PLAN OF DEMERGER OF
"I.I.C. RETAIL" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
WITH ITS REGISTERED OFFICE IN WARSAW
BY TRANSFER OF THE PART OF THE COMPANY'S ASSETS TO CL116 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
WITH ITS REGISTERED SEAT IN WARSAW

(DEMERGER BY SPIN-OFF)

agreed upon 16.05, 2019
in Warsaw

PLAN PODZIAŁU
"I.I.C. RETAIL" SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
PRZEZ PRZENIESIENIE CZĘŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI NA CL116 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

(PODZIAŁ PRZEZ WYDZIELENIE)

uzgodniony dnia 16.05. 2019 r.
w Warszawie

PREAMBLE

This plan of the demerger (hereinafter: the "**Demerger Plan**") has been agreed upon on 16.05, 2019 in Warsaw by the Management Boards of the following companies:

1) **"I.I.C. RETAIL" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** with its registered office in Warsaw (address: 4 Gen. Felicjana Sławoja-Składkowskiego St., 02-497 Warsaw), entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register, under the KRS no.: 0000268587, Company Statistical Number (REGON): 140762550, Tax Identification Number (NIP): 5272525854 (hereinafter: the "**Company Being Divided**");

and

2) **CL116[1] spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** with its registered office in Warsaw (address: 4 Gen. Felicjana Sławoja-Składkowskiego St., 02-497 Warsaw), entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register, maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register, under the KRS no.: 0000767768, Company Statistical Number (REGON): 382367629, Tax Identification Number (NIP): 5252777618 (hereinafter: the "**Acquiring Company**");

the Company Being Divided and the Acquiring Company hereinafter jointly referred to as the "**Companies**".

The Management Boards of the Companies jointly and unanimously agree on the demerger of the Company Being Divided pursuant to Article 529 § 1 Point 4 of the Act of 15

PREAMBUŁA

Niniejszy plan podziału (dalej jako: „**Plan Podziału**") został uzgodniony dnia 16.05. 2019 r. w Warszawie, przez Zarządy następujących spółek:

1) **"I.I.C. RETAIL" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Gen. Felicjana Sławoja-Składkowskiego 4, 02-497 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: 0000268587, REGON: 140762550, NIP: 5272525854 (dalej jako: „**Spółka Dzielona**");

oraz

2) **CL116[2] spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Gen. Felicjana Sławoja-Składkowskiego 4, 02-497 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: 0000767768, REGON: 382367629, NIP: 5252777618 (dalej jako: „**Spółka Przejmująca**");

dalej Spółka Dzielona oraz Spółka Przejmująca łącznie jako „**Spółki**".

Zarządy Spółek wspólnie i zgodnie uzgadniają podział Spółki Dzielonej w trybie art. 529 § 1 pkt 4) ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2019 r.

[1] Whereas on May 7, 2019 the Shareholders' Meeting of the Acquiring Company has adopted a resolution regarding the change of the Articles of Association of the Acquiring Company, including in particular the change of name of the Acquiring Company to the following: Skorosze Plaza sp. z o.o.

[2] Przy czym w dniu 7 maja 2019 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej podjęło uchwałę w zakresie zmiany umowy Spółki Przejmującej, w szczególności w zakresie zmiany nazwy Spółki Przejmującej na następującą: Skorosze Plaza sp. z o.o.

September 2000 – Code of Commercial Companies (uniform text: Journal of Laws of 2019, item 505, as amended) (hereinafter: the "**CCC**"), i.e. by the transfer of the part of assets of the Company Being Divided to the existing Acquiring Company (hereinafter: the "**Demerger**") in exchange for the shares which will be issued by the Acquiring Company to IIC GLOBAL B.V. with its registered office in Amsterdam (address: Laurierstraat 71 H, 1016 PJ, Amsterdam, the Netherlands) entered into the Commercial Register of the Chamber of Commerce in Amsterdam under no. 33270008 (hereinafter: "**IIC GLOBAL**"), being the sole shareholder of the Company Being Divided *(division by spin-off)*.

poz. 505, ze zm.) (dalej jako: „**KSH**"), tj. poprzez przeniesienie części majątku Spółki Dzielonej na istniejącą Spółkę Przejmującą (dalej jako: „**Podział**"), w zamian za udziały, które Spółka Przejmująca wyda spółce IIC GLOBAL B.V. z siedzibą w Amsterdamie (adres: Laurierstraat 71 H, 1016 PJ Amsterdam, Holandia) wpisanej do Rejestru Handlowego Izby Handlowej w Amsterdamie pod numerem 33270008 (dalej jako: „**IIC GLOBAL**") będącej zarazem jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej (*podział przez wydzielenie*).

PART I
GENERAL TERMS OF THE DEMERGER PLAN

1) The Company Being Divided is carrying on an enterprise within a meaning of Article 55^1 of the Act of 23 April 1964 – Civil Code (uniform text: Journal of Laws of 2018, item 1025, as amended) (hereinafter: the "**Civil Code**") (hereinafter: the "**Enterprise**"). Within the Enterprise there are two groups of tangible and intangible assets including separate assets and liabilities, separated internally in terms of organization, functioning and finance, both of them meant to carry out specific economic tasks and each of them separately constituting an organized part of an enterprise of the Company Being Divided within the meaning of Article 4a Point 4 of the Act of 15 February 1992 on the Corporate Tax (uniform text: Journal of Laws of 2018, item 1036, as amended) and Article 2 Point 27e of the Act of 11 March 2004 on Value Added Tax (uniform text: Journal of Laws of 2018, item 2174, as amended) (and thereby meeting the criteria of the enterprise within a meaning of Article 55^1 of the Civil Code), in a form of:

   a) **concentrated in the operations of the shopping center called "Centrum Handlowe Skorosze"**, comprising in particular of the following:

CZĘŚĆ I
POSTANOWIENIA OGÓLNE PLANU PODZIAŁU

1) Spółka Dzielona prowadzi przedsiębiorstwo w rozumieniu art. 55^1 ustawy z 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks Cywilny (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 1025, ze zm.) (dalej jako: „**Kodeks Cywilny**") (dalej jako: „**Przedsiębiorstwo**"). W ramach Przedsiębiorstwa funkcjonują dwa zespoły składników materialnych i niematerialnych, zawierające osobne składniki majątkowe i zobowiązania, wyodrębnione wewnętrznie pod względem finansowym, funkcjonalnym oraz organizacyjnym, oba przeznaczone do realizacji określonych celów ekonomicznych, stanowiące (każdy z nich z osobna) zorganizowane części przedsiębiorstwa Spółki Dzielonej w rozumieniu art. 4a pkt 4 ustawy z dnia 15 lutego 1992 r. o podatku dochodowym od osób prawnych (t.j. Dz. U. z 2018 r., poz. 1036, ze zm.) oraz art. 2 pkt 27e ustawy z dnia 11 marca 2004 r. o podatku od towarów i usług (t.j. Dz.U. z 2018 r., poz. 2174, ze zm.) (a przy tym spełniające kryteria przedsiębiorstwa w rozumieniu art. 55^1 Kodeksu Cywilnego), w postaci:

   a) **części przedsiębiorstwa skoncentrowanej na działalności centrum handlowego „Centrum Handlowe Skorosze"**, obejmującej w szczególności:

i. the shopping center called "Centrum Handlowe Skorosze" comprising approx. 11,248 sqm net rental space and 438 car parking spaces, developed on the real property located in Warsaw at 4 Gen. Felicjana Sławoja-Składkowskiego St. and at. Starodęby St. (hereinafter: the "**Shopping Centre**") and land intended for potential extension of the Shopping Center by further development of commercial space and operations thereof (hereinafter: "**Extension Land**"), both comprising of the plots of land enlisted in the Appendix no. 6 hereto;

i. centrum handlowe o nazwie „Centrum Handlowe Skorosze", o powierzchni do wynajęcia około 11.248 m^2 oraz 438 miejscami parkingowymi, wzniesionego na nieruchomości położonej w Warszawie przy ul. Gen. Felicjana Sławoja-Składkowskiego 4, oraz przy ul. Starodęby (dalej jako: „**Centrum Handlowe**") oraz nieruchomość gruntową przeznaczoną do potencjalnej rozbudowy Centrum Handlowego poprzez dalszą rozbudowę części handlowej oraz jej działalności (dalej jako: „**Nieruchomość do Rozbudowy**"), zlokalizowanych na działkach wymienionych w Załączniku nr 6 do Planu Podziału;

ii. rights and obligations resulting from the operations of the Shopping Centre, in particular lease agreements as described in Appendix no. 9 hereto and agreements with service providers assistance of which is required for the proper operations of the Shopping Center, as described in Appendix no. 10 hereto, as well as facility agreement concluded by the Company Being Divided with Bank Polska Kasa Opieki S.A. on May 10, 2018, as described in Appendix no. 12 hereto;

ii. prawa oraz obowiązki związane z działalnością Centrum Handlowego, w szczególności umowy najmu wymienione w Załączniku nr 9 do Planu Podziału, oraz umowy z dostawcami usług, których usługi są konieczne do właściwego funkcjonowania Centrum Handlowego, wymienione w Załączniku nr 10 do Planu Podziału, jak również umowę kredytu zawartą przez Spółkę Dzieloną z Bank Polska Kasa Opieki S.A. dnia 10 maja 2018 r., opisaną w Załączniku nr 12 do Planu Podziału

iii. rights to the following website: *centrum-skorosze.pl;*

iii. prawa do witryny internetowej: *centrum-skorosze.pl;*

(hereinafter: the "**Skorosze Part of the Enterprise**");

(dalej jako: „**Część Przedsiębiorstwa Skorosze**");

b) the remaining part of business, in which the Company Being Divided operates as a financial services company, with additional and secondary activity in the area of asset management, within the capital group which the Company Being Divided is a part of and that comprises of: (i) the entities which are direct or indirect shareholders of the Company Being Divided together with the entities that are

b) pozostałej części przedsiębiorstwa, w ramach której Spółka Dzielona świadczy usługi finansowe, z dodatkową i pomocniczą działalnością w zakresie zarządzania aktywami w ramach grupy kapitałowej, w której skład wchodzi Spółka Dzielona i składającej się z (i) podmiotów będących bezpośrednio lub pośrednio udziałowcami w Spółce Dzielonej, łącznie z podmiotami, które są bezpośrednio lub

directly or indirectly held by such shareholders (ii) the entities that are directly or indirectly owned by the Company Being Divided as its subsidiaries (hereinafter: the "**Group Companies**"), comprising in particular of:

i. intercompany receivables against other Group Companies resulting from the loan agreements as well as future receivables arising from the loan agreements which in relation to the Letter of Intent concluded on May 13, 2019 by and between IIC Global B.V. and the Company Being Divided shall be transferred to the Company Being Divided;

ii. 30 shares (equal to 30% of total number of shares) with nominal value of 50 PLN each in the share capital of "I.I.C. Residential" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Warsaw (address: ul. Gen. Felicjana Sławoja-Składkowskiego 4, 02-497 Warsaw), registered with the register of entrepreneurs maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register under KRS number 0000579478;

iii. plots of land in Warsaw that have strong potential in the area of residential or office buildings development;

iv. provision of financial services to the Group Companies by means of e.g. granting inter-company loans or assuming debts and, if need be, asset management services in relation to the properties held by the Group Companies (loans are granted to the Group Companies only, they are not granted to third parties);

(hereinafter: the "**Financing and Management Part of the Enterprise**").

pośrednio ich udziałowcami, (ii) podmiotów, w których Spółka Dzielona jest bezpośrednio lub pośrednio udziałowcem jako jej podmiotów zależnych (dalej „**Spółki z Grupy**"), na którą składają się w szczególności:

i. wierzytelności wobec pozostałych Spółek z Grupy wynikające z umów pożyczek, jak również przyszłe wierzytelności wynikające z umów pożyczek, które zgodnie z Listem Intencyjnym zawartym w dniu 13 maja 2019 r. pomiędzy IIC Global B.V. a Spółką Dzieloną zostaną przeniesione na Spółkę Dzieloną;

ii. 30 udziałów (równych 30% łącznej liczby udziałów) o wartości nominalnej 50 PLN każdy, w kapitale zakładowym „I.I.C. Residential" spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Gen. Felicjana Sławoja-Składkowskiego 4, 02-497 Warszawa), wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000579478;

iii. działki położone w Warszawie o wysokim potencjale w obszarze zabudowy mieszkaniowej lub biurowej;

iv. świadczenie usług finansowych na rzecz Spółek z Grupy poprzez m.in. udzielenie pożyczek między spółkami lub przejęcie zobowiązań finansowych oraz, w zależności od okoliczności, czynności zarządzania aktywami w posiadaniu Spółek z Grupy (pożyczki udzielane są wyłącznie na rzecz Spółek z Grupy, nie są udzielane podmiotom zewnętrznym);

(dalej jako: „**Finansowo-Zarządcza Część Przedsiębiorstwa**").

2) The Skorosze Part of the Enterprise

2) Część Przedsiębiorstwa Skorosze składa się

comprises of the elements as set out in § 7 and the appendices hereto. The Financing and Management Part of the Enterprise shall comprise all the remaining assets of the Company Being Divided, which have not been assigned to the Acquiring Company in this Demerger Plan as the Skorosze Part of the Enterprise.

z elementów opisanych w § 7 i załącznikach do niniejszego Planu Podziału. W skład Finansowo-Zarządczej Części Przedsiębiorstwa wchodzą wszelkie pozostałe składniki majątkowe Spółki Dzielonej, które nie zostały przypisane w Planie Podziału Spółce Przejmującej jako Część Przedsiębiorstwa Skorosze.

3) In the opinion of the Management Boards of the Companies the Demerger resulting in the separation of the Skorosze Part of the Enterprise from the Company Being Divided in the long term can be economically beneficial to the Companies as well as to their shareholders as well as will be consistent with the general financial strategy of the IIC capital group. The Demerger will not only formally confirm the existing separation of the two business lines currently existing within the Company Being Divided, but also is justified due to the following reasons:
   a) the IIC capital group is preparing for the IPO or entering into a joint venture or into a partnership with regard to some of its real estate companies; therefore, the IIC capital group carries out an internal reorganization aimed at separating the group's real estate activities from its other operations;
   b) in connection with the above, the separation of Skorosze Part of the Enterprise from the Company Being Divided will also allow this separated part to focus more on real estate activities;
   c) in the longer term, the Demerger will have a positive impact on development of both parts of an enterprise as it will enable the Managements Boards of both Companies to create and execute more focused strategies for both the Skorosze Part of the Enterprise and Financing and Management Part of the Enterprise, as they might aim at different future business goals (i.a. financing, diversification of risk resulting from

3) W opinii Zarządów Spółek Podział skutkujący wydzieleniem Części Przedsiębiorstwa Skorosze ze Spółki Dzielonej powinien być w dłuższej perspektywie ekonomicznie korzystny dla Spółek a także dla ich wspólników, jak również będzie spójny z generalną strategią finansową grupy kapitałowej IIC. Podział nie tylko formalnie potwierdzi istniejący obecnie rozdział na dwa obszary działalności w ramach Spółki Dzielonej, ale jest także uzasadniony z poniższych względów:
   a) grupa kapitałowa IIC przygotowuje się do wprowadzenia na giełdę papierów wartościowych lub też podjęcia współpracy w ramach joint venture lub spółki w odniesieniu doniektórych jej spółek nieruchomościowych; w związku z tym Grupa kapitałowa IIC przeprowadza wewnętrzną reorganizację zmierzającą do oddzielenia działalności nieruchomościowej grupy od jej pozostałej działalności;
   b) w związku z powyższym wydzielenie Części Przedsiębiorstwa Skorosze ze Spółki Dzielonej pozwoli także tej wydzielonej części na większą koncentrację na działalności nieruchomościowej;
   c) w dłuższej perspektywie, Podział będzie miał korzystny wpływ na rozwój obu części Przedsiębiorstwa, jako, że pozwoli Zarządom obu Spółek na stworzenie i realizację bardziej skoncentrowanych strategii dla obu części Przedsiębiorstwa, tj. Części Przedsiębiorstwa Skorosze i Finansowo-Zarządczej Części Przedsiębiorstwa, jako że obie te części mogą mieć różne przyszłe cele biznesowe (m. in. finansowanie, dywersyfikacja ryzyka wynikającego z prowadzenia różnej i

conducting different and separate types of activity in one entity).

oddzielnej działalności przez jeden podmiot).

4) Pursuant to the provision of Article 533 § 1 of the CCC, the Management Boards of the Companies hereby agree upon the Demerger Plan of the Company Being Divided pursuant to Article 529 § 1 Point 4 of the CCC by transferring to the Acquiring Company the group of tangible and intangible assets along with related receivables and liabilities separated in terms of organization, functioning and finance, identified and separated within the Enterprise, i.e. the Skorosze Part of the Enterprise. At the same time, another group of tangible and intangible assets separated in terms of organization, functioning and finance, identified and separated within an existing Enterprise remains in the Company Being Divided, i.e. the Financing and Management Part of the Enterprise.

4) Działając zgodnie z dyspozycją art. 533 § 1 KSH, Zarządy Spółek niniejszym uzgadniają Plan Podziału Spółki Dzielonej w trybie art. 529 § 1 pkt 4) KSH przez przeniesienie na Spółkę Przejmującą zespołu składników materialnych i niematerialnych wraz ze związanymi wierzytelnościami i zobowiązaniami wyodrębnionych pod względem finansowym, funkcjonalnym oraz organizacyjnym w Przedsiębiorstwie tj. Części Przedsiębiorstwa Skorosze. Jednocześnie w Spółce Dzielonej pozostaje wyodrębniony wewnętrznie pod względem finansowym, funkcjonalnym oraz organizacyjnym inny zespół składników materialnych i niematerialnych tj. Finansowo-Zarządcza Część Przedsiębiorstwa.

5) The substance of the intended Demerger of the Company Being Divided is to divide by transfer pursuant to Article 529 § 1 Point 4 of the CCC of the Skorosze Part of the Enterprise of the Company Being Divided to the Acquiring Company in exchange for 695,360 (in words: six hundred ninety five thousand and three hundred sixty) shares of the Acquiring Company of a nominal value of PLN 50.00 (in words: fifty) each and of a total nominal value of PLN 34,768,000.00 (in words: thirty four million seven hundred sixty eight thousand), issued in connection with the Demerger, which will be allocated pursuant to Article 531 § 5 of the CCC to the sole shareholder of Company Being Divided, i.e. IIC GLOBAL. The general ownership structure of the Acquiring Company will reflect the structure of the Company Being Divided, and after the execution of the Demerger the Company Being Divided shall continue to exist.

5) Istotą planowanego Podziału Spółki Dzielonej jest wydzielenie przez przeniesienie w trybie art. 529 § 1 pkt 4) KSH Części Przedsiębiorstwa Skorosze Spółki Dzielonej na Spółkę Przejmującą w zamian za 695.360 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt) udziałów Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 50,00 (słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy oraz o łącznej wartości nominalnej 34.768.000,00 (słownie: trzydzieści cztery miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy) złotych, wydanych w związku z Podziałem, które zgodnie z art. 531 § 5 KSH zostaną przydzielone jedynemu wspólnikowi Spółki Dzielonej, tj. IIC GLOBAL. Zasadniczo struktura własnościowa Spółki Przejmującej będzie stanowiła odwzorowanie struktury Spółki Dzielonej, a po zakończeniu Podziału Spółka Dzielona nadal będzie istnieć.

6) In the course of Demerger, the Skorosze Part of the Enterprise of the Company Being Divided consisting of the elements described in § 7 and the appendices hereto will be transferred to the Acquiring Company.

6) W ramach Podziału, Część Przedsiębiorstwa Skorosze Spółki Dzielonej składająca się z elementów opisanych w § 7 i załącznikach do niniejszego Planu Podziału zostanie przeniesiona na Spółkę Przejmującą.

7) As a result of the Demerger the Company Being Divided shall own only the tangible and intangible assets, rights and obligations that are not related to the Skorosze Part of the Enterprise and all tangible and intangible assets, rights and obligations, both included in the balance sheet and off-balance sheet components, owned as of the Demerger date within the meaning of Article 530 § 2 of the CCC (hereinafter: the "**Demerger Date**") by the Company Being Divided (i.e. the Financing and Management Part of the Enterprise) will remain in the Company Being Divided. After completion of the Demerger the Company Being Divided will continue carrying out the business operation using the Financing and Management Part of the Enterprise.

8) After the date of execution of the Demerger Plan the Company Being Divided shall continue the business operation, acquire new assets (tangible and intangible), make commitments and acquire new rights, including receivables and claims towards any third person. New assets, commitments and rights created or acquired after the date of execution of the Demerger Plan and connected with the Skorosze Part of the Enterprise, existing as of the Demerger Date shall be transferred to the Acquiring Company on the Demerger Date. All the remaining assets, rights and obligations (i.e. the ones related to the Financing and Management Part of the Enterprise) shall remain in the Company Being Divided.

9) Should any court, out-of-court or administrative proceeding be brought by the Company Being Divided or the Company Being Divided enter such proceedings as a party thereto after the date of execution of the Demerger Plan, the Acquiring Company shall become a party to such proceeding only if that proceeding involves the Skorosze Part of the Enterprise. The Company Being Divided shall remain a party to other proceedings (i.e. the proceedings related to the Financing and Management Part of the Enterprise).

7) W wyniku Podziału do Spółki Dzielonej należeć będą wyłącznie składniki materialne i niematerialne, prawa i zobowiązania, które nie są związane z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze i wszelkie takie składniki materialne i niematerialne, prawa i zobowiązania, zarówno bilansowe jak i pozabilansowe, stanowiące zorganizowaną część przedsiębiorstwa należącą w dniu wydzielenia w rozumieniu art. 530 § 2 KSH (dalej jako: „**Dzień Wydzielenia**") do Spółki Dzielonej (tj. Finansowo-Zarządcza Część Przedsiębiorstwa), pozostaną własnością Spółki Dzielonej. Po dokonaniu Podziału Spółka Dzielona będzie kontynuowała prowadzenie działalności gospodarczej w oparciu o Finansowo-Zarządczą Część Przedsiębiorstwa.

8) Po dacie podpisania Planu Podziału Spółka Dzielona będzie prowadzić działalność gospodarczą, nabywać nowe składniki majątku (materialne i niematerialne), zaciągać zobowiązania i nabywać nowe prawa, w tym także wierzytelności i roszczenia wobec osób trzecich. Nowe składniki majątkowe, zobowiązania i prawa powstałe po dacie podpisania Planu Podziału i dotyczące Części Przedsiębiorstwa Skorosze, istniejące w Dniu Wydzielenia zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą w Dniu Wydzielenia. Wszelkie pozostałe nowe składniki majątkowe, prawa i zobowiązania (tj. te związane z Finansowo-Zarządczą Częścią Przedsiębiorstwa) pozostaną w Spółce Dzielonej.

9) Jeżeli po dacie podpisania Planu Podziału Spółka Dzielona zainicjuje postępowanie sądowe, pozasądowe lub administracyjne lub wstąpi do takiego postępowania jako strona, Spółka Przejmująca stanie się stroną takiego postępowania jedynie wtedy, gdy postępowanie to będzie dotyczyło Części Przedsiębiorstwa Skorosze. Stroną pozostałych postępowań (tj. tych związanych z Finansowo-Zarządczą Częścią Przedsiębiorstwa) pozostanie Spółka Dzielona.

10) Where any rights or obligations resulting from agreements, administrative decisions, permits, concessions, licenses, allowances, trademarks or copyrights, as well as resulting from court or out-of-court proceedings (contested or uncontested) and administrative proceedings related to the Skorosze Part of the Enterprise cannot be effectively transferred to the Acquiring Company in respect to the provisions of the Demerger Plan, the Company Being Divided and the Acquiring Company shall make every effort, cooperate and provide, in particular, all the necessary information or documents and/or grant necessary consents, in order to ensure the effective transfer of rights or obligations resulting from such agreements, administrative decisions, permits, concessions, licenses, allowances, trademarks or copyrights as well as from court or out-of-court proceedings (contested or uncontested) and administrative proceedings onto the Acquiring Company.

10) W przypadku gdy jakiekolwiek prawa lub obowiązki wynikające z umów, decyzji administracyjnych, zezwoleń, koncesji, licencji, ulg, znaków towarowych czy praw autorskich, jak również postępowań (spornych bądź bezspornych), sądowych bądź pozasądowych oraz postępowań administracyjnych związanych z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze nie mogą zostać skutecznie przeniesione na Spółkę Przejmującą zgodnie z postanowieniami Planu Podziału, Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca dołożą wszelkich starań, będą ze sobą współpracować, a w szczególności przekażą sobie konieczne informacje lub dokumenty oraz/lub wyrażą niezbędne zgody, potrzebne do skutecznego przeniesienia na Spółkę Przejmującą praw i obowiązków wynikających z takich umów, decyzji administracyjnych, zezwoleń, koncesji, licencji, ulg, znaków towarowych czy praw autorskich, jak również postępowań (spornych bądź bezspornych), sądowych bądź pozasądowych oraz postępowań administracyjnych.

11) If after the Demerger Date any doubts occur as whether any of the assets, rights, obligations, administrative decisions, permits, concessions, licenses, allowances, trademarks or copyrights, is related to the Skorosze Part of the Enterprise or to the Financing and Management Part of the Enterprise, thereby whether these have been effectively transferred onto the Acquiring Company, the Acquiring Company and the Company Being Divided shall enter into an agreement regarding such asset, right, obligation administrative decision, permit, concession, license, allowance, trademark or copyright.

11) W przypadku, gdy po Dniu Wydzielenia wystąpią jakiekolwiek wątpliwości czy którykolwiek ze składników majątkowych, prawo, obowiązek, decyzja administracyjna, zezwolenie, koncesja, licencja, ulga, znaki towarowe czy prawa autorskie, są związane z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze czy z Finansowo-Zarządczą Częścią Przedsiębiorstwa, a tym samym czy zostały skutecznie przeniesione na Spółkę Przejmującą, Spółka Przejmująca i Spółka Dzielona sporządzą porozumienie dotyczące takiego składnika majątkowego, prawa, obowiązku, decyzji administracyjnej, zezwolenia, koncesji, licencji, ulgi, znaku towarowego czy prawa autorskiego.

12) Pursuant to Article 538[1] § 1 of the CCC, in accordance with the consent granted by the sole shareholder of the Company Being Divided and the sole shareholder of the Acquiring Company, the Demerger shall take place in the following manner:

- without preparing declarations, referred to in Article 534 § 2 Point 4 of the CCC;
- without providing information, referred to in Article 536 § 4 of the CCC;
- without auditing the Demerger Plan by an auditor and preparation of its opinion.

12) Na podstawie art. 538[1] § 1 KSH wobec zgody wyrażonej przez jedynego wspólnika Spółki Dzielonej oraz jedynego wspólnika Spółki Przejmującej, Podział następuje w następujący sposób:

- bez sporządzenia oświadczeń, o których mowa w art. 534 § 2 pkt 4 KSH;
- bez udzielenia informacji, o których mowa w art. 536 § 4 KSH;
- bez badania Planu Podziału przez biegłego i bez sporządzania jego opinii.

PART II
SPECIFIC TERMS OF THE DEMERGER PLAN

NOW, THEREFORE, THE COMPANIES HAVE AGREED AS FOLLOWS:

§ 1. Type, business name and registered office of the companies participating in the Demerger

The following Companies participate in the Demerger:

1) **THE COMPANY BEING DIVIDED**

Business name: "I.I.C. RETAIL" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Type: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *(limited liability company)*

Registered office: Poland, Warsaw (address: 4 Gen. Felicjana Sławoja-Składkowskiego St., 02-497 Warsaw)

Commercial register: register of entrepreneurs of the National Court Register, maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register

Number of entry in the register: 0000268587

Share capital: PLN 231,450,000.00

CZĘŚĆ II
POSTANOWIENIA SZCZEGÓLNE PLANU PODZIAŁU

BIORĄC POWYŻSZE POD UWAGĘ, SPÓŁKI UZGODNIŁY CO NASTĘPUJE:

§ 1. Typ, firma oraz siedziba spółek uczestniczących w Podziale

W Podziale biorą udział następujące Spółki:

1) **SPÓŁKA DZIELONA**

Firma: "I.I.C. RETAIL" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Polska, Warszawa (adres: ul. Gen. Felicjana Sławoja-Składkowskiego 4, 02-497 Warszawa)

Oznaczenie rejestru handlowego: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer wpisu do rejestru: 0000268587

Kapitał zakładowy: 231.450.000,00 złotych

Shareholders:

The sole shareholder of the Company Being Divided is IIC GLOBAL holding 462,900 (in words: four hundred sixty two thousand nine hundred) shares in the share capital of the Company Being Divided of a nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred) each share and of a total nominal value of PLN 231,450,000.00 (in words: two hundred thirty one million four hundred fifty thousand).

2) **THE ACQUIRING COMPANY**

Business name: CL116[3] spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Type: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością *(limited liability company)*

Registered office: Poland, Warsaw (address: 4 Gen. Felicjana Sławoja-Składkowskiego St., 02-497 Warsaw)

Commercial register: register of entrepreneurs of the National Court Register, maintained by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register

Number of entry in the register: 0000767768

Share capital: PLN 5,000.00

Shareholders:

The sole Shareholder of the Acquiring Company is IIC GLOBAL holding 100 (in words: one hundred) shares in the share capital of the Acquiring Company of a nominal value of PLN 50.00 (in words: fifty) each share and of a total nominal value of PLN 5,000.00 (in words: five thousand).

§ 2. The exchange ratio of the shares of the Company Being Divided into the shares of the Acquiring Company and the amount of the possible subsidies

Wspólnicy:

Jedynym wspólnikiem Spółki Dzielonej jest IIC GLOBAL posiadająca 462.900 (słownie: czterysta sześćdziesiąt dwa tysiące dziewięćset) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Dzielonej o wartości nominalnej 500,00 (słownie: pięćset) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 231.450.000,00 (słownie: dwieście trzydzieści jeden milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych.

2) **SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA**

Firma: CL116[4] Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
Typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Polska, Warszawa (dres: ul. Gen. Felicjana Sławoja-Składkowskiego 4, 02-497 Warszawa)

Oznaczenie rejestru handlowego: rejestr przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer wpisu do rejestru: 0000767768

Kapitał zakładowy: 5.000,00 złotych

Wspólnicy:

Jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej jest IIC GLOBAL, posiadająca 100 (słownie: sto) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 50,00 (słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 5.000,00 (słownie: pięć tysięcy) złotych.

§ 2. Stosunek wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Spółki Przejmującej oraz wysokość ewentualnych dopłat

[3] Whereas on May 7, 2019 the Shareholders' Meeting of the Acquiring Company has adopted a resolution regarding the change of the Articles of Association of the Acquiring Company, including in particular the change of name of the Acquiring Company to the following: Skorosze Plaza sp. z o.o.

[4] Przy czym w dniu 7 maja 2019 r. Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej podjęło uchwałę w zakresie zmiany umowy Spółki Przejmującej, w szczególności w zakresie zmiany nazwy Spółki Przejmującej na następującą: Skorosze Plaza sp. z o.o.

As a result of the Demerger the share capital of the Company Being Divided will be reduced from the amount of PLN 231,450,000.00 (in words: two hundred thirty one million four hundred fifty thousand) to the amount of PLN 196,682,000.00 (in words: one hundred ninety six million six hundred eighty two thousand), i.e. by the amount of PLN 34,768,000.00 (in words: thirty four million seven hundred sixty eight thousand) by the redemption of 69,536 (in words: sixty nine thousand five hundred thirty six) shares of the Company Being Divided with a nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred) each and with the total nominal value of PLN 34,768,000.00 (in words: thirty four million seven hundred sixty eight thousand).

W wyniku Podziału nastąpi obniżenie kapitału zakładowego Spółki Dzielonej z kwoty 231.450.000,00 (słownie: dwieście trzydzieści jeden milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy) złotych, do kwoty 196.682.000,00 (słownie: sto dziewięćdziesiąt sześć milionów sześćset osiemdziesiąt dwa tysiące) złotych, tj. o kwotę 34.768.000,00 (słownie: trzydzieści cztery miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy) złotych, poprzez umorzenie 69.536 (słownie: sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset trzydzieści sześć) udziałów Spółki Dzielonej o wartości nominalnej 500,00 (słownie: pięćset) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 34.768.000,00 (słownie: trzydzieści cztery miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy) złotych.

As a result of the Demerger the share capital of the Acquiring Company will be increased from the amount of PLN 5,000.00 (in words: five thousand) to the amount of PLN 34,773,000.00 (in words: thirty four million seven hundred seventy three thousand), i.e. by the amount of PLN 34,768,000.00 (in words: thirty four million seven hundred sixty eight thousand) by creation of 695,360 (in words: six hundred ninety five thousand three hundred sixty) new shares of the Acquiring Company with the nominal value of PLN 50.00 (in words: fifty) each and with the total nominal value of PLN 34,768,000.00 (in words: thirty four million seven hundred sixty eight thousand).

W wyniku Podziału nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej z kwoty 5.000,00 (słownie: pięć tysięcy) złotych do kwoty 34.773.000,00 (słownie: trzydzieści cztery miliony siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące) złotych, tj. o kwotę 34.768.000,00 (słownie: trzydzieści cztery miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy) złotych, poprzez utworzenie 695.360 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt) nowych udziałów Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 50,00 (słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 34.768.000,00 (słownie: trzydzieści cztery miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy) złotych.

The newly issued shares in the Acquiring Company will be subscribed by the sole shareholder of the Company Being Divided, i.e. IIC GLOBAL, using the exchange ratio of the shares defined in the following way: in exchange for 69,536 (in words: sixty nine thousand five hundred thirty six) shares of the Company Being Divided with a nominal value of PLN 500.00 (in words: five hundred) each and with the total nominal value of PLN 34,768,000.00 (in words: thirty four million seven hundred sixty eight thousand), IIC GLOBAL will acquire 695,360 (in words: six hundred ninety five thousand three hundred sixty) new shares of the Acquiring Company with the nominal value of PLN 50.00

Nowoutworzone udziały w Spółce Przejmującej zostaną objęte przez jedynego wspólnika Spółki Dzielonej, tj. IIC GLOBAL, przy zastosowaniu stosunku wymiany określonego w ten sposób, że w zamian za 69.536 (słownie: sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset trzydzieści sześć) udziałów Spółki Dzielonej o wartości nominalnej 500,00 (słownie: pięćset) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 34.768.000,00 (słownie: trzydzieści cztery miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy) złotych, IIC GLOBAL otrzyma 695.360 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt) nowych udziałów Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 50,00

(in words: fifty) each and with the total nominal value of PLN 34,768,000.00 (in words: thirty four million seven hundred sixty eight thousand), i.e. the exchange ratio of the shares will be 1:10.

(słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 34.768.000,00 (słownie: trzydzieści cztery miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy) złotych, t.j. stosunek wymiany udziałów wyniesie 1:10.

The value of the Skorosze Part of the Enterprise exceeding the nominal value of the increased share capital of the Acquiring Company will be transferred to the reserve capital of the Acquiring Company (*agio*).

Wartość Części Przedsiębiorstwa Skorosze przekraczająca wartość nominalną podwyższonego kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zostanie przelana na kapitał zapasowy Spółki Przejmującej (*agio*).

As a result of the Demerger no additional payment of subsidies in cash in the meaning of Article 529 § 3 and § 4 of the CCC is planned.

W ramach Podziału nie jest planowana wypłata jakichkolwiek dopłat w gotówce w rozumieniu art. 529 § 3 i 4 KSH.

§ 3. Principles of granting shares in the Acquiring Company

§ 3. Zasady dotyczące przyznania udziałów w Spółce Przejmującej

The entity entitled to acquire the newly-issued shares in the Company Being Divided will be the sole shareholder of the Company Being Divided, i.e. IIC GLOBAL, according to the ownership of shares as at the date of execution hereof, which in accordance with the parity of the exchange of shares specified in § 2 above will acquire 695,360 (in words: six hundred ninety five thousand three hundred sixty) new shares of the Acquiring Company with the nominal value of PLN 50.00 (in words: fifty) each and with the total nominal value of PLN 34,768,000.00 (in words: thirty four million seven hundred sixty eight thousand).

Podmiotem uprawnionym do otrzymania nowoutworzonych udziałów w Spółce Przejmującej będzie jedyny wspólnik Spółki Dzielonej, tj. IIC GLOBAL, według stanu posiadania udziałów w dacie podpisania Planu Podziału, który zgodnie ze stosunkiem wymiany udziałów określonym w § 2 powyżej, otrzyma 695.360 (słownie: sześćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta sześćdziesiąt) nowych udziałów Spółki Przejmującej o wartości nominalnej 50,00 (słownie: pięćdziesiąt) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 34.768.000,00 (słownie: trzydzieści cztery miliony siedemset sześćdziesiąt osiem tysięcy) złotych.

§ 4. The date from which new shares of the Acquiring Company entitle to participation in the profits of the Acquiring Company

§ 4. Dzień, od którego nowe udziały Spółki Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej

The newly created shares of the Acquiring Company, referred to in § 2 hereto, shall entitle to participate in the profits of the Acquiring Company, subject to division among the shareholders from the Demerger Date.

Nowoutworzone udziały Spółki Przejmującej, o których mowa w § 2 niniejszego Planu Podziału uprawniać będą do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej podlegającemu podziałowi pomiędzy wspólników od Dnia Wydzielenia.

§ 5. The rights granted by the Acquiring Company to the shareholders or persons with special benefits at the Company Being Divided

§ 5. Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Dzielonej

In connection with the Demerger no special rights shall be granted to the sole shareholder of the Company Being Divided and persons with special benefits at the Company Being Divided, referred to in Article 534 § 1 Point 5 of the CCC.

W związku z Podziałem jedynemu wspólnikowi Spółki Dzielonej oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Dzielonej, nie zostaną przyznane szczególne prawa, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 5 KSH.

§ 6. Special benefits for the members of the Company Being Divided and the Acquiring Company's bodies as well as other persons participating in the Demerger, if such has been granted

§ 6. Szczególne korzyści dla członków organów Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej, a także innych osób uczestniczących w Podziale, jeżeli takie zostały przyznane

No special benefits shall be granted to the members of the bodies of the Company Being Divided and the Acquiring Company or to any other persons participating in the Demerger.

Członkom organów Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej ani innym osobom uczestniczącym w Podziale nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści.

§ 7. The detailed description and the division of the property items (assets and liabilities) of the Skorosze Part of the Enterprise and permits, concessions or allowances of the Acquiring Company

§ 7. Dokładny opis i podział składników majątku (aktywów i pasywów) Części Przedsiębiorstwa Skorosze oraz zezwoleń, koncesji lub ulg przypadających Spółce Przejmującej

As a result of the Demerger the items of the assets and liabilities of the Company Being Divided, connected with the Skorosze Part of the Enterprise shall be transferred to the Acquiring Company, including such items of the assets and liabilities that have been enlisted below, in respect to its book value as at date of the execution of the Demerger Plan. Allocation of the property items to the Acquiring Company shall be made as of the Demerger Date.

W wyniku Podziału składniki aktywów i pasywów Spółki Dzielonej związane z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą, w tym te składniki aktywów i pasywów, które zostały wymienione poniżej zgodnie z ich wartością księgową na dzień podpisania Planu Podziału. Alokacja składników majątkowych na Spółkę Przejmującą zostanie dokonana w Dniu Wydzielenia.

Immovable assets

As a result of the Demerger the ownership of the immovable assets of the Company Being Divided connected with the Skorosze Part of the Enterprise, enlisted in the Appendix no. 6 hereto, shall be transferred entirely to the Acquiring Company.

Nieruchomości

W wyniku Podziału własność nieruchomości Spółki Dzielonej związanych z działalnością Części Przedsiębiorstwa Skorosze, wymienionych Załączniku nr 6 do Planu Podziału przejdzie w całości na Spółkę Przejmującą.

Remaining fixed assets and equipment

As a result of the Demerger, the remaining fixed assets and equipment of the Company Being Divided related to the Skorosze Part of the Enterprise enlisted in the Appendix no. 7 hereto will be transferred to the Acquiring Company.

Pozostałe środki trwałe i wyposażenie

W wyniku Podziału pozostałe środki trwałe i wyposażenie Spółki Dzielonej związane z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze, wymienione Załączniku nr 7 do Planu Podziału

zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą.

Inventory

As a result of the Demerger, the ownership of the inventory of the Company Being Divided connected with the Skorosze Part of the Enterprise determined at the Demerger Date will be transferred to the Acquiring Company.

Zapasy

W wyniku Podziału własność zapasów związana z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze, ustalona na Dzień Wydzielenia przejdzie na Spółkę Przejmującą.

Short-term and long-term prepayments

Short-term and long-term prepayments connected with the Skorosze Part of the Enterprise determined at the Demerger Date will be transferred to the Acquiring Company.

Krótkoterminowe i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe

Krótkoterminowe i długoterminowe rozliczenia międzyokresowe związane z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze ustalone na Dzień Wydzielenia zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą.

Short-term receivables

As a result of the Demerger the Acquiring Company shall receive the short-term receivables related to the assets being used in the operation of the Skorosze Part of the Enterprise, determined at the Demerger Date.

Należności krótkoterminowe

W wyniku Podziału Spółka Przejmująca otrzyma należności krótkoterminowe związane z aktywami wykorzystywanymi w ramach działalności Części Przedsiębiorstwa Skorosze, ustalone na Dzień Wydzielenia.

Liabilities

As a result of the Demerger the Acquiring Company shall take over the liabilities resulting from the operation of the Skorosze Part of the Enterprise, determined at the Demerger Date.

Zobowiązania

W wyniku Podziału Spółka Przejmująca przejmie zobowiązania wynikające z działalności Części Przedsiębiorstwa Skorosze, ustalone na Dzień Wydzielenia.

Pecuniary resources and the bank accounts

As a result of the Demerger the Acquiring Company shall be granted with the right to entire cash related to the Skorosze Part of the Enterprise, which is necessary to conduct the operation of the Skorosze Part of the Enterprise by the Acquiring Company after the Demerger Date, including in particular pecuniary resources deposited on the bank accounts enlisted in the Appendix no. 8 hereto.

Środki pieniężne i rachunki bankowe

W wyniku Podziału Spółka Przejmująca uzyska prawo do wszelkich środków pieniężnych dotyczących Części Przedsiębiorstwa Skorosze, które są niezbędne do prowadzenia Części Przedsiębiorstwa Skorosze przez Spółkę Przejmującą po Dniu Wydzielenia, w tym m.in. do środków pieniężnych zdeponowanych na rachunkach bankowych określonych w Załączniku nr 8 do Planu Podziału.

As of the Demerger Date all rights and obligations of the Company Being Divided, related to the agreements on maintenance of the bank accounts enlisted in the Appendix no. 8 hereto, shall be transferred to the Acquiring Company.

W Dniu Wydzielenia wszelkie prawa i obowiązki Spółki Dzielonej związane z umowami o prowadzenie rachunków bankowych dotyczące rachunków określonych w Załączniku nr 8 do Planu Podziału, zostaną przeniesione na rzecz Spółki Przejmującej.

The rights and obligations, including liabilities resulting from the agreements concluded by the Company Being Divided

As a result of the Demerger the Acquiring Company shall become a party to the agreements concluded by the Company Being Divided related to the operations of the Skorosze Part of the Enterprise, related to the Skorosze Part of the Enterprise or necessary for ensuring smooth operation of the Skorosze Part of the Enterprise, including in particular:

Lease agreements

As a result of the Demerger the Acquiring Company shall become a party to the lease agreements regarding commercial premises within the Shopping Center, together with rights and obligations resulting from all securities to these agreements (such as bank guarantees, insurance guarantees, deposited amounts, insurance policies, statement on voluntary submission to execution proceedings, powers of attorney to make a statement on voluntary submission to execution proceedings, as described in Appendix no. 9 hereto.

Agreements with service providers

As a result of the Demerger the Acquiring Company shall become a party to the agreements with service providers, the assistance of which is required for the proper operations of the Shopping Center, as described in Appendix no. 10 hereto.

Insurance policies

As a result of the Demerger the insurance policies, enlisted in the Appendix no. 11 hereto, shall be transferred to the Acquiring Company.

Credit facility agreements

Prawa i obowiązki oraz zobowiązania wynikające z umów zawartych przez Spółkę Dzieloną

W wyniku Podziału Spółka Przejmująca stanie się stroną umów zawartych uprzednio przez Spółkę Dzieloną dotyczących działalności Części Przedsiębiorstwa Skorosze, związanych z działalnością Części Przedsiębiorstwa Skorosze albo koniecznych dla zapewnienia sprawnej działalności Części Przedsiębiorstwa Skorosze, w tym w szczególności:

Umowy najmu

W wyniku Podziału Spółka Przejmująca stanie się stroną umów najmu dotyczących powierzchni handlowych w Centrum Handlowym, razem z prawami i obowiązkami wynikającymi ze wszystkich zabezpieczeń tych umów (gwarancji bankowych, gwarancji ubezpieczeniowych, depozytów, polis ubezpieczeniowych, oświadczeń o dobrowolnym poddaniu się egzekucji, pełnomocnictw do złożenia oświadczenia o dobrowolnym poddaniu się egzekucji), wymienionych w Załączniku nr 9 do Planu Podziału.

Umowy z dostawcami usług

W wyniku Podziału Spółka Przejmująca stanie się stroną umów z dostawcami usług, których usługi są konieczne do właściwego funkcjonowania Centrum Handlowego, wymienionych w Załączniku nr 10 do Planu Podziału.

Polisy ubezpieczeniowe

W wyniku Podziału polisy ubezpieczeniowe, określone w Załączniku nr 11 do Planu Podziału, zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą.

Umowy kredytowe

As a result of the Demerger the Acquiring Company shall become a party to the credit facility agreement as described in the Appendix no. 12 hereto.

W wyniku Podziału Spółka Przejmująca stanie się stroną umowy kredytowej opisanej w Załączniku nr 12 do Planu Podziału.

Intellectual property

Domains

All rights to the domain *centrum-skorosze.pl* along with all intellectual property rights to the website *www.centrum-skorosze.pl* shall be transferred to the Acquiring Company.

Własność intelektualna

Domeny

Wszelkie prawa do domeny *centrum-skorosze.pl* wraz ze wszelkimi prawami autorskimi do strony internetowej *www.centrum-skorosze.pl* zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą.

Administrative decisions

As a result of the Demerger, the administrative decisions, concessions, permits and licenses issued to the Company Being Divided related to the Skorosze Part of the Enterprise are transferred in full or in the relevant part related to the Skorosze Part of the Enterprise.

The transfer of administrative decisions, concessions, permits and licenses related to the Skorosze Part of the Enterprise to the Acquiring Company, is tantamount to the transfer of legal interest, claims and all other substantial rights, as well as procedural rights that were vested with the Company Being Divided on the day preceding the Demerger Day. The Acquiring Company also assumes all obligations, including all debts that may be determined in connection with the transfer of administrative decisions, concessions, permits and licenses related to the Skorosze Part of the Enterprise to the Acquiring Company.

The Company Being Divided will remain the addressee of all administrative decisions, concessions, permits and licenses issued to the Company Being Divided and not related to the Skorosze Part of the Enterprise.

Decyzje administracyjne

W wyniku Podziału na Spółkę Przejmującą zostają przeniesione w całości lub w odpowiedniej części związanej z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze decyzje administracyjne, koncesje, zezwolenia oraz licencje wydane na rzecz Spółki Dzielonej i związane z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze.

Przejście decyzji administracyjnych, koncesji, zezwoleń oraz licencji związanych z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze na Spółkę Przejmującą jest równoznaczne z przejściem interesu prawnego, roszczeń oraz wszelkich innych praw o charakterze materialno-prawnym, a także uprawnień procesowych jakie przysługiwały Spółce Dzielonej na dzień poprzedzający Dzień Wydzielenia. Spółka Przejmująca wstępuje również we wszelkie zobowiązania w tym wszelkie długi, które mogą zostać określone w związku z przeniesieniem decyzji administracyjnych, koncesji, zezwoleń oraz licencji związanych z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze na Spółkę Przejmującą.

Spółka Dzielona pozostanie adresatem wszelkich decyzji administracyjnych, koncesji, zezwoleń oraz licencji wydanych na rzecz Spółki Dzielonej i nie związanych z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze.

Accounting books and documents, trade secrets *(tajemnice przedsiębiorstwa)*

As of the Demerger Date all books and documents related to the business operation of

Księgi i dokumenty, tajemnice przedsiębiorstwa

W Dniu Wydzielenia na rzecz Spółki Przejmującej przejdą wszelkie księgi i

the Skorosze Part of the Enterprise shall be transferred to the Acquiring Company, in particular those that ensure correctness of entering property items of the Skorosze Part of the Enterprise indicated in the Demerger Plan to the accounting books of the Acquiring Company.

dokumenty związane z prowadzeniem działalności Części Przedsiębiorstwa Skorosze, w szczególności umożliwiające prawidłowe wprowadzanie do ksiąg rachunkowych Spółki Przejmującej składników majątku Części Przedsiębiorstwa Skorosze wskazanych w Planie Podziału.

As of the Demerger Date trade secrets related to the Skorosze Part of the Enterprise shall be transferred to the Acquiring Company, in particular know-how.

W Dniu Wydzielenia na Spółkę Przejmującą przechodzą tajemnice przedsiębiorstwa dotyczące Części Przedsiębiorstwa Skorosze, w szczególności *know-how*.

Proceedings

Postępowania

As of the Demerger Date the Acquiring Company will enter as a party to court or out-of-court proceedings (adversarial and non-adversarial) and administrative proceedings related to the Skorosze Part of the Enterprise only, in particular these listed in Appendix no. 13 hereto.

W Dniu Wydzielenia Spółka Przejmująca wstąpi jako strona do wszystkich sądowych i pozasądowych postepowań (spornych i niespornych) i postępowań administracyjnych, które są związane wyłącznie z działalnością Części Przedsiębiorstwa Skorosze, w szczególności tych określonych w Załączniku nr 13 do Planu Podziału.

As of the Demerger Date all rights and obligations related or resulting from being a party or a participant by the Company Being Divided to court and out-of-court proceedings, execution and administrative proceedings as well as to other proceedings enlisted in Appendix no. 13 hereto as well as any other proceedings related to the Skorosze Part of the Enterprise, will be transferred to the Acquiring Company.

Z Dniem Wydzielenia na Spółkę Przejmującą przejdą wszelkie prawa i obowiązki związane albo wynikające z uczestnictwa Spółki Dzielonej w charakterze strony lub uczestnika w postepowaniu sądowym lub pozasądowym, postępowaniu egzekucyjnym, postępowaniu administracyjnym, jak również innych postępowaniach określonych w Załączniku nr 13 do Planu Podziału, jak też jakimkolwiek innym postępowaniu związanym z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze.

Becoming by the Acquiring Company a party to the proceedings, including the proceedings described in Appendix no. 13 to the Demerger Plan, is tantamount to transfer of the legal interest, claims and any other right of a substantive nature, as well as any procedural right with which the Company Being Divided was vested as of the day preceding the Demerger Date. The Acquiring Company also assumes any obligation, including debts, which may be identified in connection with the proceedings related to the Skorosze Part of the Enterprise, including the proceedings described in Appendix

Wstąpienie przez Spółkę Przejmującą jako strona do postępowań, w tym tych określonych w Załączniku nr 13 do Planu Podziału, jest równoznaczne z przejściem na Spółkę Przejmującą interesu prawnego, roszczenia jak też jakiegokolwiek innego prawa o charakterze materialnym, a także wszystkich praw procesowych przysługujących Spółce Dzielonej w dniu poprzedzającym Dzień Wydzielenia. Spółka Przejmująca przejmie również wszelkie zobowiązania, w tym długi, które wynikają z prowadzonych postępowań związanych z Częścią Przedsiębiorstwa Skorosze, w tym postępowań określonych w Załączniku nr 13 do Planu Podziału.

no. 13 hereto.

§ 8. General rule in case of uncertainty regarding the allocation

Regardless the components described above, in case of any uncertainty, all assets, liabilities and other proprietary items related to the operation of the Skorosze Part of the Enterprise shall be attributable to the Acquiring Company, with the Company Being Divided, however, shall remain all assets, liabilities and other proprietary items related to the operation of the remaining part of the operation of the Company Being Divided (i.e. the Financing and Management Part of the Enterprise).

Should any provision of the Demerger Plan appear to be invalid or unenforceable, it shall not have influence on the validity or enforceability of the remaining provisions of the Demerger Plan. The invalid or unenforceable provision of the Demerger Plan shall be replaced by the other valid and enforceable provision of this Demerger Plan, which reflects the content of the invalid or unenforceable provision at the fullest. This rules should be applied also in case of any loopholes in the Demerger Plan.

This Demerger Plan has been executed in 5 (five) counterparts – two for the Company Being Divided and three for the Acquiring Company. In case of any discrepancies between the language versions, the Polish language version shall prevail.

§ 8. Zasada ogólna w przypadku wątpliwości odnośnie alokacji

Niezależnie od wskazanych wyżej elementów w przypadku jakichkolwiek wątpliwości Spółce Przejmującej w wyniku Podziału przypisywane są wszelkie aktywa, pasywa i inne składniki majątkowe związane z prowadzaniem działalności Części Przedsiębiorstwa Skorosze, natomiast w Spółce Dzielonej pozostają wszelkie aktywa, pasywa i inne składniki majątkowe związane z pozostałą prowadzoną działalnością Spółki Dzielonej (tj. Finansowo-Zarządczą Częścią Przedsiębiorstwa).

W przypadku, gdy jakiekolwiek postanowienie Planu Podziału okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpływa to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Podziału. Nieważne lub niewykonalne postanowienie Planu Podziału winno zostać zastąpione innym ważnym i wykonalnym postanowieniem tego Planu Podziału które możliwie najpełniej odzwierciedla treść nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. Te same zasady należy stosować w przypadku ewentualnych luk w Planie Podziału.

Niniejszy Plan Podziału został sporządzony w 5 egzemplarzach – w dwóch dla Spółki Dzielonej oraz w trzech dla Spółki Przejmującej, w polskiej oraz angielskiej wersji językowej. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy wersjami językowymi, polska wersja językowa będzie miała decydujące znaczenie.

§ 9. Further cooperation of the Companies

After the Demerger Date and if required to ensure the smooth operation, the Companies may provide to each other different services (based on separate agreements to be concluded on arm's-length terms), especially administrative support services.

§ 9. Dalsza współpraca Spółek

Po Podziale, jeśli okaże się to niezbędne dla prowadzenia płynnej działalności, Spółki mogą świadczyć na rzecz drugiej ze Spółek usługi (na podstawie odrębnych umów zawartych pomiędzy Spółkami na zasadach rynkowych), w szczególności usług wsparcia administracyjnego.

§ 10. Appendices

Pursuant to Article 534 § 2 of the CCC, to the Demerger Plan the following Appendices have been enclosed:

1. Appendix no. 1 – draft version of the resolution of the Shareholders' Meeting of the Company Being Divided on the demerger of the Company Being Divided;
2. Appendix no. 2 – draft version of the resolution of the Shareholders' Meeting of the Company Being Divided on the amendment of the company's Articles of Association of the Company Being Divided;
3. Appendix no. 3 – draft version of the resolution of the Shareholders' Meeting of the Acquiring Company on the demerger of the Company Being Divided;
4. Appendix no. 4 – draft version of the resolution of the Shareholders' Meeting of the Acquiring Company on the amendment of the company's Articles of Association of the Acquiring Company;
5. Appendix no. 5 – statement on the value of assets of the Company Being Divided as of April 1, 2019;
6. Appendix no. 6 – list of immovables to be transferred to the Acquiring Company;
7. Appendix no. 7 – list of the remaining fixed assets and equipment to be transferred to the Acquiring Company;
8. Appendix no. 8 – list of bank accounts to be transferred to the Acquiring Company;
9. Appendix no. 9 – list of lease agreements to be transferred to the Acquiring Company;
10. Appendix no. 10 – list of agreements with service providers to be transferred

§ 10. Załączniki

Zgodnie z art. 534 § 2 KSH, do Planu Podziału załączono:

1. Załącznik nr 1 – projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Dzielonej o podziale Spółki Dzielonej;
2. Załącznik nr 2 – projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Dzielonej o zmianie aktu założycielskiego Spółki Dzielonej;
3. Załącznik nr 3 – projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej o podziale Spółki Dzielonej;
4. Załącznik nr 4 – projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej o zmianie aktu założycielskiego Spółki Przejmującej;
5. Załącznik nr 5 – oświadczenie określające wartość majątku Spółki Dzielonej na dzień 1 kwietnia 2019 r.;
6. Załącznik nr 6 – zestawienie nieruchomości przenoszonych na Spółkę Przejmującą;
7. Załącznik nr 7 - zestawienie pozostałych środków trwałych i wyposażenia przenoszonych na Spółkę Przejmującą;
8. Załącznik nr 8 – zestawienie rachunków bankowych przenoszonych na Spółkę Przejmującą;
9. Załącznik nr 9 – zestawienie umów najmu przenoszonych na Spółkę Przejmującą;
10. Załącznik nr 10 – zestawienie umów z dostawcami usług przenoszonych na Spółkę Przejmującą;

to the Acquiring Company;

11. Appendix no. 11 – list of insurance policies to be transferred to the Acquiring Company;

12. Appendix no. 12 – list of credit facility agreements to be transferred to the Acquiring Company;

13. Appendix no. 13 – list of proceedings, to which the Acquiring Company will become a party.

The Demerger Plan has been agreed, approved and executed by the Management Boards of each of the Companies on May 16, 2019 in Warsaw.

[*Signatures page follows*]

11. Załącznik nr 11 – zestawienie polis ubezpieczeniowych przenoszonych na Spółkę Przejmującą;

12. Załącznik nr 12 – zestawienie umów kredytowych przenoszonych na Spółkę Przejmującą;

13. Załącznik nr 13 – zestawienie postępowań, których stroną stanie się Spółka Przejmująca.

Plan Podziału został uzgodniony, przyjęty i podpisany przez Zarządy każdej ze Spółek dnia 16 maja 2019 r. w Warszawie.

[*Podpisy na kolejnej stronie*]

The Management Board of "I.I.C. Retail" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (the Company Being Divided) / Zarząd "I.I.C. Retail" spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółki Dzielonej):

Yosseff Cohen

President of the Management Board / Prezes Zarządu

Abraham Roichman

Member of the Management Board / Członek Zarządu

The Management Board of CL116 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (the Acquiring Company) / Zarząd CL116 półka z ograniczoną odpowiedzialnością (Spółki Przejmującej):

Yosseff Cohen

President of the Management Board / Prezes Zarządu

Abraham Roichman

Member of the Management Board / Członek Zarządu