

**PLAN TRANSGRANICZNEGO POŁĄCZENIA
PRZEZ PRZEJĘCIE
SPÓŁEK LUMA HOLDING LIMITED ORAZ
LUMA INVESTMENT SA**

Niniejszy wspólny plan transgranicznego połączenia przez przejęcie (dalej „**PLAN POŁĄCZENIA**”) został sporządzony i uzgodniony w dniu 20 października 2017 roku pomiędzy następującymi spółkami:

1. **LUMA HOLDING LIMITED**, prywatną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością (*limited liability company*), utworzoną i działającą na podstawie prawa maltańskiego, z siedzibą w St. Julians adres: Level 2, Luxe Pavilion, Portomaso Complex, St. Julians STJ 4010, Malta, wpisaną Rejestru Spółek Malty pod numerem C76225 o kapitale zakładowym 20.000,00 euro (dalej: „**SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA**” lub „**LUMA HOLDING**”)

oraz

2. **LUMA INVESTMENT SA** spółką utworzoną i działającą na podstawie prawa polskiego, z siedzibą w Łaziskach Górnych, adres: ul. Cieszyńska 23G, 43-170 Łaziska Górne, Polska, wpisaną do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice Wschód pod nr KRS 0000535477, NIP: 6351834797, REGON: 360332424, kapitał zakładowy 198.816.686,00 zł (dalej: „**SPÓŁKA PRZEJMOWANA**” lub „**LUMA INVESTMENT**”).

LUMA HOLDING i LUMA INWESTMENT zwane będą dalej łącznie „**SPÓLKAMI UCZESTNICZĄCYMI**”.

**MERGER PLAN OF A CROSS - BORDER MERGER
BY ACQUISITION
OF THE COMPANIES LUMA HOLDING LIMITED AND
LUMA INVESTMENT SA**

This joint plan of a cross-border merger by acquisition (hereinafter: the “**MERGER PLAN**”) was drawn up and approved on 20 October 2017 by the following companies:

1. **LUMA HOLDING LIMITED**, a private limited liability company, incorporated and operating under the laws of Malta, with its registered seat in St. Julians, Malta, address: Level 2, Luxe Pavilion, Portomaso Complex, St. Julians STJ 4010, Malta, registered with the Registrar of Companies in Malta under the number C76225, having an issued share capital: EUR 20,000 (hereinafter: the “**ACQUIRING COMPANY**” or “**LUMA HOLDING**”)

and

2. **LUMA INVESTMENT SA**, a company incorporated and operating under the laws of Poland, with its registered seat in Łaziska Górne, address: ul. Cieszyńska 23G, 43-170 Łaziska Górne, Poland, entered into the entrepreneur’s register maintained by the District Court for Katowice-Wschód under the KRS number 0000535477, NIP no. /Tax Identification Number/: 6351834797, REGON no. /Statistical number/: 360332424, share capital PLN 198,816,686.00 (hereinafter: the “**ACQUIRED COMPANY**” or “**LUMA INVESTMENT**”).

LUMA HOLDING and LUMA INWESTMENT are jointly hereinafter referred to as the “**MERGING COMPANIES**”.

PREAMBUŁA

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) Spółki Uczestniczące zamierzają dokonać transgranicznego połączenia w celu uproszczenia ich struktury właścicielskiej;
- (B) Spółki Uczestniczące zamierzają połączyć się zgodnie z:
 - a) postanowieniami art. Art. 491 i następne oraz Art. 516¹-516¹⁸ i polskiej ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”), które implementują postanowienia Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2005/56/WE z dnia 26 października 2005 r. w sprawie transgranicznego łączenia się spółek kapitałowych (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 310 z 25.11.2005) („DYREKTYWA”) oraz postanowienia Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/109/WE z dnia 16 września 2009 r. zmieniającej Dyrektywę Rady 77/91/EWG, 78/855/EWG i 82/891/EWG oraz Dyrektywę 2005/56/WE w odniesieniu do wymogów dotyczących sprawozdawczości i dokumentacji w przypadku połączeń i podziałów (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 259 z 02.10.2009) („DYREKTYWA ZMIENIAJĄCA”), oraz
 - b) przepisami Ustawy o Spółkach, Rozdział 386 Prawa Maltańskiego oraz przepisów wykonawczych 386.12 do nich – Transgraniczne łączenie spółek („PRAWO MALTAŃSKIE”), które implementują postanowienia Dyrektywy,w drodze transgranicznego połączenia, w którego następstwie:
 - i. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia procedury likwidacyjnej, oraz
 - ii. Spółka Przejmująca wstąpi z dniem połączenia we wszystkie prawa, obowiązki, aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej;
- (C) Spółka Przejmująca posiada 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej;
- (D) Plan Połączenia został przygotowany wspólnie przez obie Spółki Uczestniczące.

PREAMBLE

WHEREAS:

- (A) The Merging Companies intend to execute the cross-border merger to simplify their ownership structure;
- (B) The Merging Companies intend to merge pursuant to:
 - a) the provisions of Article 491 et seq. and Articles 516¹-516¹⁸ of the Polish Act of 15 September 2000, the Commercial Companies Code (“CCC”), which implement provisions of Directive of the European Parliament and of the Council 2005/56/EC of 26 October 2005 on cross-border mergers of limited liabilities companies (Official Journal of the European Union L 310, 25.11.2005) (“DIRECTIVE”) and provisions of Directive of the European Parliament and of the Council 2009/109/EC of 16 September 2009 amending Council Directives 77/91/EEC, 78/855/EEC and 82/891/EEC and Directive 2005/56/EC as regards reporting and documentation requirements in the case of mergers and divisions (Official Journal of the European Union L 259, 02.10.2009) (“AMENDING DIRECTIVE”), and
 - b) the provisions of The Companies Act, Chapter 386 of the Laws of Malta and Subsidiary Legislation 386.12, the Cross-Border Mergers of Limited Liability Companies Regulations (“MALTESE LAW”), which adopt and implement provisions of the Directive,by way of a cross-border merger, as a result of which:
 - i. the Acquired Company will cease to exist without carrying out the liquidation procedure, and
 - ii. the Acquiring Company, as at the merger day, shall enter into all rights and obligations, assets and liabilities of the Acquired Company by way of universal legal succession;
- (C) The Acquiring Company holds 100% of the shares in the Acquired Company’s issued share capital;
- (D) The Merger Plan has been drawn up jointly by both Merging Companies.

<p>SPÓŁKI UCZESTNICZĄCE UZGODNIŁY, CO NASTĘPUJE:</p> <p>1. TYP, FIRMA I SIEDZIBA STATUTOWA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK</p>	<p>THE MERGING COMPANIES HAVE AGREED ON THE FOLOWING:</p> <p>1. FORM, NAME AND REGISTERED OFFICE OF THE MERGING COMPANIES</p>
<p>1.1. SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA</p> <p>Firma: Luma Holding Typ: maltańska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (<i>limited liability company</i>), będąca maltańskim odpowiednikiem polskiej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością Siedziba statutowa: St. Julians, Malta Adres: Level 2, Luxe Pavilion, Portomaso Complex, St. Julians STJ 4010, Malta Oznaczenie rejestru: Rejestr Spółek Malty Numer wpisu do rejestru: C 76225 Kapitał zakładowy: 20.000,00 EUR</p>	<p>1.1. ACQUIRING COMPANY</p> <p>Name: Luma Holding Form: limited liability company being the Maltese equivalent of Polish private limited liability company /<i>spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</i>/ Registered seat: St. Julians, Malta Registered office: Level 2, Luxe Pavilion, Portomaso Complex, St. Julians STJ 4010, Malta Register designation: Registrar of Companies in Malta Register entry number: C 76225 Share capital: EUR 20,000.00</p>
<p>1.2. SPÓŁKA PRZEJMOWANA</p> <p>Firma: Luma Investment SA Typ: spółka akcyjna Siedziba statutowa: Łaziska Górne, Polska Adres: ul. Cieszyńska 23G, kod pocztowy: 43-170 Łaziska Górne Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego Numer wpisu do rejestru: KRS 0000535477 Kapitał zakładowy: 198.816.686,00 zł</p> <p>Właścicielem 100% akcji w LUMA INVESTMENT jest Spółka Przejmująca.</p>	<p>1.2. ACQUIRED COMPANY</p> <p>Name: Luma Investment SA Form: joint-stock company, Registered seat: Łaziska Górne, Poland Registered office: ul. Cieszyńska 23G, 43-170 Łaziska Górne Register designation: entrepreneur register maintained by the District Court for Katowice-Wschód, VIII Commercial Division of the National Court Registry Registration number: KRS 0000535477 Issued share capital: 198,816,686.00 zł</p> <p>100% of the shares in LUMA INVESTMENT are held by the Acquiring Company.</p>
<p>2. DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA</p> <p>O ile w niniejszym Planie Połączenia wprost nie określono odmiennie lub o ile kontekst nie wskazuje inaczej, poniższe terminy pisane z wielkiej litery mają następujące znaczenie:</p>	<p>2. DEFINITIONS USED IN THE MERGER PLAN</p> <p>In this Merger Plan, unless explicitly stipulated otherwise or unless the context indicates otherwise, the capitalized terms shall have the meaning as follows:</p>

„PLAN POŁĄCZENIA”	oznacza niniejszy plan połączenia transgranicznego.	“MERGER PLAN”	means this Merger Plan of a cross-border merger.
„DZIEŃ POŁĄCZENIA”	oznacza dzień, w którym Połączenie zostanie wpisane do rejestru właściwego dla LUMA HOLDING.	“MERGER DATE”	means the date on which the Merger is registered in the register relevant for LUMA HOLDING.
„POLSKA USTAWA O RACHUNKOWOŚCI”	oznacza polską ustawę z dnia 29 września 1994 o rachunkowości (tekst jednolity: Dz. U. z 2016 r., poz. 1047, z późniejszymi zmianami).	“POLISH ACCOUNTING ACT”	means the Polish Act of 29 September 1994 on Accounting (consolidated text: Journal of Laws, 2016, item 1047, as amended).
„DYREKTYWA”	oznacza Dyrektywę 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 października 2005 r. w sprawie transgranicznego łączenia się spółek kapitałowych (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 310 z 25.11.2005).	“DIRECTIVE”	means Directive 2005/56/CE of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on cross-border mergers of limited liabilities companies (Official Journal of the European Union L 310, 25/11/2005).
„DYREKTYWA ZMIENIAJĄCA”	oznacza Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2009/109/WE z dnia 16 września 2009 r. zmieniającą Dyrektywę Rady 77/91/EWG, 78/855/EWG i 82/891/EWG oraz Dyrektywę 2005/56/WE w odniesieniu do wymogów dotyczących sprawozdawczości i dokumentacji w przypadku połączeń i podziałów (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 259 z 02.10.2009).	“AMENDING DIRECTIVE”	means Directive of the European Parliament and of the Council 2009/109/EC of 16 September 2009 amending Council Directives 77/91/EEC, 78/855/EEC and 82/891/EEC and Directive 2005/56/EC as regards reporting and documentation requirements in the case of mergers and divisions (Official Journal of the European Union L 259, 02/10/2009).
„DYREKTYWA KONSOLIDUJĄCA”	oznacza Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2017/1132 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 169 z 30.06.2017).	“CONSOLIDATING DIRECTIVE”	means Directive of the European Parliament and of the Council 2017/1132 of 14 June 2017 relating to certain aspects of company law (Official Journal of the European Union L 169, 30/06/2017).



3. SPOSÓB POŁĄCZENIA

- 3.1. Połączenie Spółek Uczestniczących nastąpi poprzez: (i) przeniesienie na Spółkę Przejmującą – jako jedyne go współnika Spółki Przejmowanej – całego majątku Spółki Przejmowanej, w drodze sukcesji uniwersalnej oraz (ii) rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania jej likwidacji, zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 516¹ i nast., KSH oraz art. 3(4) (c) prawa maltańskiego, jak również artykułem 119 (2) (c) Dyrektywy Konsolidującej („**POŁĄCZENIE**”).
- 3.2. LUMA HOLDING z Dniem Połączenia wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki oraz przejmie aktywa i pasywa LUMA INVESTMENT, zgodnie z postanowieniem art. 494 § 1 w związku z art. 516¹ KSH i art. 18(1) prawa maltańskiego, a LUMA INVESTMENT ulegnie rozwiązaniu bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego, zgodnie z art. 493 § 1 KSH w związku z art. 516¹ i art. 18(1) Prawa maltańskiego.
- 3.3. Zważywszy, że wszystkie udziały w Spółce Przejmowanej posiada Spółka Przejmująca, zgodnie z art. 515 § 1 KSH w związku z art. 516¹ KSH Połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.
- 3.4. W konsekwencji Połączenia LUMA HOLDING nie zmieni swojej formy prawnej, nazwy ani siedziby statutowej, natomiast LUMA INVESTMENT przestanie istnieć zgodnie z art. 493 KSH.
- 3.5. Podstawę Połączenia stanowić będzie uchwała LUMA HOLDING na przeprowadzenie Połączenia na warunkach opisanych w Planie Połączenia, jak również uchwała walnego zgromadzenia LUMA INVESTMENT zawierająca zgodę jedyne go akcjonariusza LUMA INVESTMENT (tj. LUMA HOLDING) na przeprowadzenie Połączenia na warunkach opisanych w Planie Połączenia. Zarząd LUMA INVESTMENT przyjmując interpretację ostrożnościową uznał, że pomimo brzmienia art. 516¹⁵ par. 2 KSH – obowiązek podjęcia uchwały przez jedyne go współnika wykonującego uprawnienia Walnego Zgromadzenia wynika z przepisów statutu LUMA INVESTMENT.

3. THE MERGER METHOD

- 3.1. The Merger of the Merging Companies will be executed by: (i) transferring to the Acquiring Company - as the sole shareholder of the Acquired Company - all of the assets and liabilities of the Acquired Company, by way of universal legal succession and (ii) the ceasing to exist of the Acquired Company without carrying out the liquidation procedure, pursuant to provisions of article 492 § 1 point 1 in connection with article 516¹ et seq., of the CCC and of rule 3 (4) (c) of the Maltese Law as well as the article 119 (2) (c) of the Consolidative Directive (the “**MERGER**”).
- 3.2. LUMA HOLDING upon the Merger Date shall enter into all rights and obligations, assets and liabilities of LUMA INVESTMENT, pursuant to the provisions of article 494 § 1 in connection with article 516¹ of the CCC and rule 18 (1) of the Maltese Law, and LUMA INVESTMENT will cease to exist without carrying out the liquidation procedure, pursuant to article 493 § 1 in connection with article 516¹ of the CCC and rule 18(1) of the Maltese Law.
- 3.3. Bearing in mind that all of the shares in the Acquired Company are held by the Acquiring Company, pursuant to article 515 § 1 in connection with article 516¹ of the CCC, the Merger will be executed without increasing the Acquiring Company’s share capital.
- 3.4. As a result of the Merger LUMA HOLDING shall not change its legal form, name or registered seat and LUMA INVESTMENT shall cease to exist pursuant to the terms and provisions of Art. 493 of CCC.
- 3.5. The basis for the Merger will be a resolution of LUMA HOLDING to carry out the Merger on the terms and conditions provided for in the Merger Plan, as well as a resolution of LUMA INVESTMENT’s shareholders meeting including a consent of the sole shareholder of LUMA INVESTMENT (i.e. LUMA HOLDING) to carry out the Merger on the terms and conditions provided for in the Merger Plan. The management Board of LUMA INVESTMENT decided to apply a cautious interpretation and concluded that – despite of art. 516¹⁵ par. 2 of KSH – it is still required to adopt a resolution of the General Meeting of LUMA INVESTMENT.

<p>3.6. LUMA INVESTMENT wyraża zgodę na to, że Spółka Przejmująca, z Dniem Połączenia, (w wyniku Połączenia) nabędzie wszelkie aktywa i prawa, pasywa i obowiązki Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej. W związku z tym Spółka Przejmująca jest uprawniona do wykonywania i dochodzenia wszelkich właściwych praw we własnym imieniu i może odpowiednio ubiegać się o wpisy i rejestracje w dowolnych sądach i organach w przypadku, gdy te prawa nie zostaną przeniesione w drodze sukcesji uniwersalnej w związku z Połączeniem.</p>	<p>3.6. LUMA INVESTMENT gives its consent on acquisition by way of universal legal succession all of its assets and rights, liabilities and obligations by the Acquiring Company as of the Merger Date (as a result of the Merger). Therefore, the Acquiring Company is authorized to exercise and pursue all relevant rights in its own name and may request entries and registrations to be made with any courts and authorities if such rights are not transferred automatically by way of universal succession in connection with the Merger.</p>
<p>4. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW LUB INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA AKCJE LUB PAPIERY WARTOŚCIOWE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPLAT PIENIĘŻNYCH</p> <p>W związku z tym, że Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, a jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej jest Spółka Przejmująca, Plan Połączenia nie zawiera postanowień dotyczących stosunku wymiany udziałów lub papierów wartościowych. Nie dojdzie również do dopłat pieniężnych.</p>	<p>4. THE RATIO APPLICABLE TO THE EXCHANGE OF SHARES OR OTHER SECURITIES OF THE ACQUIRED COMPANY INTO SHARES OR SECURITIES OF THE ACQUIRING COMPANY AND THE AMOUNT OF POTENTIAL ADDITIONAL CASH PAYMENTS</p> <p>In connection with the fact that the Merger shall be executed without the increase of the Acquiring Company's share capital, and the Acquiring Company is the sole shareholder of the Acquired Company, the Merger Plan does not include any information on the exchange of the securities or the shares. Moreover no additional payments shall be performed.</p>
<p>5. INNE PRAWA PRZYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM LUB UPRAWNIONYM Z INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ</p> <p>Z uwagi na to, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej i nie ma osób / podmiotów, którym z tytułu innego niż pozostawania wspólnikiem, przyznano specjalne uprawnienia wobec Spółki Przejmowanej, takich jak prawo do udziału w zysku lub prawo z subskrypcji / zapisu na udziały, a także wobec tego, że połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, nie dojdzie do przyznania jakichkolwiek innych praw przez Spółkę Przejmującą wspólnikom lub uprawnionym z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej.</p>	<p>5. OTHER RIGHTS VESTED BY THE ACQUIRING COMPANY IN THE SHAREHOLDERS OR THE ENTITIES ENTITLED TO THE OTHER SECURITIES OF THE ACQUIRED COMPANY</p> <p>Considering that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Acquired Company and that there are no persons who, in any other capacity than as shareholder, have special rights against the Acquired Company, such as profit distribution or share subscription rights, and that the Merger shall be executed without the increase of the Acquiring Company's share capital, no other rights shall be vested in by the Acquiring Company in the shareholders or the entities entitled to the other securities of the Acquired Company.</p>

<p>6. INNE WARUNKI DOTYCZĄCE PRYZNANIA AKCJI LUB INNYCH PAPIERÓW WARTOSCIOWYCH W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ</p> <p>Z uwagi na to, że Spółka Przejmująca jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej i Połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, w Planie Połączenia brak jest postanowień dotyczących warunków przyznania akcji lub innych papierów wartościowych Spółki Przejmującej.</p>	<p>6. OTHER TERMS AND CONDITIONS REGARDING THE ALLOTMENT OF THE SHARES OR OTHER SECURITIES ISSUED BY THE ACQUIRING COMPANY</p> <p>Considering that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Acquired Company and the Merger shall be executed without the increase of the Acquiring Company's share capital, no provisions concerning the terms and conditions regarding the allotment of the shares or other securities in the Acquiring Company have been adopted.</p>
<p>7. PROPONOWANE ŚRODKI ZWIĄZANE Z KONWERSJĄ / WYMIANĄ PRAW UDZIAŁOWYCH SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ</p> <p>Biorąc pod uwagę to, że Spółka Przejmująca jest jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, a Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, regulacje dotyczące konwersji praw udziałowych, o których mowa w art. 19 Prawa maltańskiego, nie mają zastosowania do Połączenia.</p>	<p>7. PROPOSED MEASURES IN CONNECTION WITH THE CONVERSION OF THE SHAREHOLDERSHIP OF THE ACQUIRED COMPANY</p> <p>Considering that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Acquired Company and the Merger shall be executed without the increase of the Acquiring Company's share capital, the provision concerning the conversion of shares, are not applicable with respect to the Merger on the basis of rule 19 of the Maltese Law.</p>
<p>8. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY ORAZ INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, A TAKŻE INNE WARUNKI DOTYCZĄCE NABYCIA LUB WYKONYWANIA TEGO PRAWA</p> <p>W związku z faktem, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej a Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, Plan Połączenia nie określa dnia, od którego papiery wartościowe i udziały dają prawo ich posiadaczom do uczestniczenia w zyskach Spółki Przejmującej, jak również nie było potrzeby uwzględnić żadnych innych warunków dotyczących nabycia lub wykonania takiego prawa.</p>	<p>8. THE DATE FROM WHICH THE SHARES AND OTHER SECURITIES ENTITLE THE SHAREHOLDERS TO PARTICIPATE IN PROFITS OF THE ACQUIRING COMPANY AND OTHER CONDITIONS REGARDING THE ACQUISITION OR EXERCISE OF SUCH A RIGHT</p> <p>In connection with the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Acquired Company and the Merger shall be executed without the increase of the Acquiring Company's share capital, this Merger Plan does not specify the date from which the securities and the shares would entitle their holders to participate in the profits of the Acquiring Company and no other terms and conditions regarding the purchasing or exercising such right have been adopted.</p> <p style="text-align: right;">   </p>

<p>9. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI PRYZNANE BIEGLYM BADAJĄCYM PLAN POŁĄCZENIA LUB CZŁONKOM ORGANÓW SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH, JEŻELI WŁAŚCIWE PRZEPISY ZEZWALAJĄ NA PRYZNANIE SZCZEGÓLNYCH KORZYŚCI</p> <p>9.1 Żadna ze Spółek Uczestniczących nie przyznaje ani nie przyzna w związku z Połączeniem żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółki Przejmowanej jak również członkom organów Spółki Przejmującej, w szczególności nie dojdzie do wypłat jakichkolwiek kwot.</p> <p>9.2. W związku z faktem, że Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego, Plan Połączenia nie zawiera informacji o żadnych szczególnych korzyściach przyznawanych lub podlegających przyznaniu w związku z Połączeniem biegłym badającym Plan Połączenia.</p>	<p>9. SPECIAL BENEFITS GRANTED TO THE EXPERTS WHO EXAMINE THE MERGER PLAN OR TO MEMBERS OF THE GOVERNING BODIES OF THE MERGING COMPANIES, IF RELEVANT PROVISIONS PROVIDE FOR GRANTING SUCH SPECIAL BENEFITS</p> <p>9.1. Neither of the Merging Companies grants or shall grant, in connection with the Merger, any special advantages / benefits to members of the governing bodies of the Acquired Company or to members of the governing bodies of the Acquiring Company, in particular no amounts of cash will be paid out in this respect.</p> <p>9.2. Due to the fact that the Merger Plan is not subject to an examination by a court expert, the Merger Plan includes no information on any special advantages / benefits granted or to be granted in connection with the Merger to any such court expert.</p>
<p>10. PLANY W ODNIESIENIU DO SKŁADU OSOBOWEGO ZARZĄDU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ PO POŁĄCZENIU.</p> <p>Obecny skład osobowy zarządu Spółki Przejmującej jest następujący: Mirosław Roman Wilczek. Na moment podpisywania niniejszego Planu Połączenia nie ma planów zmiany składu osobowego zarządu Spółki Przejmującej po połączeniu.</p>	<p>10. INTENTIONS WITH REGARD TO THE COMPOSITION OF THE MANAGEMENT BOARD OF THE ACQUIRING COMPANY AFTER THE MERGER</p> <p>The current composition of the management board of the Acquiring Company is following: Mirosław Roman Wilczek. At the moment of signing this Merger Plan, there is no intention to change the composition of the management board of the Acquiring Company after the merger.</p>
<p>11. WARUNKI WYKONYWANIA PRAW WIERZYCIELI I WSPÓLNIKÓW MNIJSZOŚCIOWYCH KAŻDEJ Z ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ ADRES, POD KTÓRYM MOŻNA BEZPŁATNIE UZYSKAĆ PEŁNE INFORMACJE NA TEMAT TYCH WARUNKÓW</p> <p>11.1. OCHRONA WIERZYCIELI</p> <p>Z Dniem Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, zgodnie z postanowieniami</p>	<p>11. THE TERMS AND CONDITIONS OF EXERCISING THE RIGHTS OF CREDITORS AND MINORITY SHAREHOLDERS OF EACH OF THE MERGING COMPANIES AND THE ADDRESS AT WHICH COMPLETE INFORMATION ON THESE TERMS AND CONDIDIONS MAY BE OBTAINED FREE OF CHARGE</p> <p>11.1. CREDITORS' PROTECTION</p> <p>Upon the Merger Date, the Acquiring Company shall acquire all of the rights and obligations of the Acquired Company by way of universal legal succession,</p>

<p>art. 494 § 1 w związku z art. 516¹ KSH, art. 18(1) prawa maltańskiego oraz artykułu 131 ust. 1 pkt (a) Dyrektywy Konsolidującej. Wierzyciele LUMA INVESTMENT staną się wierzycielami LUMA HOLDING bez żadnych zmian odnośnie do treści wierzytelności. W konsekwencji nie przewiduje się pogorszenia sytuacji wierzycieli.</p> <p>Zgodnie z art. 516¹⁰ KSH każdy wierzyciel LUMA INVESTMENT może w terminie miesiąca od dnia ogłoszenia niniejszego Planu Połączenia żądać zabezpieczenia swoich roszczeń, jeżeli uprawdopodobni, że zaspokojenie roszczeń wierzyciela jest zagrożone przez połączenie.</p>	<p>pursuant to the provisions of article 494 § 1 in connection with article 516¹ of the CCC, rule 18(1) of the Maltese Law and article 131 (1) (a) of the Consolidative Directive. The creditors of LUMA INVESTMENT shall become the creditors of LUMA HOLDING without any changes in the contents of the receivables. As result, no deterioration of the situation of the creditors is expected.</p> <p>Pursuant to Art 516¹⁰, KSH within the month from announcement of this Merger Plan, each creditor may demand that Luma Investment establishes security, provided that it is plausible that the merger may adversely affect satisfaction of the creditor's claims.</p>
<p>11.2. OCHRONA WSPÓLNIKÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH</p> <p>W Spółce Przejmowanej nie ma wspólników mniejszościowych, gdyż Luma Holding jest jedynym wspólnikiem Luma Investment.</p>	<p>11.2. PROTECTION OF MINORITY SHAREHOLDERS</p> <p>There are no minority shareholders in the Acquired Company, as Luma Holding is the sole shareholder of Luma Investment.</p>
<p>11.3. ADRESY, POD KTÓRYMI MOŻNA BEZPŁATNIE UZYSKAĆ PEŁNE INFORMACJE NA TEMAT WARUNKÓW WYKONYWANIA PRAW WIERZYCIELI I WSPÓLNIKÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH KAŻDEJ Z ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK</p> <p>Szczegółowe, pełne i bezpłatne informacje w zakresie warunków, na jakich wierzyciele LUMA HOLDING i wierzyciele LUMA INVESTMENT, są dostępne pod adresami:</p> <p><u>dla LUMA HOLDING:</u> LUMA HOLDING LIMITED Level 2, Luxe Pavilion, Portomaso Complex, St. Julians STJ 4010, Malta</p> <p><u>dla LUMA INVESTMENT:</u> LUMA INVESTMENT SA ul. Cieszyńska 23 G, 43-170 Łaziska Górne, Polska</p>	<p>11.3. ADRESSES, AT WHICH COMPLETE INFORMATION ON THE TERMS AND CONDITIONS ON EXERCISING THE RIGHTS OF CREDITORS AND MINORITY SHAREHOLDERS OF EACH OF THE MERGING COMPANIES MAY BE OBTAINED FREE OF CHARGE</p> <p>Detailed, complete and free-of-charge information on the terms and conditions, on which the creditors of LUMA HOLDING and the creditors of LUMA INVESTMENT, is available at the following addresses:</p> <p><u>for LUMA HOLDING:</u> LUMA HOLDING LIMITED Level 2, Luxe Pavilion, Portomaso Complex, St. Julians STJ 4010, Malta</p> <p><u>for LUMA INVESTMENT:</u> LUMA INVESTMENT SA ul. Cieszyńska 23G, 43-170 Łaziska Górne, Poland</p>

<p>12. PROCEDURY, WEDŁUG KTÓRYCH ZOSTANĄ OKREŚLONE ZASADY UDZIAŁU PRACOWNIKÓW W USTALENIU ICH PRAW UCZESTNICTWA W ORGANACH SPÓŁKI (ZGODNIE Z ODRĘBNYMI PRZEPISAMI)</p> <p>12.1. Na dzień sporządzenia Planu Połączenia LUMA HOLDING nie zatrudnia żadnego pracownika. W związku z tym w Spółce Przejmującej nie została ustanowiona rada pracowników.</p> <p>12.2. LUMA INVESTMENT na dzień sporządzenia Planu Połączenia nie zatrudnia żadnego pracownika.</p> <p>12.3. W żadnej ze Spółek Uczestniczących nie stosuje się form uczestnictwa pracowników. W konsekwencji, zgodnie z przepisem art. 29 ustawy z dnia 25 kwietnia 2008 roku o uczestnictwie pracowników w spółce powstałej w wyniku transgranicznego połączenia się spółek nie występuje obowiązek przyjęcia standardowych zasad uczestnictwa pracowników.</p>	<p>12. THE PROCEDURES ACCORDING TO WHICH THE RULES ON THE INVOLVEMENT OF EMPLOYEES IN THE DETERMINATION OF THEIR RIGHTS TO PARTICIPATE IN THE GOVERNING BODIES OF THE COMPANY SHALL BE ESTABLISHED (PURSUANT TO THE SEPARATE REGULATIONS)</p> <p>12.1. As at the date of preparation of the Merger Plan LUMA HOLDING does not employ any employees. Therefore there is no employees' council in the Acquiring Company</p> <p>12.2. As at the date of preparation of the Merger Plan LUMA INVESTMENT does not employ any employees.</p> <p>12.3. The forms of the employees' participation are not applied in either of the Merging Companies. Therefore, pursuant to article 29 of the Act of 25 April 2008 on the participation of employees in the company created as a result of a cross-border merger (Journal of Laws No. 86, item 525) the obligation to adopt standard rules for the participation of employees would not apply to the Merger.</p>
<p>13. PRAWDOPODOBNY WPLYW POŁĄCZENIA NA STAN ZATRUDNIENIA W LUMA HOLDING</p> <p>Połączenie nie wpłynie na stan zatrudnienia w Spółce Przejmującej, ze względu na fakt, że Spółka Przejmowana nie zatrudnia żadnego pracownika.</p>	<p>13. THE PLAUSIBLE IMPACT OF THE MERGER ON EMPLOYMENT LEVEL AT LUMA HOLDING</p> <p>The Merger will not affect the employment level at the Acquiring Company, in particular due to the fact that the Acquired Company does not employ any employee.</p>
<p>14. PLANY W ZAKRESIE KONTYNUACJI LUB PRZERWANIA DZIAŁALNOŚCI</p> <p>Czynności Spółki Przejmowanej będą kontynuowane przez Spółkę Przejmującą po Połączeniu.</p>	<p>14. INTENTIONS INVOLVING CONTINUANCE OR TERMINATION OF ACTIVITIES</p> <p>The activities of the Acquired Company will be continued by the Acquiring Company after the Merger.</p>

<p>15. DZIEŃ, OD KTÓREGO CZYNNOŚCI ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK BĘDĄ UWAŻANE, DLA CELÓW RACHUNKOWOŚCI, ZA CZYNNOŚCI DOKONYWANE NA RACHUNEK SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM PRZEPISÓW POLSKIEJ USTAWY O RACHUNKOWOŚCI ORAZ PRAWA MALTAŃSKIEGO</p> <p>Zgodnie z art. 493 § 2 i § 3 w związku z art. 516¹ KSH oraz zgodnie z art. 18 Prawa maltańskiego, Połączenie nastąpi z dniem wpisania Połączenia do rejestru Spółki Przejmującej, czyli do Rejestru Spółek Malty (“DZIEŃ POŁĄCZENIA”). Dla celów rachunkowości, od Dnia Połączenia wszystkie czynności łączących się spółek będą uważane za czynności dokonywane na rachunek Spółki Przejmującej.</p>	<p>15. THE DATE FROM WHICH THE ACTIONS OF THE MERGING COMPANIES SHALL BE CONSIDERED FOR ACCOUNTING PURPOSES AS TAKEN BY ACQUIRING COMPANY, WITH THE CONSIDERATION OF THE PROVISIONS OF THE POLISH ACCOUNTING ACT AND THE MALTESE LAW</p> <p>Pursuant to article 493 § 2 and § 3 in connection with article 516¹ of the CCC and pursuant to rule 18 of the Maltese Law the Merger will take effect upon the day on which the Merger is registered in the register for the Acquiring Company’s registered office, i.e. Registry of Companies in Malta (the “MERGER DATE”). For the purpose of accountancy, as from Merger Date, all actions of the Merging Companies will be considered as actions performed on behalf of the Acquiring Company.</p>
<p>16. INFORMACJE NA TEMAT WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW PRZENOSZONYCH NA LUMA HOLDING, ZGODNIE Z PRZEPISAMI KSH I PRAWEM MALTAŃSKIM</p> <p>16.1. Dla celów wyceny aktywów i pasywów LUMA INVESTMENT, zgodnie z art. 516³ pkt 13 KSH, przyjęto wycenę księgową opierającą się na wartościach wykazanych w bilansie LUMA INVESTMENT sporządzonym na dzień 30 września 2017 r. Zgodnie z powyższym przyjęto, że wartość majątku LUMA INVESTMENT jest równa wartości aktywów netto LUMA INVESTMENT.</p> <p>16.2. Wartość aktywów LUMA INVESTMENT w oparciu o ww. bilans LUMA INVESTMENT, w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych, wynosi 337.497.648,61 złotych (trzysta trzydzieści siedem milionów czterysta dziewięćdziesiąt siedem tysięcy sześćset czterdzieści osiem złotych 61/100).</p> <p>16.3. Wartość zobowiązań LUMA INVESTMENT, w oparciu o ww. bilans LUMA INVESTMENT, w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych, wynosi 82.039.183,15 zł (słownie: osiemdziesiąt dwa miliony trzydzieści dziewięć</p>	<p>16. INFORMATION ON THE EVALUATION OF ASSETS AND LIABILITIES TO BE TRANSFERRED TO LUMA HOLDING IN CONFORMITY WITH THE CCC AND MALTESE LAW</p> <p>16.1. For the purposes of establishing the value of LUMA INVESTMENT’s assets and liabilities pursuant to article 516³ point 13 of the CCC, the book value method was adopted based on the values disclosed in and per the date of LUMA INVESTMENT’s balance sheet drawn up as at 30 September 2017. In accordance with the above, it was assumed that the value of LUMA INVESTMENT’s wealth is equal to LUMA INVESTMENT’s net asset value.</p> <p>16.2. The value of LUMA INVESTMENT’s assets, on the basis of the above mentioned LUMA INVESTMENT’s balance, rounded to the nearest thousand, amounts to PLN 337,497,648.61 (say: PLN three hundred thirty seven million four hundred ninety seven thousand six hundred forty eight 61/100).</p> <p>16.3. The value of LUMA INVESTMENT’s liabilities, on the basis of above mentioned LUMA INVESTMENT’s balance sheet, rounded to the nearest</p>


<p>tysięcy sto osiemdziesiąt trzy złote 15/100).</p> <p>16.4. Wartość aktywów netto LUMA INVESTMENT, w oparciu o ww. bilans LUMA INVESTMENT, w zaokrągleniu do pełnych tysięcy złotych, wynosi 255.458.465,46 zł (słownie: dwieście pięćdziesiąt pięć milionów czterysta pięćdziesiąt osiem tysięcy czterysta sześćdziesiąt pięć złotych i 46/100)</p>	<p>thousand, amounts to PLN 82,039,183.15 (say: PLN eighty two million thirty nine thousand one hundred eighty three 15/100).</p> <p>16.4. The value of LUMA INVESTMENT's net assets, on the basis of above mentioned LUMA INVESTMENT's balance, rounded to the nearest thousand, amounts to PLN 255,458,465.46 (in words: two hundred fifty five million four hundred fifty eight thousand four hundred sixty five zlotys and 46/100).</p>
<p>17. DZIEŃ ZAMKNIĘCIA KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH, WYKORZYSTANYCH DO USTALENIA WARUNKÓW POŁĄCZENIA, Z UWZGLĘDNIENIEM PRZEPISÓW POLSKIEJ USTAWY O RACHUNKOWOŚCI I PRAWA MALTAŃSKIEGO</p> <p>17.1. Księgi rachunkowe LUMA HOLDING nie zostaną zamknięte w związku z Połączeniem.</p> <p>17.2. Księgi rachunkowe LUMA INVESTMENT zostaną zamknięte w Dniu Połączenia.</p>	<p>17. THE DATE OF THE CLOSURE OF THE BOOKS OF ACCOUNTS OF THE MERGING COMPANIES USED TO ESTABLISH THE MERGER CONDITIONS, SUBJECT TO PROVISIONS OF THE POLISH ACCOUNTING ACT AND MALTESE LAW</p> <p>17.1. The books of accounts of LUMA HOLDING shall not be closed in the connection with the Merger.</p> <p>17.2. LUMA INVESTMENT's accounts shall be closed at the Merger Date.</p>
<p>18. PROJEKT AKTU ZAŁOŻYCIELSKIEGO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ</p> <p>Z uwagi na fakt, że Połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 KSH w związku z art. 516¹ KSH oraz art.19 Prawa maltańskiego bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, oraz że Połączenie nie powoduje powstania okoliczności skutkujących koniecznością dokonania zmian w akcie założycielskim (umowie spółki) Spółki Przejmującej, w związku z Połączeniem akt założycielski (umowa spółki) Spółki Przejmującej nie zostanie zmieniony. Kopia aktu założycielskiego (umowy spółki) w aktualnym brzmieniu, wersja jednolita z dnia 30 czerwca 2016 roku, stanowi załącznik do niniejszego Planu Połączenia.</p>	<p>18. DRAFT OF THE ARTICLES OF ASOCIATIONS OF THE ACQUIRING COMPANY</p> <p>Due to the fact that the Merger shall be effected pursuant to article 515 § 1 CCC in connection with article 516¹ CCC and rule 19 of Maltese Law, i.e. without increasing the Acquiring Company's share capital, and that there are no other circumstances resulting in the need to amend the Acquiring Company's articles of Association, the Acquiring Company's articles of Association shall not be amended in connection with the Merger. A copy the current articles of Association of the Acquiring Company, drawn up on 30 June 2016, is attached to this Merger Plan.</p>
<p>19. BADANIE PLANU POŁĄCZENIA PRZEZ BIEGŁEGO</p> <p>Ze względu na fakt, iż Spółka Przejmująca jest jedynym udziałowcem Spółki Przejmowanej, Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego, zgodnie z art. 516¹⁵ KSH, art. 132 ust. 1 Dyrektywy Konsolidującej oraz art. 19 prawa maltańskiego.</p>	<p>19. EXAMINATION OF THE MERGER PLAN BY A COURT EXPERT</p> <p>Considering the fact that the Acquiring Company is the sole shareholder of the Acquired Company, the Merger Plan is not subject to examination by a court expert, pursuant to article 516¹⁵ of the CCC, article 132 (1) of the Consolidative Directive</p>

<p>Ponadto, wspólnicy Spółek Uczestniczących wyrazili zgodę na odstąpienie od badania Planu Połączenia przez biegłego.</p>	<p>and rule 19 of the Maltese Law.</p> <p>Moreover, shareholders of the Merging Companies agreed not to audit the Merger Plan.</p>
<p>20. WPLYW POŁĄCZENIA NA KAPITAŁY ZAPASOWE / REZERWOWE ORAZ WARTOŚĆ FIRMY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ</p> <p>20.1. W wyniku Połączenia, kapitały rezerwowe Spółki Przejmującej zwiększą się.</p> <p>20.2. Połączenie nie będzie miało wpływu na wartość firmy Spółki Przejmującej.</p>	<p>20. EFFECT OF THE MERGER ON THE DISTRIBUTABLE RESERVES AND THE GOODWILL OF THE ACQUIRING COMPANY</p> <p>20.1. As a result of the Merger the distributable reserves of the Acquiring Company will increase.</p> <p>20.2. The Merger will have no impact on the goodwill of the Acquiring Company.</p>
<p>21. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA</p> <p>21.1. W przypadku gdy jakiegokolwiek postanowienie niniejszego Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpłynie to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym i wykonalnym postanowieniem, które możliwie jak najbliżej odzwierciedla cel nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. To samo ma analogiczne zastosowanie do ewentualnych luk w Planie Połączenia.</p> <p>21.2. W celu uniknięcia wątpliwości stwierdza się, że niniejszy Plan Połączenia zostanie zawarty w formie pisemnej i w języku polskim dla celów prawa polskiego i w formie pisemnej i w języku angielskim dla celów prawa maltańskiego. Każda z wersji sporządzona w odnośnym języku jest tej samej treści, aby Spółki Uczestniczące zatwierdziły Plan Połączenia o takich samych warunkach.</p> <p>21.3. Niniejszy Plan Połączenia został zawarty w czterech egzemplarzach, po dwóch dla każdej Spółki Uczestniczącej, z których każdy jest oryginałem.</p>	<p>21. OTHER PROVISIONS</p> <p>21.1. If any provision of this Merger Plan is held to be invalid or unenforceable, this will not affect the validity and enforceability of the remaining provisions of the Merger Plan. Such invalid or unenforceable provision will be replaced with a valid and enforceable one which will reflect as closely as possible the objective of the invalid or unenforceable provision. The same will apply by analogy to gaps in the Merger Plan, if any.</p> <p>21.2. To avoid doubts, it is stated that this Merger Plan will be executed in a written form in Polish for the purposes of Polish law and in a written form in English for the purposes of the Maltese Law. Each version made in the relevant language has the same content, so that the Merging Companies approve the Merger Plan with the same conditions.</p> <p>21.3 This Merger Plan has been executed in four counterparts, two for each of the Merging Companies, each of them being the original.</p>
<p>22. ZAŁĄCZNIKI</p> <p>1. Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Luma Investment o połączeniu.</p> <p>2. Projekt uchwały Zarządu Luma Holding.</p>	<p>22. ATTACHMENTS</p> <p>1. Draft resolution of the Extraordinary Shareholders Meeting of Luma Investment on the merger.</p> <p>2. Draft resolution of Board of Directors of Luma Holding.</p>

- | | |
|---|---|
| 3. Aktualna wersja aktu założycielskiego Luma Holding. | 3. Up-to-date version of the Luma Holding's Articles of Association. |
| 4. Oświadczenie o wartości majątku Spółki Przejmowanej. | 4. Declaration on the net asset value of the Acquired Company. |
| 5. Oświadczenie o stanie księgowym Luma Investment wraz z bilansem. | 5. Declaration on the book value of Luma Investment with balance sheet. |
| 6. Oświadczenie o stanie księgowym Luma Holding wraz z bilansem. | 6. Declaration on the book value of Luma Holding with balance sheet. |


Sporządzono i podpisano w dniu 20 października 2017 r. w Łaziskach Górnych / St. Julians / Prepared and signed on 20 October 2017 in Łaziska Górne / St. Julians

W imieniu LUMA HOLDING / On behalf of LUMA HOLDING:

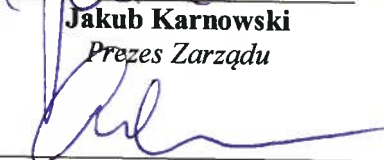


Mirosław Roman Wilczek
Członek Zarządu / Director

W imieniu LUMA INVESTMENT / On behalf of LUMA INVESTMENT:



Jakub Karnowski
Prezes Zarządu



Piotr Ciżkowicz
Członek Zarządu