

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK KAPITAŁOWYCH

BRAVURA SOLUTIONS POLSKA SPÓŁKA Z
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

ORAZ

BRAVURA SOLUTIONS (POLSKA) HOLDINGS
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

WPROWADZENIE

Zarządy łączących się spółek:

- Spółka Przejmująca – Bravura Solutions Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Icchoka Lejba Pereca 1, 00-849 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000123924, o kapitale zakładowym w wysokości 319.350,00 zł (trzysta dziewiętnaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), w którym jedyny wspólnik – **Bravura Solutions (Polska) Holdings spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** posiada 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 3 193,50 zł (trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt trzy złote i 50/100) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 319.350,00 złotych (trzysta

MERGER PLAN FOR CAPITAL COMPANIES

BRAVURA SOLUTIONS POLSKA SPÓŁKA Z
OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

AND

BRAVURA SOLUTIONS (POLSKA) HOLDINGS
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

INTRODUCTION

The Management Boards of the merging companies:

- the Acquiring Company – Bravura Solutions Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (a Polish limited liability company) with its registered office in Warsaw, at 1 Icchoka Lejba Pereca St., 00-849 Warsaw, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, 13th Business Division of the National Court Register (KRS) under the KRS number 0000123924, with the share capital of PLN 319,350.00 (three hundred and nineteen thousand three hundred and fifty zloty), in which the sole shareholder – **Bravura Solutions (Polska) Holdings spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** owns 100 (one hundred) shares of the nominal value of PLN 3,193.50 (three thousand one hundred and ninety three zloty and 50/100) each and the total nominal

dziewiętnaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych);

- Spółki Przejmowanej – Bravura Solutions (Polska) Holdings spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie przy ul. Icchoka Lejba Pereca 1, 00-849 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m st Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000486042, o kapitale zakładowym w wysokości 5 000,00 zł (pięć tysięcy złotych), w którym jedyny wspólnik – Bravura Solutions (UK) Investments Limited posiada 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych);

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

w dniu 16 Maj 2022 r, w Warszawie, działając stosownie do art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 498 Kodeksu spółek handlowych (dalej: „KSH”), uzgodniły niniejszym Plan Połączenia.

1. Sposób połączenia

Połączenie będzie miało charakter tzw „połączenia odwrotnego”, ponieważ Spółka Przejmująca jest spółką zależną od Spółki Przejmowanej. Spółka

value of PLN 319,350 00 (three hundred and nineteen thousand three hundred and fifty zloty);

- the Acquired Company – Bravura Solutions (Polska) Holdings spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (a Polish limited liability company) with its registered office in Warsaw at 1 Icchoka Lejba Pereca St., 00-849 Warsaw, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, 13th Business Division of the National Court Register (KRS) under the KRS number 0000486042, with the share capital of PLN 5,000.00 (five thousand zloty), in which the sole shareholder – Bravura Solutions (UK) Investments Limited owns 100 (one hundred) shares of the nominal value of PLN 50 00 (fifty zloty) each and the total nominal value of PLN 5,000 00 (five thousand zloty);

The Acquiring Company and the Acquired Company hereinafter referred to jointly as the “Companies”,

on 16 May 2022 in Warsaw acting under Article 492 § 1 Item 1 and Article 498 of the Commercial Companies Code (hereinafter: the “CCC”) arranged the following Merger Plan of the Companies.

1. Method of merger

The merger will be a so-called “downstream merger”, as the Acquiring Company is a subsidiary of the Acquired Company. The Acquired Company

Przejmowana posiada 100 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej o łącznej wartości nominalnej 319 350,00 złotych, co stanowi 100% kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Przedmiotowe połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 515 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych poprzez przeniesienie majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w zamian za udziały własne, które Spółka Przejmująca wyda jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej (które to udziały zostaną uprzednio przejęte przez Spółkę Przejmującą od Spółki Przejmowanej w toku połączenia). W wyniku połączenia Spółka Przejmowana przestanie istnieć.

Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmowana jest jednocześnie jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej, połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez emisji nowych udziałów Spółki Przejmującej

2. Stosunek wymiany udziałów

a) Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 319.350,00 zł (trzysta dziewiętnaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), w którym jedynym wspólnik – **Bravura Solutions (Polska) Holdings spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** posiada 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 3.193,50 zł (trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt trzy złote i 50/100) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 319.350,00 złotych (trzysta dziewiętnaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), a wartość

owns 100 shares in the share capital of the Acquiring Company with the total nominal value of PLN 319,350.00 representing 100% of the share capital of the Acquiring Company.

The merger shall take place pursuant to Article 492 § 1 Item 1 and Article 515 § 1 of the CCC by transfer of all of the assets of the Acquired Company to the Acquiring Company for own shares granted by the Acquiring Company to the sole shareholder of the Acquired Company (which will previously be acquired by the Acquiring Company in the course of the merger) As a result of the merger, the Acquired Company will cease to exist.

Due to the fact that the Acquired Company is also the sole shareholder of the Acquiring Company, the merger will be carried out without increasing the share capital of the Acquiring Company and without issuing new shares of the Acquiring Company.

2. Shares exchange proportion

a) Share capital of the Acquiring Company equals to PLN 319,350.00 (three hundred and nineteen thousand three hundred and fifty złoty), in which the sole shareholder – **Bravura Solutions (Polska) Holdings spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** owns 100 (one hundred) shares of the nominal value of PLN 3,193.50 (three thousand one hundred and ninety three złoty and 50/100) each and the total nominal value of PLN 319,350.00 (three hundred nineteen thousand three hundred fifty

aktywów netto Spółki Przejmującej wynikająca z bilansu sporządzonego na 1 kwietnia 2022 r. wynosi 154 880 535,41 zł (sto pięćdziesiąt cztery miliony osiemset osiemdziesiąt tysięcy pięćset trzydzieści pięć złotych i 41/100)

b) Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych), w którym jedyny wspólnik – **Bravura Solutions (UK) Investments Limited** posiada 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 5 000,00 zł (pięć tysięcy złotych), a wartość aktywów netto Spółki Przejmowanej wynikająca z bilansu sporządzonego na 1 kwietnia 2022 r. wynosi 83 736 828,94 zł (osiemdziesiąt trzy miliony siedemset trzydzieści sześć tysięcy osiemset dwadzieścia osiem złotych i 94/100)

c) W wyniku przeprowadzenia przedmiotowego połączenia Spółka Przejmująca nabędzie z chwilą połączenia, w drodze sukcesji uniwersalnej (art 494 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w zw z art 515 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych) 100 (sto) udziałów własnych o wartości nominalnej 3 193,50 zł (trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt trzy złote i 50/100) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 319.350,00 złotych (trzysta dziewięćnaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych)

złoty) and the net value of assets of the Acquiring Company indicated in the balance sheet drafted as of 1 April 2022 equals PLN 154,880,535.41 (one hundred and fifty four million eight hundred and eighty thousand five hundred thirty five zloty and 41/100)

b) Share capital of the Acquired Company equals to 5,000.00 (five thousand zloty), in which the sole shareholder – **Bravura Solutions (UK) Investments Limited** owns 100 (one hundred) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zloty) each and the total nominal value of PLN 5,000.00 (five thousand zloty) and the net value of assets of the Acquired Company indicated in the balance sheet drafted as of 1 April 2022 equals PLN 83,736.828,94 (eighty three million seven hundred and thirty six thousand eight hundred and twenty eight zloty and 94/100).

c) As a result of the merger, the Acquiring Company will acquire upon the merger, by way of universal succession (Article 494 § 1 of the CCC in conjunction with Article 515 § 1 of the CCC) 100 (one hundred) own shares with a nominal value of PLN 3,193 50 (three thousand one hundred and ninety three zloty and 50/100) each share and with a total nominal value of PLN 319,350 00 (three hundred and nineteen thousand three hundred and fifty zloty).

- | | |
|---|---|
| <p>d) Stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka Przejmująca przyzna jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej – Bravura Solutions (UK) Investments Limited udziały własne nabyte w wyniku połączenia ze Spółką Przejmowaną.</p> | <p>d) Pursuant to Article 515 § 1 of the CCC, the Acquiring Company will assign the sole shareholder of the Acquired Company – Bravura Solutions (UK) Investments Limited its own shares acquired as a result of the merger with the Acquired Company.</p> |
| <p>e) w związku z powyższym ustala się następujący parytet wymiany udziałów: za każdy 1 udział Spółki Przejmowanej, wspólnikowi Spółki Przejmowanej – Bravura Solutions (UK) Investments Limited zostanie przyznany 1 udział Spółki Przejmującej. Tym samym stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmującej na udziały Spółki Przejmowanej (parytet) wynosi 1:1.</p> | <p>e) Because of the above the following shares exchange proportion shall be fixed: for one share in the Acquired Company, the sole shareholder of the Acquired Company – Bravura Solutions (UK) Investments Limited shall subscribe for 1 share in the Acquiring Company. Thus, the ratio of exchanging the shares of the Acquiring Company for the shares of the Acquired Company (parity) is 1:1.</p> |
| <p>f) W związku z połączeniem, nie będą wnoszone do Spółki Przejmującej dopłaty, ani też dopłaty nie będą wypłacane przez Spółkę Przejmującą.</p> | <p>f) In connection with the merger no additional payments will be made to or by the Acquiring Company.</p> |

3. Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej.

3. The rules governing the allocation of shares in the Acquiring Company.

Spółka Przejmująca – jako spółka zależna nabędzie z chwilą połączenia, w drodze sukcesji uniwersalnej (art. 494 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych w zw. z art. 515 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych) 100 (sto) udziałów własnych o wartości nominalnej 3.193,50 zł (trzy tysiące sto dziewięćdziesiąt trzy złote i 50/100) każdy udział i o łącznej wartości nominalnej 319 350,00 złotych (trzysta dziewiętnaście tysięcy trzysta pięćdziesiąt złotych), które to udziały zostaną następnie przekazane jednemu

The Acquiring Company – as a subsidiary will acquire upon the merger, by way of universal succession (Article 494 § 1 of the CCC in conjunction with Article 515 § 1 of the CCC) 100 (one hundred) own shares with a nominal value of PLN 3,193 50 (three thousand one hundred ninety three zloty and 50/100) each share and with a total nominal value of PLN 319,350.00 (three hundred and nineteen thousand three hundred and fifty zloty), which will then be transferred to the sole

wspólnikowi Spółki Przejmowanej - Bravura Solutions (UK) Investments Limited.

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

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

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

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

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

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

7. Struktura udziałowa Spółki Przejmowanej.

shareholder of the Acquired Company - Bravura Solutions (UK) Investments Limited.

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

Shares in the Acquiring Company shall participate in dividend as of a day of entry of the registration of the merger of the Companies. No limitations or exclusions with respect to right to current or outstanding dividend were provided.

5. Rights granted by the Acquiring Company to the shareholders or persons enjoying special rights in the Acquired Company.

There are no special rights granted to the shareholders or other persons in the Acquired Company therefore such rights will not be granted in the Acquiring Company.

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

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

7. Shareholding structure of the Acquired Company.

Jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, posiadającym całość 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) jest **Bravura Solutions (UK) Investments Limited** z siedzibą w Londynie, 201 Bishopsgate, EC2M 3AB Londyn, Zjednoczone Królestwo, o numerze: 08737051.

The sole shareholder of the Acquired Company, having 100 (one hundred) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty złoty) each and the total nominal value of PLN 5,000.00 (five thousand złoty) owned by **Bravura Solutions (UK) Investments Limited** with its registered office in London, 201 Bishopsgate, EC2M 3AB London, the United Kingdom, entity number: 08737051

Zarząd Spółki Przejmującej / The Management Board of the Acquiring Company



Nicholas Parsons

Prezes Zarządu / President
of the Management Board

Brent Allan Henley

Członek Zarządu / Member
of the Management Board



Nigel Martin Liddell

Członek Zarządu / Member
of the Management Board

Zarząd Spółki Przejmowanej / The Management Board of the Acquired Company

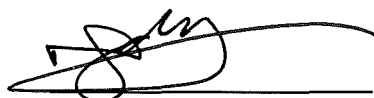


Nicholas Parsons

Członek Zarządu / Member
of the Management Board

Brent Allan Henley

Członek Zarządu / Member
of the Management Board



Nigel Martin Liddell

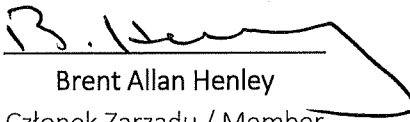
Członek Zarządu / Member
of the Management Board

Jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, posiadającym całość 100 (sto) udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy udział i łącznej wartości nominalnej 5.000,00 zł (pięć tysięcy złotych) jest **Bravura Solutions (UK) Investments Limited** z siedzibą w Londynie, 201 Bishopsgate, EC2M 3AB Londyn, Zjednoczone Królestwo, o numerze: 08737051.

The sole shareholder of the Acquired Company, having 100 (one hundred) shares of the nominal value of PLN 50.00 (fifty zloty) each and the total nominal value of PLN 5,000.00 (five thousand zloty) owned by **Bravura Solutions (UK) Investments Limited** with its registered office in London, 201 Bishopsgate, EC2M 3AB London, the United Kingdom, entity number: 08737051.

Zarząd Spółki Przejmującej / The Management Board of the Acquiring Company

Nicholas Parsons
Prezes Zarządu / President
of the Management Board

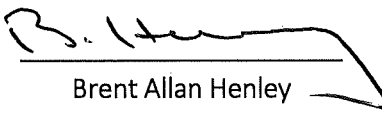


Brent Allan Henley
Członek Zarządu / Member
of the Management Board

Nigel Martin Liddell
Członek Zarządu / Member
of the Management Board

Zarząd Spółki Przejmowanej / The Management Board of the Acquired Company

Nicholas Parsons
Członek Zarządu / Member
of the Management Board



Brent Allan Henley
Członek Zarządu / Member
of the Management Board

Nigel Martin Liddell
Członek Zarządu / Member
of the Management Board