.B Produkcja wyrobów z aluminium i stopów aluminium 25.11.Z Produkcja konstrukcji metalowych i ich części; 25.12.Z Produkcja metalowych elementów stolarki budowlanej; 25.61.Z Obróbka metali i nakładanie powłok na metale; 25.62.Z Obróbka mechaniczna elementów metalowych; 25.72.Z Produkcja zamków i zawiasów; 25.99.Z Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana 28.14.Z Produkcja pozostałych kurków i zaworów 28.99.Z Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana 31.09.Z Produkcja pozostałych mebli 32.99.Z Produkcja pozostałych wyrobów, gdzie indziej niesklasyfikowana 33.11.Z Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych; 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn; 33.13.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych; 33.14.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych; 33.15.Z Naprawa i konserwacja statków i łodzi; 33.17.Z Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu transportowego; 33.19.Z Naprawa i konserwacja pozostałego sprzętu i wyposażenia; 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia; 35.11.Z Wytwarzanie energii elektrycznej; 35.12.Z Przesyłanie energii elektrycznej; 35.13.Z Dystrybucja energii elektrycznej; 35.14.Z Handel energią elektryczną; 35.21.Z Wytwarzanie paliw gazowych; 35.22.Z Dystrybucja paliw gazowych w systemie sieciowym; 35.23.Z Handel paliwami gazowymi w systemie sieciowym; 35.30.Z Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych; 36.00.Z Pobór, uzdatnianie i dostarczanie wody; 37.00.Z Odprowadzanie i oczyszczanie ścieków; 38.11.Z Zbieranie odpadów innych niż niebezpieczne; 38.21.Z Obróbka i usuwanie odpadów innych niż niebezpieczne; 38.31.Z Demontaż wyrobów zużytych; 38.32.Z Odzysk surowców z materiałów segregowanych</p>	<p>25.11.Z Manufacture of metal structures and parts thereof; 25.12.Z Manufacture of metal joinery; 25.61.Z Treatment and coating of metals; 25.62.Z Mechanical processing of metal parts; 25.72.Z Manufacture of locks and hinges; 25.99.Z Manufacture of other finished metal products n.e.c. 28.14.Z Manufacture of other taps and valves 28.99.Z Manufacture of other special purpose machinery n.e.c. 31.09.Z Manufacture of other furniture 32.99.Z Manufacture of other products n.e.c. 33.11.Z Repair and maintenance of finished metal products; 33.12.Z Repair and maintenance of machines; 33.13.Z Repair and maintenance of electronic and optical equipment; 33.14.Z Repair and maintenance of electrical equipment; 33.15.Z Repair and maintenance of ships and boats; 33.17.Z Repair and maintenance of other transport equipment; 33.19.Z Repair and maintenance of other equipment and facilities; 33.20.Z Installation of industrial machinery and equipment; 35.11.Z Electricity generation; 35.12.Z Transmission of electricity; 35.13.Z Distribution of electricity; 35.14.Z Trade in electricity; 35.21.Z Manufacture of gaseous fuels; 35.22.Z Distribution of gaseous fuels in the network system; 35.23.Z Trade in gaseous fuels in the network system; 35.30.Z Manufacture and supply of steam, hot water and air conditioning systems; 36.00.Z Water intake, treatment and supply; 37.00.Z Waste water discharge and treatment; 38.11.Z Collection of non-hazardous waste; 38.21.Z Treatment and disposal of non-hazardous waste; 38.31.Z Dismantling of used products; 38.32.Z Recovery of raw materials from segregated materials 39.00.Z Reclamation and other waste management service activities; 41.10.Z Construction projects related to the erection of buildings 41.20.Z Construction work for residential and non-residential buildings; 42.21.Z Works related to construction of transmission pipelines and distribution networks; 42.22.Z Works related to construction of telecommunications and power lines;</p>
--	---

<p>39.00.Z Działalność związana z rekultywacją i pozostała działalność usługowa związana z gospodarką odpadami;</p> <p>41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków</p> <p>41.20.Z Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieskalnych;</p> <p>42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych;</p> <p>42.22.Z Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych;</p> <p>42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane</p> <p>43.13.Z Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich;</p> <p>46.1 Sprzedaż hurtowa realizowana na zlecenie</p> <p>46.12.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych</p> <p>46.13.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą drewna i materiałów budowlanych</p> <p>46.15.Z Działalność agentów zajmujących się sprzedażą mebli, artykułów gospodarstwa domowego i drobnych wyrobów metalowych</p> <p>46.18.Z Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów;</p> <p>46.44.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów porcelanowych, ceramicznych i szklanych oraz środków czyszczących</p> <p>46.47.Z Sprzedaż hurtowa mebli, dywanów i sprzętu oświetleniowego</p> <p>46.49.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych artykułów użytku domowego</p> <p>46.73.Z Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego</p> <p>46.74.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego</p> <p>46.75.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych</p> <p>46.76.Z Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów</p> <p>46.77.Z Sprzedaż hurtowa odpadów i złomu</p> <p>46.90.Z Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana</p> <p>47.19.Z Pozostała sprzedaż detaliczna</p> <p>47.19.Z Pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona w niewyspecjalizowanych sklepach</p> <p>47.52.Z Sprzedaż detaliczna drobnych wyrobów metalowych, farb i szkła prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach</p> <p>47.43.Z Sprzedaż detaliczna sprzętu audiowizualnego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;</p> <p>47.53.Z Sprzedaż detaliczna dywanów, chodników i innych pokryć podłogowych oraz pokryć ściennych prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach</p>	<p>42.99.Z Works related to construction of other civil engineering objects, not classified elsewhere</p> <p>43.13.Z Excavation and geological and engineering drilling;</p> <p>46.1 Wholesale on a fee or contract basis</p> <p>46.12.Z Activities of agents involved in the sale of fuels, ores, metals and industrial chemicals</p> <p>46.13.Z Activities of agents involved in the sale of wood and building materials</p> <p>46.15.Z Activities of agents involved in the sale of furniture, household goods and small metal products</p> <p>46.18.Z Activity of agents specialising in the sale of other specified goods;</p> <p>46.44.Z Wholesale of porcelain, ceramic and glass products and cleaning agents</p> <p>46.47.Z Wholesale of furniture, carpets and lighting equipment</p> <p>46.49.Z Wholesale of other household goods</p> <p>46.73.Z Wholesale of wood, building materials and sanitary equipment</p> <p>46.74.Z Wholesale of metal products and hydraulic and heating equipment and accessories</p> <p>46.75.Z Wholesale of chemical products</p> <p>46.76.Z Wholesale of other intermediate products</p> <p>46.77.Z Wholesale of waste and scrap</p> <p>46.90.Z Non-specialised wholesale trade</p> <p>47.19.Z Other retail sale</p> <p>47.19.Z Other retail sale conducted in non-specialised shops,</p> <p>47.52.Z Retail sale of small metal products, paints and glass in specialized shops</p> <p>47.43.Z Retail sale of audiovisual equipment in specialised shops,</p> <p>47.53.Z Retail sale of carpets, rugs and other floor coverings and wall coverings in specialised shops</p> <p>47.54.Z Retail sale of electrical household appliances in specialised shops,</p> <p>47.59.Z Retail sale of furniture, lighting equipment and other household articles in specialised shops</p> <p>47.78.Z Retail sale of other new products in specialized shops</p> <p>49.41.Z Road freight transport</p> <p>49.50.A Transportation by pipelines of gaseous fuels;</p> <p>52.10.A Fuel storage and warehousing</p> <p>52.10.B Warehousing and storage of other goods</p> <p>52.21.Z Service activities incidental to land transport</p> <p>52.22.A Service activities incidental to maritime transport;</p> <p>52.22.B Service activities incidental to inland waterway transport;</p> <p>52.23.Z Service activities incidental to air transport;</p> <p>52.24.A Transshipment of goods in seaports;</p>
---	--

<p>47.54.Z Sprzedaż detaliczna elektrycznego sprzętu gospodarstwa domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach;</p> <p>47.59.Z Sprzedaż detaliczna mebli, sprzętu oświetleniowego i pozostałych artykułów użytku domowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach</p> <p>47.78.Z Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach</p> <p>49.41.Z Transport drogowy towarów</p> <p>49.50.A Transport rurociągami paliw gazowych;</p> <p>52.10.A Magazyinowanie i przechowywanie paliw</p> <p>52.10.B Magazyinowanie i przechowywanie pozostałych towarów</p> <p>52.21.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lądowy</p> <p>52.22.A Działalność usługowa wspomagająca transport morski;</p> <p>52.22.B Działalność usługowa wspomagająca transport śródlądowy;</p> <p>52.23.Z Działalność usługowa wspomagająca transport lotniczy;</p> <p>52.24.A Przeladunek towarów w portach morskich;</p> <p>52.24.B Przeladunek towarów w portach śródlądowych;</p> <p>52.24.C Przeladunek towarów w pozostałych punktach przeladunkowych;</p> <p>52.29.A Działalność morskich agencji transportowych;</p> <p>52.29.B Działalność śródlądowych agencji transportowych;</p> <p>52.29.C Działalność pozostałych agencji transportowych</p> <p>58.1 Wydawanie ksiązek i periodyków oraz pozostała działalność wydawnicza, z wyłączeniem w zakresie oprogramowania</p> <p>58.2 Działalność wydawnicza w zakresie oprogramowania</p> <p>59.20.Z Działalność w zakresie nagrań dźwiękowych i muzycznych</p> <p>62.0 Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana</p> <p>63.1 Przetwarzanie danych; zarządzanie stronami internetowymi (hosting) i podobna działalność; działalność portali internetowych</p> <p>64.19.Z Pozostałe pośrednictwo pieniężne</p> <p>64.20.Z Działalność holdingów finansowych</p> <p>64.92.Z Pozostałe formy udzielania kredytów</p> <p>64.99.Z Pozostała finansowa działalność usługowa, z wyłączeniem ubezpieczeń i fundusów emerytalnych</p> <p>66.19.Z Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i fundusów emerytalnych</p> <p>66.21.Z Działalność związana z oceną ryzyka i szacowaniem poniesionych strat;</p> <p>68.10.Z Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek</p>	<p>52.24.B Transhipment of goods in inland ports;</p> <p>52.24.C Transhipment of goods at other loading bays;</p> <p>52.29.A Activities of maritime transport agencies;</p> <p>52.29.B Activities of inland transport agencies;</p> <p>52.29.C Activities of other transport agencies</p> <p>58.1 Publishing of books and periodicals and other publishing activities, except software</p> <p>58.2 Software publishing activities</p> <p>59.20.Z Sound and music recording activities</p> <p>62.0 Computer programming, consultancy and related activities</p> <p>63.1 Data processing; website management (hosting) and related activities; web portals</p> <p>64.19.Z Other monetary intermediation</p> <p>64.20.Z Activities of financial holdings</p> <p>64.92.Z Other forms of granting credit</p> <p>64.99.Z Other financial service activities, excluding insurance and pension funds</p> <p>66.19.Z Other activities auxiliary to financial services, excluding insurance and pension funds</p> <p>66.21.Z Activities related to risk assessment and loss estimation;</p> <p>68.10.Z Purchase and sale of real estate on own account</p> <p>68.20.Z Rental and management of own or leased real estate</p> <p>69.20.Z Accounting and bookkeeping activities; tax consultancy</p> <p>70.10.Z Activities of head offices and holdings, excluding financial holdings</p> <p>70.2 Management advice</p> <p>70.22.Z Other business and management consulting</p> <p>71.1 Architectural and engineering activities and related technical consultancy</p> <p>71.12.Z Engineering activities and related technical consultancy</p> <p>71.20.B Other technical testing and analysis</p> <p>71.40.Z Renting of personal and household goods,</p> <p>73.11.Z Activities of advertising agencies</p> <p>73.12 Media representation activities</p> <p>73.20.Z Market and opinion polling</p> <p>74.10.Z Specialised design activities</p> <p>74.90.Z Other professional, scientific and technical activities, not classified elsewhere</p> <p>77.1 Rental and leasing of motor vehicles, except motorbikes</p> <p>77.11.Z Rent and lease of cars and vans;</p> <p>77.12.Z Rental and leasing of other motor vehicles, except motorbikes;</p> <p>77.29.Z Renting and leasing of agricultural machinery and equipment;</p> <p>77.3 Rental and leasing of other machinery, equipment and tangible goods</p> <p>77.31.Z Rental and leasing of agricultural machinery and equipment;</p>
--	--

<p>68.20.Z Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi 69.20.Z Działalność rachunkowo-księgowa: doradztwo podatkowe 70.10.Z Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych 70.2.D Doradztwo związane z zarządzaniem 70.22.Z Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania</p> <p>71.1 Działalność w zakresie architektury i inżynierii oraz związane z nią doradztwo techniczne 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne 71.20.B Pozostałe badania i analizy techniczne 71.40.Z Wypożyczanie artykułów użytku osobistego i domowego, 73.11.Z Działalność agencji reklamowych 73.12 Działalność związana z reprezentowaniem mediów 73.20.Z Badanie rynku i opinii publicznej 74.10.Z Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania 74.90.Z Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana 77.1 Wynajem i dzierżawa pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli 77.11.Z Wynajem i dzierżawa samochodów osobowych i furgonetek; 77.12.Z Wynajem i dzierżawa pozostałych pojazdów samochodowych, z wyłączeniem motocykli; 77.29.Z Wypożyczanie i dzierżawa maszyn i urządzeń rolniczych; 77.3 Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych 77.31.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń rolniczych; 77.32.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń budowlanych bez operatora oraz rusztowań i platform dzierżawy maszyn i urządzeń budowlanych, włączając komputery, roboczych, bez ich wznoszenia i demontażu, 77.33.Z Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery. 77.40.Z Dzierżawa własności intelektualnej i podobnych produktów, z wyłączeniem prac chronionych prawem autorskim 78 Działalność związana z zatrudnieniem 78.10.Z Działalność związana z wyszukiwaniem miejsc pracy i pozyskiwaniem pracowników 78.20.Z Działalność agencji pracy tymczasowej. 79 Działalność organizatorów turystyki, pośredników i agentów turystycznych oraz pozostała działalność usługowa w zakresie rezerwacji i działalności z nią związane 82.1 Działalność związana z administracyjną obsługą biura, włączając działalność wspomagającą</p>	<p>77.32.Z Renting and leasing of construction machinery and equipment exclusively for: renting or leasing of construction machinery and equipment without operator and of scaffolding and working platforms, without erecting or dismantling them, 77.33.Z Rent and lease of office machinery and equipment, including computers. 77.40.Z Lease of intellectual property and similar products, excluding works protected by copyright 78 Employment activities 78.10.Z Activity related to searching for jobs and acquiring employees 78.20.Z Activities of temporary employment agencies. 79 Activities of tour operators, travel intermediaries and travel agents and other reservation service and related activities 82.1 Office administrative support and support activities 82.19.Z Photocopying, preparation of documents and other specialist activities supporting office management; 82.30.Z Activities related to the organisation of fairs, exhibitions and congresses 82.9 Commercial activities n.e.c. 85.5 Out-of-school forms of education 91.01.B Archives activities 93.1 Sporting activities 95.12.Z Repair and maintenance of (tele)communication equipment. 95.29.Z Repair of other personal and household goods 96.09.Z Other service activities, not classified elsewhere</p>
---	--

<p>82.19.Z Wykonywanie fotokopii, przygotowywanie dokumentów i pozostała specjalistyczna działalność wspomagająca prowadzenie biura;</p> <p>82.30.Z Działalność związana z organizacją targów, wystaw i kongresów</p> <p>82.9 Działalność komercyjna, gdzie indziej niesklasyfikowana</p> <p>85.5 Pozaszkolne formy edukacji</p> <p>91.01.B Działalność archiwów</p> <p>93.1 Działalność związana ze sportem</p> <p>95.12.Z Naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego.</p> <p>95.29.Z Naprawa pozostałych artykułów użytku osobistego i domowego</p> <p>96.09.Z Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana</p> <p>2. Zmiana przedmiotu działalności Spółki powzięta uchwałą Walnego Zgromadzenia większością dwóch trzecich głosów w obecności akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego następuje bez wykupu akcji akcjonariuszy, którzy głosowali przeciwko zmianie.</p>	<p>2. A change in the objects of the Company, adopted by a resolution of a General Meeting by a two-thirds majority of votes in the presence of Stockholders representing at least a half of the registered capital takes place without redemption of stocks of the Stockholders who voted against the change.</p>
<p>III. KAPITAŁ SPÓŁKI Artykuł 6</p> <p>1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 81.144.015,90 złotych (słownie: osiemdziesiąt jeden milionów sto czterdzieści cztery tysiące piętnaście złotych 90/100) i dzieli się na:</p> <ol style="list-style-type: none">1) 56.328.000 akcji serii A,2) 50.000.000 akcji serii B,3) 10.000.000 akcji serii C,4) 16.618.290 akcji serii D,5) 11.309.733 akcji serii F,6) 72.128.020 akcji serii G,7) 54.096.010 akcji serii H,8) 540.960.106 akcji serii I, <p>o wartości nominalnej po 10 groszy każda akcja.</p> <p>2. Akcje serii A, B, C, D, F, G, H i I są akcjami zwykłymi imiennymi i nie są z nimi związane żadne szczególne uprawnienia i obowiązki, poza wynikającymi z przepisów kodeksu spółek handlowych.</p>	<p>III. CAPITAL OF THE COMPANY Article 6</p> <p>1. The Company's registered capital amounts to PLN 81,144,015.90 (in words: eighty-one million one hundred and forty-four thousand fifteen zlotys 90/100) and is divided into:</p> <ol style="list-style-type: none">1) 56,328,000 A series stocks,2) 50,000,000 B series stocks,3) 10,000,000 C series stocks,4) 16,618,290 D series stocks,5) 11,309,733 F series stocks,6) 72,128,020 G series stocks,7) 54,096,010 H series stocks,8) 540,960,106 I series stocks, <p>with a nominal value of 10 Polish groszes each.</p> <p>2. Series A, B, C, D, F, G, H and I stocks are ordinary registered stocks and any special rights or obligations other than those under the provisions of the Code of Commercial Companies are not associated with them.</p>
<p>Artykuł 7</p> <p>1. Akcje mogą być wydawane za wkłady pieniężne lub niepieniężne lub obie formy równocześnie.</p>	<p>Article 7</p> <p>1. Stocks may be issued in exchange for cash or non-cash contributions or both.</p>

<p>2. Akcje mogą być zbywane i zastawiane bez żadnych ograniczeń, z zastrzeżeniem art. 336 § 1 Kodeksu spółek handlowych, co do akcji wydawanych w zamian za wkłady niepieniężne.</p> <p>3. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu oraz do udziału w zysku, przeznaczonym do podziału (dywidendzie), proporcjonalnie do liczby akcji.</p> <p>4. Akcje Spółki mogą być umarżane. Warunki oraz sposób umorzenia określa uchwała Walnego Zgromadzenia.</p>	<p>2. Stocks may be disposed of and pledged without any limitations, subject to Article 336 § 1 of the Code of Commercial Companies as regards stocks issued in exchange for non-cash contributions.</p> <p>3. Each stock gives the right to one vote at the General Meeting and to a share in the profit to be distributed (dividend), in proportion to the number of stocks held.</p> <p>4. Stocks in the Company may be redeemed. The conditions and manner of redemption is determined by a resolution of the General Meeting.</p>
<p>IV. WŁADZE SPÓŁKI Artykuł 8</p> <p>Organami Spółki są:</p> <p>A. Zarząd; B. Rada Nadzorcza; C. Walne Zgromadzenie.</p>	<p>IV. COMPANY AUTHORITIES Article 8</p> <p>Governing bodies of the Company are:</p> <p>A. Board of Directors; B. Supervisory Board; C. General Meeting.</p>
<p>A. ZARZĄD Artykuł 9</p> <p>1. Zarząd składa się z jednego lub większej liczby członków. Zarząd powoływany jest na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata, co nie wyłącza prawa do wcześniejszego odwołania każdego z członków Zarządu.</p> <p>2. Zarząd lub poszczególnych jego członków powołuje, odwołuje i zawieszają Rada Nadzorcza, która uprawniona jest do wyboru Prezesa Zarządu i Wiceprezesów Zarządu.</p> <p>3. Rada Nadzorcza określa liczbę członków Zarządu.</p> <p>4. Rada Nadzorcza może odwołać członka Zarządu lub cały Zarząd przed upływem kadencji Zarządu. Rada Nadzorcza może także powoływać członków Zarządu przed upływem kadencji.</p> <p>5. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy, którego przedmiotem jest zatwierdzenie sprawozdania finansowego za ostatni pełny rok obrotowy kadencji Zarządu.</p>	<p>A. BOARD OF DIRECTORS Article 9</p> <p>1. The Board of Directors shall consist of one or more directors. The Board of Directors is appointed for a joint term of office of three years, subject to the right of early dismissal of any of the directors sitting on the Board of Directors.</p> <p>2. The Board of Directors or individual directors are appointed, dismissed and suspended by the Supervisory Board, which is entitled to elect the President of the Board of Directors and Vice Presidents of the Board of Directors.</p> <p>3. The Supervisory Board shall determine the number of directors sitting on the Board of Directors.</p> <p>4. The Supervisory Board may dismiss a director sitting on the Board of Directors or the entire Board of Directors before the end of its term of office. The Supervisory Board may also appoint directors sitting on the Board of Directors before the end of the term of office.</p> <p>5. Terms of office of directors sitting on the Board of Directors expire on the date of the General Meeting of Stockholders convened in order to approve a financial statement for the last complete financial year during the term of office of the Board of Directors.</p>
<p>Artykuł 10</p> <p>1. Zarząd prowadzi wszelkie bieżące sprawy Spółki z zastrzeżeniem ograniczeń wynikających z przepisów Kodeksu spółek handlowych oraz niniejszego Statutu.</p>	<p>Article 10</p> <p>1. The Board of Directors conducts all current affairs of the Company, subject to the restrictions arising from the provisions of the Code of Commercial Companies and these Corporate Bylaws.</p>

<p>2. Tryb działania Zarządu może być określony szczegółowo w regulaminie Zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Zarząd Spółki, a zatwierdza go Rada Nadzorcza.</p> <p style="text-align: center;">Artykuł 11</p> <p>1. Do składania oświadczeń woli oraz podpisywania w imieniu Spółki powoływani są w przypadku:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) Zarządu jednoosobowego: członek Zarządu samodzielnie; 2) Zarządu dwuosobowego lub wieloosobowego: dwaj członkowie Zarządu łącznie. <p>2. Zasady udzielania pełnomocnictw będą ustalone w Regulaminie Zarządu, przyjętym przez Zarząd i zaakceptowanym przez Radę Nadzorczą.</p> <p style="text-align: center;">Artykuł 12</p> <p>Umowy o pracę lub inne umowy z członkami Zarządu podpisuje w imieniu Rady Nadzorczej Przewodniczący Rady Nadzorczej lub inny członek Rady Nadzorczej upoważniony przez Radę Nadzorczą. Wysokość wynagrodzenia oraz premii należnych członkom Zarządu są ustalane przez Radę Nadzorczą w formie uchwały.</p> <p style="text-align: center;">B. RADA NADZORCZA</p> <p style="text-align: center;">Artykuł 13</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. Rada Nadzorcza liczy nie mniej niż trzech członków. 2. Rada Nadzorcza powoływana jest przez Walne Zgromadzenie na okres wspólnej kadencji wynoszącej trzy lata, co nie wyłącza prawa do wcześniejszego odwołania każdego z członków Rady Nadzorczej oraz prawa do powołania członka Rady Nadzorczej w trakcie kadencji. 3. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa najpóźniej z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej. 4. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa również wskutek śmierci, rezygnacji albo odwołania go ze składu Rady Nadzorczej. 5. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona Przewodniczącego oraz może wybrać jednego lub dwóch Wiceprzewodniczących, a także może wybrać Sekretarza. 6. Rada Nadzorcza może powołać Komitet Audytu spośród członków Rady Nadzorczej lub podjąć uchwałę o powierzeniu zadań Komitetu Audytu pełnemu składowi Rady Nadzorczej. W takim przypadku postanowienia Statutu oraz regulaminów wewnętrznych 	<p>2. Operational procedures of the Board of Directors may be set out in detail in the Regulations of the Board of Directors. The Regulations of the Board of Directors is adopted by the Board of Directors and approved by the Supervisory Board.</p> <p style="text-align: center;">Article 11</p> <p>1. On behalf of the Company, statements of intent are made and signatures are affixed:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) in the case of the Board of Directors composed of one director only - by a director sitting on the Board of Directors acting individually; 2) in the case of the Board of Directors composed of two directors or a greater number of directors - two directors sitting on the Board of Directors acting jointly. <p>2. Principles of granting powers of attorney will be established in the Regulations of the Board of Directors, adopted by the Board of Directors and accepted by the Supervisory Board.</p> <p style="text-align: center;">Article 12</p> <p>Employment contracts or other contracts with directors sitting on the Board of Directors are signed on behalf of the Supervisory Board by the Chairperson of the Supervisory Board or another member of the Supervisory Board authorised by the Supervisory Board. An amount of remuneration and bonuses due to the directors sitting on the Board of Directors are determined by the Supervisory Board in the form of a resolution.</p> <p style="text-align: center;">B. SUPERVISORY BOARD</p> <p style="text-align: center;">Article 13</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. The Supervisory Board is composed of not fewer than three members. 2. The Supervisory Board is appointed by the General Meeting for a joint term of office of three years, subject to the right to early dismissal of each member of the Supervisory Board and the right to appoint a member of the Supervisory Board during the term of office. 3. The term of office of a member of the Supervisory Board expires at the latest on the date of the General Meeting which approves a financial statement for the last complete financial year in which the member was on the Supervisory Board. 4. The term of office of a member of the Supervisory Board also expires as a result of his/her death, resignation or dismissal from the Supervisory Board. 5. The Supervisory Board elects a Chairperson from among its members and may elect one or two Vice Chairpersons and also may elect a Secretary. 6. The Supervisory Board may appoint an Audit Committee from among the members of the Supervisory Board or adopt a resolution to entrust the tasks of the Audit Committee to the full composition of the Supervisory Board. If it is the case, the provisions of the Corporate
--	--

<p>w zakresie zadań oraz funkcjonowania Komitetu stosuje się odpowiednio w stosunku do Rady Nadzorczej.</p> <p>7. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady oddając swój głos na piśmie, za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej.</p> <p>8. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli w posiedzeniu uczestniczy co najmniej połowa jej członków, przy czym wszyscy członkowie zostali o posiedzeniu prawidłowo zawiadomieni. Powiadomienie może być dokonane w formie pisemnej lub elektronicznej. Jeżeli w posiedzeniu uczestniczą wszyscy członkowie Rady Nadzorczej i żaden nie wnosi sprzeciwu co do odbycia posiedzenia, może się ono odbyć także bez uprzednich powiadomień. Członkowie Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć w posiedzeniu bezpośrednio lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.</p> <p>9. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równości decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej. W razie nieobecności Przewodniczącego rozstrzyga głos Wiceprzewodniczącego. W razie nieobecności Przewodniczącego i Wiceprzewodniczących Rady Nadzorczej, rozstrzyga głos członka Rady Nadzorczej o najdłuższym stażu w Radzie Nadzorczej Spółki. W przypadku członków Rady Nadzorczej o takim samym stażu, decyduje kolejność wyboru do składu Rady Nadzorczej.</p> <p>10. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały także bez odbywania posiedzenia, w trybie pisemnym.</p> <p>11. Rada Nadzorcza działa na podstawie przepisów prawa i niniejszego Statutu. Rada Nadzorcza może także uchwalić w drodze uchwały Regulamin Rady Nadzorczej. Regulamin Rady Nadzorczej, w przypadku uchwalenia, powinien określać szczegółowe zasady zwoływania posiedzeń Rady Nadzorczej.</p>	<p>Bylaws and internal regulations concerning the tasks and functioning of the Committee apply to the Supervisory Board accordingly.</p> <p>7. Members of the Supervisory Board may participate in adopting resolutions of the Board by voting in writing through another member of the Supervisory Board.</p> <p>8. The Supervisory Board adopts resolutions if at least a half of its members participate in the meeting, and all members have been duly notified of the meeting. Notice may be given in written or electronic form. If all members of the Supervisory Board participate in the meeting and none of them raises an objection to the meeting being held, it may also take place without prior notice. Members of the Supervisory Board may participate in the meeting directly or by means of direct remote communication.</p> <p>9. Resolutions of the Supervisory Board are adopted by an absolute majority of votes. In the event of an equality of votes, the Chairperson of the Supervisory Board has a casting vote. In the absence of the Chairperson, the Vice Chairperson has the casting vote. In the absence of the Chairperson and Vice Chairperson of the Supervisory Board, the member of the Supervisory Board with the longest history of sitting on the Supervisory Board of the Company has the casting vote. In the event that members of the Supervisory Board have the same history of sitting on the Supervisory Board, the casting vote results from an order of election to the Supervisory Board.</p> <p>10. The Supervisory Board may also adopt resolutions without holding a meeting, doing it in writing.</p> <p>11. The Supervisory Board acts pursuant to applicable legislation and these Corporate Bylaws. The Supervisory Board may also adopt Regulations of the Supervisory Board by way of a resolution. Regulations of the Supervisory Board, if adopted, should specify detailed rules for convening meetings of the Supervisory Board.</p>
<p>1. Do zadań Rady Nadzorczej należy stały nadzór nad działalnością Spółki i inne czynności zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych i innych ustaw. Rada Nadzorcza jest także uprawniona do:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) wyboru, odwołania i zawieszania Zarządu spółki lub poszczególnych jego członków; 2) wyboru biegłego rewidenta badającego sprawozdania finansowe Spółki, z którym Zarząd podpisuje stosowną umowę; 3) wyrażania uprzedniej zgody na obejmowanie, nabywanie, zastawianie i zbywanie akcji i udziałów w spółkach prawa handlowego oraz tytułów uczestnictwa w innych 	<p>Article 14</p> <p>1. The tasks of the Supervisory Board include continuous supervision over operations of the Company and other activities in accordance with the provisions of the Code of Commercial Companies and other acts. The Supervisory Board is also entitled to:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) elect, dismiss and suspend the Board of Directors of the company or individual directors sitting on the Board of Directors; 2) appoint an auditor to audit financial statements of the Company, with whom the Board of Directors enters into an appropriate agreement; 3) give prior consent to subscribe to, acquire, pledge and dispose of shares and stocks in commercial companies and rights conferring participation in other bodies corporate and organisational units without legal personality;

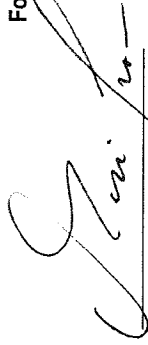
<p>osobach prawnych i jednostkach organizacyjnych nie posiadających osobowości prawnej;</p> <p>4) zaakceptowania wniosku Zarządu dotyczącego zamiaru udzielenia prokury;</p> <p>5) wyrażania uprzedniej zgody na nabywanie, zastawianie i zbywanie własności i prawa wieczystego użytkowania nieruchomości;</p> <p>6) wyrażania uprzedniej zgody na zawarcie przez Zarząd umowy z subemitentem, o której mowa w art. 433 § 3 Kodeksu spółek handlowych;</p> <p>7) wyrażania uprzedniej zgody na zaciąganie zobowiązań oraz rozporządzanie i nabywanie praw, przez osoby składające oświadczenia w imieniu Spółki, w sprawach innych, niż w wymienione powyżej w pkt. 1) – 5), jeżeli ich wartość przekracza 25.000.000 zł (słownie: dwadzieścia pięć milionów złotych), zaś w przypadku zobowiązań związanych z bieżącą działalnością Spółki – jeżeli ich wartość przekracza 50.000.000 zł (słownie: pięćdziesiąt milionów złotych);</p> <p>8) wyrażania uprzedniej zgody na tworzenie przez Spółkę oddziałów i przedstawicielstw w Polsce i za granicą oraz tworzenie spółek i przystępowanie do spółek z siedzibą w Polsce lub za granicą, a także uczestniczenie w innych osobach prawnych i podmiotach prawnych nie posiadających osobowości prawnej oraz na likwidację spółki zależnej;</p> <p>9) wyrażania uprzedniej zgody na wykonywanie przez Zarząd Spółki, działający jako reprezentant Spółki na Zgromadzeniach Wspólników oraz Walnych Zgromadzeniach, a także jako przedstawiciel Spółki w spółkach zależnych i powiązanych oraz w innych osobach prawnych i podmiotach prawnych nie posiadających osobowości prawnej, prawa głosu we wszystkich sprawach dotyczących zaciągania zobowiązań lub rozporządzania i nabywania praw, jeżeli czynności te przekraczają limity, wskazane w pkt 7) powyżej, a także we wszystkich sprawach związanych ze zmianą statutów, umów spółek lub innych dokumentów organizacyjnych dotyczących osób prawnych i podmiotów nie posiadających osobowości prawnej, do których należy Spółka;</p> <p>10) wyrażania uprzedniej zgody na zbywanie praw do wynalazków, patentów, wzorów użytkowych, wzorów przemysłowych, znaków towarowych, oznaczeń geograficznych i topografii układów scalonych;</p> <p>11) ustalania jednolitego tekstu Statutu Spółki;</p> <p>12) zatwierdzania regulaminu Zarządu.</p> <p>2. Kompetencje Rady Nadzorczej określone powyżej w art. 14 ust. 1 pkt. 4) – 11), nie dotyczą czynności, które z uwagi na specyfikę przedmiotu należą do kompetencji Walnego Zgromadzenia Spółki, określonych w art. 18 ust. 2 pkt 4) – 7) Statutu. W takich</p>	<p>4) accept the proposal of the Board of Directors concerning an intention to appoint a procurator holder;</p> <p>5) give prior consent to acquire, pledge and dispose of property and the right of perpetual usufruct of property;</p> <p>6) give prior consent for the Board of Directors to conclude an agreement with an underwriter referred to in Article 433 § 3 of the Code of Commercial Companies;</p> <p>7) give prior consent to incurring liabilities and disposing of and acquiring rights, by persons making statements on behalf of the Company, in matters other than those referred to in Pts. 1) - 5) above if their value exceeds PLN 25,000,000 (in words: twenty-five million zlotys), and in the case of liabilities related to the current activity of the Company - if their value exceeds PLN 50,000,000 (in words: fifty million zlotys);</p> <p>8) give prior consent for the Company to establish branches and representative offices in Poland and abroad and to establish companies and join companies with registered offices in Poland or abroad, and to participate in other bodies corporate and legal entities without legal personality and to wind up a subsidiary company;</p> <p>9) give prior consent to the Board of Directors, acting as a representative of the Company at Meetings of Shareholders and General Meetings of Stockholders, and as a representative of the Company in subsidiary companies and affiliated companies and other bodies corporate and legal entities without legal personality, to exercise voting rights in all matters relating to incurring liabilities or disposing of and acquiring rights, if these activities result in the limits indicated in Pt. 7) above being exceeded, as well as in all matters relating to amendments to the corporate bylaws, articles of association or other organisational documents concerning bodies corporate and entities without legal personality to which the Company belongs;</p> <p>10) give prior consent to the transfer of rights in inventions, patents, utility models, industrial designs, trade marks, geographical indications and integrated circuit topographies;</p> <p>11) draw up a consolidated text of the Corporate Bylaws of the Company;</p> <p>12) approve Regulations of the Board of Directors.</p> <p>2. Competencies of the Supervisory Board referred to in Art. 14 Subart. 1 Pts. 4) - 11) do not apply to activities which, due to their very nature, fall within the competencies of the General Meeting of Stockholders of the Company, as defined in Art. 18 Subart. Pts. 4) - 7) of the Corporate Bylaws. In such cases, the Supervisory Board may issue opinions on motions of the Board of Directors or another entity putting the matter on the agenda of the General Meeting.</p>
--	---

<p>przypadkach Rada Nadzorcza może opiniować wnioski Zarządu lub innego podmiotu, stawiającego sprawę pod obrady Walnego Zgromadzenia. W przypadku wątpliwości, czy dana sprawa mieści się w katalogu z ust. 1 powyżej Rada Nadzorcza ma prawo na wniosek Zarządu dokonać interpretacji w tym zakresie. Dokonana interpretacja będzie wiążąca dla Zarządu.</p>	<p>3. In case of any doubts as to whether a given matter is included in the list in Subart. 1 above, the Supervisory Board has the right to interpret it at the request of the Board of Directors. The interpretation shall be binding for the Board of Directors.</p>
<p>Artykuł 15 Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej określa Walne Zgromadzenie.</p>	<p>Article 15 Remuneration of members of the Supervisory Board is determined by the General Meeting.</p>
<p>C. WALNE ZGROMADZENIE Artykuł 16 1. Walne zgromadzenie może być zwoływane lub nadzwyczajne. Walne zgromadzenie jest zwoływane w wypadkach i na zasadach określonych w Kodeksie spółek handlowych. 2. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki albo w dowolnej innej miejscowości na terenie Rzeczypospolitej Polskiej.</p>	<p>C. GENERAL MEETING Article 16 1. The general meeting may be ordinary or extraordinary. The general meeting is convened in cases and according to the principles specified in the Code of Commercial Companies. 2. The General Meeting is held at registered office of the Company or in any other place in the Republic of Poland.</p>
<p>Artykuł 17 1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji, chyba, że przepisy stanowią inaczej. 2. Osoby uprawnione do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu mogą brać w nim udział przy pomocy środków komunikacji elektronicznej. 3. Obrady Walnego Zgromadzenia otwiera Przewodniczący albo Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, a następnie spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu wybiera się jego Przewodniczącego. W razie nieobecności Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub Wiceprzewodniczącego Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo inna osoba wyznaczona przez Zarząd Spółki. 4. Walne Zgromadzenie może uchwalić swój regulamin.</p>	<p>Article 17 1. The General Meeting may adopt resolutions irrespective of the number of Stockholders present or stocks being represented, unless legislation provides otherwise. 2. Persons entitled to participate in the General Meeting may take part in it by means of electronic communication. 3. A session of the General Meeting is opened by the Chairperson or Vice Chairperson of the Supervisory Board, and then its Chairperson is elected from among the persons entitled to participate in the General Meeting. In the absence of the Chairperson of the Supervisory Board or the Vice Chairperson, the General Meeting is opened by the President of the Board of Directors or another person appointed by the Board of Directors. 4. The General Meeting may adopt its regulations.</p>
<p>Artykuł 18 1. Uchwały Walnego Zgromadzenia podejmowane są zwykłą większością głosów oddanych, jeżeli niniejszy statut lub obowiązujące przepisy prawa nie stanowią inaczej. 2. Kompetencje Walnego Zgromadzenia określają przepisy niniejszego Statutu, kodeksu spółek handlowych i innych ustaw. W szczególności do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy: 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy; 2) podział zysku albo pokrycie straty;</p>	<p>Article 18 1. Resolutions of the General Meeting are adopted by a simple majority of votes cast, unless these Corporate Bylaws or applicable legislation provide otherwise. 2. The competences of the General Meeting are defined by the provisions of these Corporate Bylaws, the Code of Commercial Companies and other acts. In particular, the competences of the General Meeting include: 1) review and approval of a report of the Board of Directors on the Company's operations and the financial statement for the previous financial year; 2) profit distribution or loss coverage;</p>

<p>3) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;</p> <p>4) wyrażenie zgody na zawarcie przez Spółkę umowy pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z członkiem Zarządu, Rady Nadzorczej, prokurentem, likwidatorem lub na rzecz którejkolwiek z tych osób;</p> <p>5) wyrażenie zgody na nabycie lub zbycie przez Spółkę przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego;</p> <p>6) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody, wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;</p> <p>7) wyrażenie zgody na emisję obligacji zamiennych na akcje lub z prawem pierwszeństwa nabycia akcji.</p>	<p>3) granting discharge to members of the governing bodies of the Company for the performance of their duties;</p> <p>4) giving consent for the Company to enter into a loan agreement, guarantor agreement or any other similar agreement with a director sitting on the Board of Directors, a member of Supervisory Board, a procurator holder, a liquidator or in favour of any of those persons;</p> <p>5) giving consent for the Company to acquire or dispose of an enterprise or an organised part thereof and the establishment of a limited right in rem thereon;</p> <p>6) making a decision concerning claims for compensation for damage caused through the establishment of the company or through the exercise of management or supervision;</p> <p>7) giving consent to the issue of bonds convertible into stocks or with a pre-emptive right to acquire stocks.</p>
<p style="text-align: center;">V. ORGANIZACJA I GOSPODARKA SPÓŁKI</p> <p style="text-align: center;">Artykuł 19</p> <p>Organizację Spółki określa Regulamin Organizacyjny, uchwalany przez Zarząd. O każdorazowej zmianie Regulaminu Organizacyjnego, Zarząd jest obowiązany powiadomić Radę Nadzorczą.</p> <p style="text-align: center;">Artykuł 20</p> <p>Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.</p> <p style="text-align: center;">Artykuł 21</p> <p>1. Czysty zysk Spółki może być przeznaczony w szczególności na:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) kapitał zapasowy; 2) fundusz inwestycji; 3) dodatkowe kapitały rezerwowe; 4) dywidendę; 5) inne cele określone uchwałą Walnego Zgromadzenia. <p>2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie w drodze uchwały określa dzień dywidendy. Dzień dywidendy nie może być wyznaczony później niż w terminie trzech miesięcy od dnia powzięcia przez Walne Zgromadzenie uchwały o przeznaczeniu zysku do podziału pomiędzy akcjonariuszy.</p> <p>3. Uprawnionymi do dywidendy za dany rok obrotowy są akcjonariusze, którym przysługiwały akcje Spółki w dniu dywidendy.</p>	<p style="text-align: center;">V. ORGANISATION AND MANAGEMENT OF ASSETS OF THE COMPANY</p> <p style="text-align: center;">Article 19</p> <p>The organisation of the Company is defined in the Organisational Regulations, adopted by the Board of Directors. The Board of Directors is under an obligation to notify the Supervisory Board of any change to the Organisational Regulations.</p> <p style="text-align: center;">Article 20</p> <p>The Company's financial year is the calendar year.</p> <p style="text-align: center;">Article 21</p> <p>1. The Company's net profit may be allocated in particular to:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1) reserve capital; 2) investment fund; 3) additional supplementary capitals; 4) dividend; 5) other objectives as defined in a resolution of the General Meeting. <p>2. The Ordinary General Meeting determines the dividend date by way of a resolution. The dividend date may not be set later than within three months from the date of adoption by the General Meeting of Stockholders of a resolution on the allocation of profit for distribution among Stockholders.</p> <p>3. The Stockholders entitled to dividend for a given financial year are the Stockholders who were entitled to hold stocks of the Company on the dividend date.</p>

<p>4. <i>Walne Zgromadzenie może postanowić uchwałą o wyłączeniu rocznego zysku Spółki od podziału pomiędzy akcjonariuszy i pozostawieniu go w Spółce na potrzeby jej działalności.</i></p> <p>5. <i>Zarząd jest uprawniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę, zgodnie z zasadami określonymi w art. 349 Kodeksu spółek handlowych. Wypłata zaliczki wymaga zgody Rady Nadzorczej."</i></p> <p>Planowane zmiany statutu Spółki Przejmującej, niezwiązane z Połączeniem, które mają zostać dokonane w okresie między sporządzeniem Planu Połączenia a Dniem Połączenia:</p> <p>W Artykule 21 Statutu dodaje się nowy ustęp 6 o następującym brzmieniu:</p> <p>6. <i>Wykonywanie przez Spółkę zobowiązań pieniężnych Spółki na rzecz akcjonariuszy z przysługujących im praw z akcji następować będzie bez pośrednictwa podmiotu prowadzącego rejestr akcjonariuszy, o ile Walne Zgromadzenie w uchwale nie postanowi inaczej.</i></p>	<p>4. <i>The General Meeting may choose not to distribute the annual profit of the Company to Stockholders and leave it with the Company for its business purposes.</i></p> <p>5. <i>The Board of Directors is entitled to make an advance payment to Stockholders towards expected dividend at the end of the financial year if the Company has sufficient funds to pay it, in accordance with the principles set out in Article 349 of the Code of Commercial Companies. An advance payment can only be made with the consent of the Supervisory Board."</i></p> <p>Planned amendments to the Articles of association of the Absorbing Company, not related to the Merger, which are to be implemented in the period between execution of the Merger Plan and the Merger Date:</p> <p>In Article 21 of the Articles of association a new section 6 is added:</p> <p>6. <i>The performance by the Company of the Company's pecuniary obligations for the benefit of the shareholders under their rights attached to shares will take place without the intermediation of the entity maintaining the register of shareholders, unless the General Meeting decides otherwise in the resolution</i></p>
---	--

W imieniu i na rzecz Cersanit S.A. (Spółka Przejmująca) /
For and on behalf of Cersanit S.A. (Absorbing Company)



Mariusz Sosniarz

Prezes Zarządu / President of the Management Board




Katarzyna Pindral

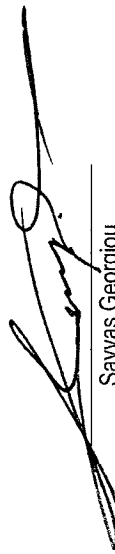
Członek Zarządu / Member of the Management Board

WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO
SPORZĄDZONY DNIA 24.09.2020 R.
PRZEZ CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA ORAZ CERSANIT CYPRUS LIMITED
COMMON DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER MERGER
EXECUTED ON 24.09.2020
BY CERSANIT SPÓŁKA AKCYJNA AND CERSANIT CYPRUS LIMITED

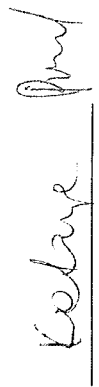
**W imieniu i na rzecz Cersanit Cyprus Limited (Spółka Przejmowana) /
For and on behalf of Cersanit Cyprus Limited (Absorbed Company)**



Maria Skoufou
Dyrektor / Director



Savvas Georgiou
Dyrektor / Director



Katarzyna Pindral
Dyrektor / Director