

Plan połączenia Spółek

**NTG Polar Road Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą
w Warszawie**

oraz

**NTG Poland spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą
w Łozienicy**

**w oparciu o art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek
handlowych**

Zarząd Spółki NTG Polar Road spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie oraz Zarząd Spółki NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy uzgodniły plan połączenia Spółki NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie oraz Spółki NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy w następującym brzmieniu:

1.

**Typ, firma i siedziba łączących się Spółek,
sposób połączenia**

Spółka przejmująca:

NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (04-464), ul. Chełmżyńska nr 180, wpisana 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 0000414162.

Spółka przejmowana:

NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy (72-100), ul. Prosta nr 40, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000553301.

Merger plan of

**NTG Polar Road Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością with its registered office
in Warsaw**

and

**NTG Poland spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością with its registered office
in Łozienica**

**pursuant to Article 492(1)(1) of the (Polish)
Code of Commercial Companies**

The Management Board of NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with of Warsaw and the Management Board of NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Łozienica have agreed the following plan of merger of NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Warsaw and NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Łozienica:

1.

**Type, business name and registered office
of the merging companies, method of merger**

Acquiring company

NTG Polar Road spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Warsaw (04-464), ul. Chełmżyńska no. 180, entered in the register of enterprises of the National Court Register kept by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register under number KRS 0000414162.

Target company:

NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Łozienica (72-100), ul. Prosta no. 40, entered in the register of enterprises kept by the District Court for Szczecin-Centrum in Szczecin, 13th Commercial Division of the National Court Register under number KRS 0000553301.

Sposób łączenia:

Połączenie nastąpi w oparciu o art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie całego majątku przejmowanej spółki, tj. Spółki NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy, na Spółkę przejmującą, tj. NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie za udziały, które spółka przejmująca wydaje wspólnikom spółki przejmowanej (łączenie się przez przejęcie). Połączenie spółek wymagać będzie podjęcia uchwał Zgromadzeń Wspólników każdej z łączących się spółek, zawierających zgody na plan połączenia oraz proponowane zmiany umowy spółki przejmującej – NTG Polar Road spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

Połączenie spółek nastąpi z podwyższeniem kapitału zakładowego NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie. Podwyższenie kapitału zakładowego o łączną kwotę 24.000 zł dokonane zostanie celem wydania udziałów w ramach emisji połączeniowej. Podwyższenie kapitału zakładowego nastąpi poprzez ustanowienie 120 nowych udziałów, każdy o wartości nominalnej 200 złotych (słownie: dwieście 00/100), przeznaczonych dla wspólników NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy.

Kwota podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przejmującej ustalona została w oparciu o wysokość kapitału zakładowego oraz przy uwzględnieniu uchwały Zgromadzenia Wspólników z dnia 23.10.2017 r. Spółki przejmowanej podwyższającej kapitał zakładowy do w kwoty 24.000 zł.

Nowo utworzone udziały w liczbie 120 w kapitale zakładowym Spółki NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie zostaną przyznane podmiotom będącym wspólnikami, na dzień sporządzenia niniejszego planu połączenia, Spółki NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą

Merger method:

The merger will follow Article 492(1)(1) of the (Polish) Code of Commercial Companies whereby all assets of the target company, namely NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Łozienica, will be transferred to the acquiring company, namely NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Warsaw, for the shares which the acquiring company will give to the shareholders of the target company (merger by acquisition). The merger of companies will require resolutions of the Meeting of Shareholders of the merging companies including the approvals of the merger plan and the proposed amendments to the articles of association of the acquiring company, namely NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Warsaw.

The company merger will involve an increase in the share capital of NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Warsaw. The share capital will be increased by a total of PLN 24,000 in order to issue shares for the purpose of the merger. The share capital will be increased by issuing 120 new shares of PLN 200 (in words: two hundred and 00/100) each for the shareholders of NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Łozienica.

The amount by which the share capital of the acquiring company will be increased has been determined on the basis of the share capital as well as taking into account the resolution of the Meeting of Shareholders from 23.10.2017 increasing the share capital of the target company to the amount of PLN 24,000.

The newly-issued 120 shares in the share capital of NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Warsaw will be granted to the entities, who are the shareholders of the company NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Łozienica as for the day of drafting up hereby merger plan, as follows:

w Łozienicy w następujących ilościach:

- | | |
|--|--|
| <ol style="list-style-type: none">1. spółce prawa duńskiego Nordic Transport Group A/S z siedzibą w Hvidovre – 10 udziałów;2. panu Pawłowi Kuczyńskiemu – 22 udziały;3. spółce prawa duńskiego Kjær-Olsen Holding ApS z siedzibą w Nykøbing – 11 udziałów;4. panu Jens Christian Secher Hald – 11 udziałów;5. panu Piotrowi Michaleckiemu – 11 udziałów;6. panu Jesper Kroggard Møller – 11 udziałów;7. panu Kamilowi Popiołkowi – 22 udziały;8. panu Krzysztofowi Miegoniowi – 22 udziały. | <ol style="list-style-type: none">1. 10 shares to Nordic Transport Group A/S, a company under Danish laws, established in Hvidovre;2. 22 shares to Mr Paweł Kuczyński;3. 11 shares to Kjær-Olsen Holding ApS, a company under the Danish laws, established in Nykøbing;4. 11 shares to Mr Jens Christian Secher Hald;5. 11 shares to Mr Piotr Michalecki;6. 11 shares to Mr Jesper Kroggard Møller;7. 22 shares to Mr Kamil Popiołek;8. 22 shares to Mr Krzysztof Miegoń. |
|--|--|

2.

**Stosunek wymiany udziałów Spółki
przejmowanej na udziały Spółki
przejmującej i wysokość ewentualnych
dopłat**

Stosunek wymiany udziałów Spółki przejmowanej, tj. NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy na udziały Spółki przejmującej wynosi 2 do 1, tj. za dwa udziały w Spółce przejmowanej wydawane jest 1 udziału w Spółce przejmującej.

Przyznanie udziałów w Spółce przejmującej, tj. NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie nastąpi bez dopłat.

Przy ustalaniu stosunku wymiany udziałów w odniesieniu do Spółki przejmującej uwzględniono uchwałę z dnia 12.09.2017 r. o wypłacie dywidendy na rzecz wspólników Spółki przejmującej.

Przy ustalaniu stosunku wymiany udziałów w odniesieniu do Spółki przejmowanej uwzględniono podwyższenie kapitału zakładowego Spółki przejmowanej uchwalone w dniu 23.10.2017 r. do kwoty 24.000 zł wraz z

2.

**The ratio of exchange of the target
company's shares for the acquiring
company's shares, and amount of additional
payments, if any**

The ratio of exchange of the target company's shares (namely NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Łozienica) for the acquiring company's shares is 2 to 1, i.e. one share in the acquiring company is given for two shares in the target company.

The shares in the acquiring company, namely NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Warsaw will be allocated without additional capital contributions.

By determining the ratio of shares exchange with regards to the acquiring company has been drafted in consideration of the resolution of the Meeting of Shareholders from 12.09.2017 concerning the payment of the dividend on behalf of the acquired company shareholders.

By determining the ratio of shares exchange with regards to the target company has been drafted in consideration of the increase in the share capital of the target company adopted on 23.10.2017 to the amount of PLN 24,000 as

nadwyżką w postaci agio.

3.

**Zasady dotyczące przyznania udziałów
w Spółce przejmującej**

Wspólnikom Spółki przejmowanej NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy zostanie przyznanych **120** udziałów o wartości nominalnej **200 zł** każdy o łącznej wartości **24.000,00 zł** w Spółce NTG Polar Road spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, przy czym na każdego ze wspólników Spółki przejmowanej przypadnie następująca ilość udziałów:

1. spółce prawa duńskiego Nordic Transport Group A/S z siedzibą w Hvidovre – 10 udziałów;
2. panu Pawłowi Kuczyńskiemu – 22 udziały;
3. spółce prawa duńskiego Kjær-Olsen Holding ApS z siedzibą w Nykøbing – 11 udziałów;
4. panu Jens Christian Secher Hald – 11 udziałów;
5. panu Piotrowi Michaleckiemu – 11 udziałów;
6. panu Jesper Kroggard Møller – 11 udziałów;
7. panu Kamilowi Popiołkowi – 22 udziały;
8. panu Krzysztofowi Miegoniowi – 22 udziały.

Powyższy przydział zgodny jest z ustalonym parytetem wymiany określonym w pkt. 2 planu połączenia.

4.

**Dzień, od którego udziały, o których mowa
w pkt. 3 uprawniają do uczestnictwa w zysku
Spółki przejmującej**

Udziały Spółki przejmującej przyznane jednemu wspólnikom Spółki przejmowanej będą uprawniały do uczestnictwa w zysku Spółki przejmującej za rok obrotowy 01.01.2017-31.12.2017 łącznie z kwotami zysku z lat ubiegłych, które do dnia 31.12.2017 r. nie zostały wypłacone, na równi z pozostałymi udziałami Spółki przejmującej począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego 01.01.2018-31.12.2018.

well as the surplus in the form of agio.

3.

**The rules governing the allocation of shares
in the acquiring company**

Shareholders in the target company (NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Łozienica) will be given **120** shares with the nominal value of **PLN 200** each and the total nominal value of **PLN 24,000.00** in NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Warsaw. The shares will be allocated among the shareholders in the target company as follows:

1. 10 shares to Nordic Transport Group A/S, a company under Danish laws, established in Hvidovre;
2. 22 shares to Mr Paweł Kuczyński;
3. 11 shares to Kjær-Olsen Holding ApS, a company under Danish laws, established in Nykøbing;
4. 11 shares to Mr Jens Christian Secher Hald;
5. 11 shares to Mr Piotr Michalecki;
6. 11 shares to Mr Jesper Kroggard Møller;
7. 22 shares to Mr Kamil Popiołek;
8. 22 shares to Mr Krzysztof Miegoni.

The above allocation complies with the exchange parity specified in clause 2 of the merger plan.

4.

**The date as of which the shares referred to in
item 3 allocated in the acquiring company
give the right to participate in profits of the
acquiring company**

Shares in the acquiring company allocated to the sole shareholder of the target company will entitle to participate in the profit of the acquiring company for the financial year 01.01.2017-31.12.2017 together with the profit carried forward which has not been paid until 31.12.2017 on equal terms to the other shares in the acquiring company starting from the first day of the financial year 01.01.2018-31.12.2018.

5.
**Prawa przyznane przez Spółkę przejmującą
wspólnikom oraz szczególnie uprawnionym
osobom w przejmowanej Spółce**

Nie przewidziano szczególnych praw dla udziałowców oraz dla szczególnie uprawnionych osób.

6.
**Szczególne korzyści dla członków organów
łączących się Spółek oraz dla innych osób
uczestniczących w połączeniu**

Nie przewidziano korzyści dla członków organów Spółek oraz dla innych osób biorących udział w połączeniu.

Niniejszy plan połączenia została sporządzony w angielsko-polskiej wersji. W przypadku sporu pomiędzy Stronami obowiązującą jest wersja polska.

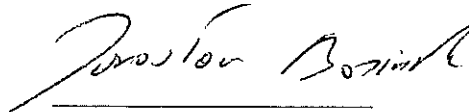
Warszawa, dnia 24.10.2017 roku

**za NTG Polar Road Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie:**

Zarząd:



Jesper Ellegaard Petersen
Prezes Zarządu
President of the Management Board



Jarosław Bosiński
Wice-Prezes Zarządu
Vice-President of the Management Board



Lubos Lerek
Członek Zarządu
Member of the Management Board

5.
**Rights granted by the acquiring company to
the shareholders or persons enjoying special
rights in the target company**

No special rights for the shareholders and particularly privileged persons.

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

No special benefits for members of the governing bodies and other persons involved in the merger

The merger plan has been made in English-Polish version. In the case of any disputes between the Parties, the Polish version shall prevail.

Warsaw, dated 24.10.2017

**for NTG Polar Road Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością of Warsaw:**

Management Board:

Mikkel Fruergaard

Członek Zarządu

Member of the Management Board

Lars Christoffer Olsen

Członek Zarządu

Member of the Management Board

**za NTG Poland spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy:**

Zarząd:

**for NTG Poland spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością of Łozienica:**

Management Board:

Jens Christian Secher Hald

Prezes Zarządu

President of the Management Board

Załączniki planu połączenia:

1. Projekty uchwał Zgromadzenia Wspólników Spółki NTG Polar Road spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o połączeniu oraz o zmianie umowy Spółki,
2. Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o połączeniu Spółek,
3. Ustalenie wartości majątku Spółki NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
4. Oświadczenie z informacją o stanie księgowym Spółki NTG Polar Road spółka z ograniczoną odpowiedzialnością,
5. Oświadczenie z informacją o stanie księgowym Spółki NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Appendices to the merger plan:

1. Draft resolutions of the Meeting of Shareholders of NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Warsaw on the merger and amendments to the articles of association
2. Draft resolution of the Meeting of Shareholders of NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Łozienica on the merger
3. Valuation of the assets of NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Łozienica
4. Representation about the accounts of NTG Polar Road Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Warsaw
5. Representation about the accounts of NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Łozienica

**ZAŁĄCZNIK NR 1 DO PLANU
POŁĄCZENIA**

**PROJEKT UCHWAŁY ZGROMADZENIA
WSPÓLNIKÓW NTG POLAR ROAD SP. Z
O.O. O POŁĄCZENIU SPÓŁEK**

„Uchwała Nr [●]

**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
spółki NTG Polar Road Sp. z o.o. z siedzibą w
Warszawie w sprawie połączenia ze spółką
NTG Poland Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy**

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników
uchwała, co następuje:

1. Spółka NTG Polar Road Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie łączy się ze spółką NTG Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy (72-100), ul. Prosta nr 40, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Szczecin-Centrum w Szczecinie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000553301, poprzez przeniesienie całego majątku spółki NTG Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy, zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych na spółkę NTG Polar Road Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
2. Połączenie spółek następuje zgodnie z planem połączenia z dnia 24.10.2017 r., ogłoszonym na stronach internetowych łączących się spółek.
3. Wyraża się zgodę na plan połączenia spółek, o którym mowa w pkt. 2.
4. W związku z połączeniem spółek NTG Polar Road Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oraz NTG Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników postanawia:

APPENDIX NO. 1 TO THE MERGER PLAN

**DRAFT RESOLUTION OF THE MEETING
OF SHAREHOLDERS IN NTG POLAR
ROAD SP. Z O.O. ON THE MERGER OF
COMPANIES**

“Resolution No. [●]

**of the Extraordinary Meeting of Shareholders
in NTG Polar Road Sp. z o.o. with its
registered office in Warsaw on the merger
with NTG Poland spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością with its registered office
in Łozienica**

The Extraordinary Meeting of Shareholders
hereby resolves as follows:

1. NTG Polar Road Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw is merged with NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Łozienica (72-100), ul. Prosta no. 40, entered in the register of enterprises of the National Court Register kept by the District Court for Szczecin-Centrum in Szczecin, 13th Commercial Division of the National Court Register, under number KRS 0000553301; the said company is merged by way of transferring all assets of NTG Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Łozienica as per Article 492(1)(1) of the Polish Commercial Companies Code to NTG Polar Road Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw.
2. The companies are merged in accordance with the merger plan of 24.10.2017, published on the homepages of the merging companies.
3. The merger plan of the companies referred to in item 2 is hereby approved.
4. In connection with the merger between NTG Polar Road Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw and NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Łozienica, the Extraordinary Meeting of Shareholders resolves as follows:

- | | |
|--|--|
| <p>I. podwyższyć kapitał zakładowy Spółki do kwoty 224.000,00 zł, to jest o kwotę 24.000,00 zł poprzez utworzenie 120 nowych udziałów o wartości nominalnej 200,00 zł każdy udział.</p> | <p>I. to increase the share capital of the Company to PLN 224,000.00, i.e. by PLN 24,000.00 by way of issuing 120 new shares with a nominal value of PLN 200.00 each.</p> |
| <p>II. Nowoutworzone udziały w kapitale zakładowym spółki pod firmą NTG Polar Road Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zostają przyznane dotychczasowym wspólnikom NTG Polar Road Sp. z o.o. w związku z przeniesieniem przez nich całego majątku spółki NTG Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością ustalonego zgodnie z wyceną zawartą w planie połączenia. w następujący sposób:</p> | <p>II. The newly issued shares in the share capital of NTG Polar Road Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw are granted to the existing shareholders in NTG Polar Road Sp. z o.o. in connection with the transfer by them of all assets of NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością determined in merger plan in the following manner:</p> |
| <p>a) spółce prawa duńskiego Nordic Transport Group A/S z siedzibą w Hvidovre – 10 udziałów;</p> <p>b) panu Pawłowi Kuczyńskiemu – 22 udziały;</p> <p>c) spółce prawa duńskiego Kjær-Olsen Holding ApS z siedzibą w Nykøbing – 11 udziałów;</p> <p>d) panu Jens Christian Secher Hald – 11 udziałów;</p> <p>e) panu Piotrowi Michaleckiemu – 11 udziałów;</p> <p>f) panu Jesper Kroggard Møller – 11 udziałów;</p> <p>g) panu Kamilowi Popiołkowi – 22 udziały;</p> <p>h) panu Krzysztofowi Miegoniowi – 22 udziały.</p> | <p>a) 10 shares to Nordic Transport Group A/S, a company under Danish laws, established in Hvidovre;</p> <p>b) 22 shares to Mr Paweł Kuczyński;</p> <p>c) 11 shares to Kjær-Olsen Holding ApS, a company under the Danish laws, established in Nykøbing;</p> <p>d) 11 shares to Mr Jens Christian Secher Hald;</p> <p>e) 11 shares to Mr Piotr Michalecki;</p> <p>f) 11 shares to Mr Jesper Kroggard Møller;</p> <p>g) 22 shares to Mr Kamil Popiołek;</p> <p>h) 22 shares to Mr Krzysztof Miegoń.</p> |
| <p>III. zmienić umowę spółki w następujący sposób:</p> | <p>III. to amend the articles of association as follows:</p> |
| <p>1) ustęp 1 w § 5 umowy spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie: „Kapitał zakładowy Spółki wynosi 224.000,00 złotych i dzieli się na 1120 równych i niepodzielnych udziałów po 200,00 złotych każdy.”</p> <p>2) ustęp 3 w § 5 umowy spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie: „Udziały w kapitale zakładowym zostają objęte w sposób następujący:</p> | <p>1) § 5(1) of the articles of association is given the new wording as follows: “The share capital of the Company is PLN 224,000.00 and is divided into 1120 equal and indivisible shares with the value of PLN 200.00 each.”</p> <p>2) § 5(3) of the articles of association is given the new wording as follows: “The shares in the share capital shall be taken up as follows::</p> |
| <p>a) spółka Nordic Transport Group A/S z siedzibą w Hvidovre obejmuje 573 udziały w kapitale zakładowym o łącznej wartości</p> | <p>a) Nordic Transport Group A/S with its registered office in Hvidovre takes 573 shares in the Company’s share capital</p> |

- nominalnej 114.600,00 złotych;
- b) pan Jarosław Bosiński obejmuje 187 udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 37.400,00 złotych;
 - c) pan Lubos Lerek obejmuje 125 udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 25.000,00 złotych;
 - d) pan Paweł Musiel obejmuje 125 udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 25.000,00 złotych;
 - e) pan Kamil Popiołek obejmuje 22 udziały w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 4.400,00 złotych;
 - f) pan Paweł Kuczyński obejmuje 22 udziały w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 4.400,00 złotych;
 - g) pan Krzysztof Miegoń obejmuje 22 udziały w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 4.400,00 złotych;
 - h) pan Jens Christian Secher Hald obejmuje 11 udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 2.200,00 złotych;
 - i) pan Piotr Michalecki obejmuje 11 udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 2.200,00 złotych;
 - j) pan Jesper Kroggard Møller obejmuje 11 udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 2.200,00 złotych;
 - k) spółka Kjær-Olsen Holding ApS z siedzibą w Nykøbing obejmuje 11 udziałów w kapitale zakładowym o łącznej wartości nominalnej 2.200,00 złotych.”
- with the total nominal value of PLN 114,600.00;
- b) Mr Jarosław Bosiński takes 187 shares in the Company's share capital with the total nominal value of PLN 37,400.00;
 - c) Mr Lubos Lerek takes 125 shares in the Company's share capital with the total nominal value of PLN 25,000.00;
 - d) Mr Paweł Musiel takes 125 shares in the Company's share capital with the total nominal value of PLN 25,000.00;
 - e) Mr Kamil Popiołek takes 22 shares in the Company's share capital with the total nominal value of PLN 4,400.00;
 - f) Mr Paweł Kuczyński takes 22 shares in the Company's share capital with the total nominal value of PLN 4,400.00;
 - g) Mr Krzysztof Miegoń takes 22 shares in the Company's share capital with the total nominal value of PLN 4,400.00;
 - h) Mr Jens Christian Secher Hald takes 11 shares in the Company's share capital with the total nominal value of PLN 2,200.00;
 - i) Mr Piotr Michalecki takes 11 shares in the Company's share capital with the total nominal value of PLN 2,200.00;
 - j) Mr Jesper Kroggard Møller takes 11 shares in the Company's share capital with the total nominal value of PLN 2,200.00;
 - k) Kjær-Olsen Holding ApS with its registered office in Nykøbing takes 11 shares in the Company's share capital with the total nominal value of PLN 2,200.00.”

Warszawa, dnia 24.10.2017 roku

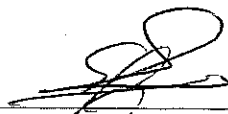
Warsaw, dated 24.10.2017

za NTG Polar Road Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie:

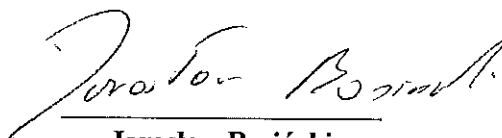
for NTG Polar Road Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością of Warsaw:

Zarząd:

Management Board:



Jesper Ellegaard Petersen
Prezes Zarządu
President of the Management Board



Jarosław Bosiński

Wice-Prezes Zarządu

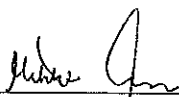
Vice-President of the Management Board



Lubos Lerek

Członek Zarządu

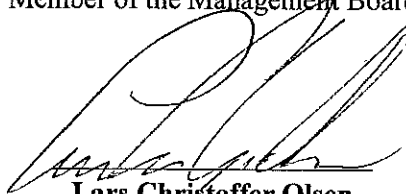
Member of the Management Board



Mikkel Bruergaard

Członek Zarządu

Member of the Management Board



Lars Christoffer Olsen

Członek Zarządu

Member of the Management Board

za NTG Poland spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy:

for NTG Poland spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością of Łozienica:

Zarząd:

Management Board:



Jens Christian Secher Hald

Prezes Zarządu

President of the Management Board

ZALĄCZNIK NR 2 DO PLANU
POŁĄCZENIA

**PROJEKT UCHWAŁY ZGROMADZENIA
WSPÓLNIKÓW NTG POLAND SP. Z O.O.
Z SIEDZIBĄ W ŁOZIENICY O
POŁĄCZENIU SPÓLEK**

**„Uchwała Nr [●]
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
spółki NTG Poland Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością w sprawie połączenia ze
spółką firmy: NTG Polar Road Sp. z o.o.**

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki pod firmą NTG Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy uchwala co następuje:

1. Spółka NTG Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy łączy się ze spółką NTG Polar Road Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (04-464), ul. Chełmżyńska nr 180, wpisaną 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 0000414162 poprzez przeniesienie całego majątku spółki NTG Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych na spółkę NTG Polar Road Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie.
2. Połączenie spółek następuje zgodnie z planem połączenia z dnia 24.10.2017 r., ogłoszonym na stronach internetowych łączących się spółek.
3. Wyraża się zgodę na plan połączenia, o którym mowa w pkt. 2.
4. Wyraża się zgodę na zmianę umowy spółki NTG Polar Road Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie zgodnie z uchwałą nr [●] z dnia [●] o zmianie umowy spółki, zawartą w protokole Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki pod firmą NTG Polar Road Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, sporządzonym przez [●], notariusza w [●], za

APPENDIX NO. 2 TO THE MERGER PLAN

**DRAFT RESOLUTION OF THE MEETING
OF SHAREHOLDERS IN NTG POLAND
SP. Z O.O. WITH ITS REGISTERED
OFFICE IN ŁOZIENICA ON THE
MERGER OF COMPANIES**

**“Resolution No. [●]
of the Extraordinary Meeting of Shareholders
in NTG Poland Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością on the merger NTG Polar
Road Sp. z o.o.**

the Extraordinary Meeting of Shareholders in the company under the business name NTG Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Łozienica resolves as follows:

1. NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Łozienica is merged with NTG Polar Road Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw (04-464), ul. Chełmżyńska no. 180, entered in the register of enterprises of the National Court Register kept by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register, under number KRS 0000414162; the said company is merged by way of transferring all assets of NTG Poland Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Łozienica as per Article 492(1)(1) of the Polish Commercial Companies Code to NTG Polar Road Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw.
2. The companies are merged in accordance with the merger plan of 24.10.2017, published on the homepages of the merging companies.
3. The merger plan of the companies referred to in item 2 is hereby approved.
4. The amendment to the articles of association of NTG Polar Road Sp. z o.o. with its registered office in Warsaw, as per resolution no. [●] adopted on [●] on amending the Company's articles of association included in the minutes of the Extraordinary Meeting of Shareholders in the company under the business name NTG Polar Road Sp. z o.o.

Rep. A nr [●].”

with its registered office in Warsaw,
prepared by [●], notary in [●], file A no. [●],
is hereby approved.”

Warszawa, dnia 24.10.2017 roku


Warsaw, dated 24.10.2017

**za NTG Poland spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy:**

**for NTG Poland spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością of Łozienica:**

Zarząd:

Management Board:



Jens Christian Secher Hald
Prezes Zarządu
President of the Management Board

WARTOŚĆ MAJĄTKU SPÓŁKI NTG Poland Sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie na dzień 1.09.2017 (przy uwzględnieniu podwyższenia kapitału z dnia 23.10.2017) (wartości wyrażone w PLN)	THE VALUE OF ASSETS OF THE COMPANY NTG Poland Sp. z o. o. with its registered seat in Warsaw as of 01.09.2017 (taking into account the capital increase of 23.10.2017) (values expressed in PLN)
AKTYWA	ASSETS
A. AKTYWA TRWAŁE	A. FIXED ASSETS
I. WARTOŚCI NIEMATERIALNE I PRAWNE	I. INTANGIBLE ASSETS
40.490,32 PLN	
II. RZECZOWE AKTYWA TRWAŁE	II. TANGIBLE FIXED ASSETS
0,00 PLN	
III. NALEŻNOŚCI DŁUGOTERMINOWE	III. LONG-TERM RECEIVABLES
0,00 PLN	
IV. INWESTYCJE DŁUGOTERMINOWE	IV. LONG-TERM INVESTMENTS
0,00 PLN	
V. DŁUGOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	V. LONG-TERM PREPAYMENTS
0,00 PLN	
B. AKTYWA OBROTOWE	B. CURRENT ASSETS
I. ZAPASY	I. INVENTORY
0,00 PLN	
II. NALEŻNOŚCI KRÓTKOTERMINOWE	II. SHORT-TERM RECEIVABLES
2.237.739,14 PLN	
III. INWESTYCJE KRÓTKOTERMINOWE	III. SHORT-TERM RECEIVABLES
959.217,74 PLN	
IV. KRÓTKOTERMINOWE ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	IV. SHORT-TERM PREPAYMENTS
2.745,99 PLN	
SUMA AKTYWÓW:	TOTAL ASSETS
3.240.193,19 PLN	

PASYWA	LIABILITIES
ZOBOWIĄZANIA I REZERWY	LIABILITIES AND PROVISIONS FOR LIABILITIES
I. REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	I. PROVISIONS FOR LIABILITIES
	0,00 PLN
II. ZOBOWIĄZANIA DŁUGOTERMINOWE	II. LONG-TERM LIABILITIES
	0,00 PLN
III. ZOBOWIĄZANIA KRÓTKOTERMINOWE	III. SHORT-TERM LIABILITIES
	3.196.180,41 PLN
IV. ROZLICZENIA MIĘDZYOKRESOWE	IV. ACCRUALS
	0,00 PLN
SUMA KAPITAŁÓW OBCYCH	SUM OF FOREIGN CAPITAL
	3.196.180,41 PLN
SUMA PASYWÓW	TOTAL LIABILITIES
	3.240.193,19 PLN

Wartość majątku netto stanowi różnicę pomiędzy sumą aktywów w PLN a sumą kapitałów obcych w PLN: **44.012,78 PLN**

The net asset value is the difference between the sum of assets in PLN and the sum of foreign capital in PLN: **44.012,78 PLN**

Przy obliczaniu wartości majątku uwzględniono podwyższenie kapitału zakładowego Spółki uchwalone w dniu 23.10.2017 r. do kwoty 24.000 zł czyli o kwotę 4.000 zł wraz z nadwyżką w postaci agio w wysokości 140.000 EUR (po przeliczeniu na PLN według średniego kursu EUR/PLN Narodowego Banku Polskiego ogłoszonego na ostatni dzień roboczy poprzedzający dzień uchwały o podwyższeniu – 594.328,00 PLN).

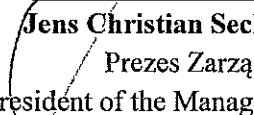
By evaluating the value of assets has been drafted in consideration of the increase in the share capital of the Company adopted on 23.10.2017 to the amount of PLN 24,000, i.e. by the amount of 4.000 PLN as well as the surplus in the form of agio in the amount of 140.000 EUR (after calculating into PLN according to the EUR/PLN exchange rate of the National Bank of Poland as of the last working day preceding the resolution date on increasing the share capital - 594.328,00 PLN)

Warszawa, dnia 24.10.2017 roku

Warsaw, dated 24.10.2017

za NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łozienicy:
Zarząd:

for NTG Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością of Łozienica:
Management Board:


Jens Christian Secher Hald
Prezes Zarządu
President of the Management Board

Wartość na dzień
31-12-2016

Wartość na dzień
01-09-2017

Pozycja	Wartość na dzień 31-12-2016	Wartość na dzień 01-09-2017
PASYWA		
A. Kapitał (fundusz) własny	-517.768,85	-554.315,22
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	20.000,00	20.000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	0,00	0,00
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe	0,00	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	-100.229,58	-537.768,85
VI. Zysk (strata) netto	-437.539,27	-36.546,37
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	2.922.945,80	3.196.180,41
I. Rezerwy na zobowiązania, w tym:	0,00	0,00
- rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe, w tym:	0,00	0,00
a) z tytułu kredytów i pożyczek	0,00	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe, w tym:	2.922.945,80	3.196.180,41
a) z tytułu kredytów i pożyczek wobec jednostek powiązanych	798.532,00	766.348,85
b) z tytułu dostaw i usług wobec jednostek powiązanych, w tym:	340.424,61	267.773,65
- do 12 miesięcy	340.424,61	267.773,65
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
c) z tytułu kredytów i pożyczek wobec jednostek pozostałych	0,00	0,00
d) z tytułu dostaw i usług wobec jednostek pozostałych, w tym:	1.727.585,30	2.088.912,02
- do 12 miesięcy	1.727.585,30	2.088.912,02
- powyżej 12 miesięcy	0,00	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy	0,00	2.802,50
f) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń i innych świadczeń	55.828,44	45.600,60
g) z tytułu wynagrodzeń	0,00	24.742,79
h) inne zobowiązania finansowe	575,45	0,00
i) fundusze specjalne	0,00	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	0,00	0,00
PASYWA RAZEM	2.405.176,95	2.641.865,19

GŁÓWNY KSIĘGOWY

mgr Bartosz Ciarkowski

Sporządził

NTG



POLAND SP. Z O.O.
Prosta 40
72-100 Łozienica
NIP: PL8513184386

Jens Christian Hald

Prezes Zarządu

“Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym spółki NTG Polar Road Sp. z o. o. (przed zmianą firmy: Polar Logistics Poland Sp. z o.o.) na dzień 01.09.2017, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny”

Pozycja	Wartość na dzień 01/09/2017
AKTYWA	43 337 043,35
A. Aktywa trwałe	3 154 368,70
I. Wartości niematerialne i prawne	2 875,00
1. Koszty zakończonych prac rozwojowych	0,00
2. Wartość firmy	0,00
3. Inne wartości niematerialne i prawne	2 875,00
4. Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0,00
II. Rzeczowe aktywa trwałe	3 148 698,39
1. Środki trwałe	3 148 698,39
a) grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0,00
b) budynki, lokale i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0,00
c) urządzenia techniczne i maszyny	20 212,18
d) środki transportu	3 128 486,21
e) inne środki trwałe	0,00
2. Środki trwałe w budowie	0,00
3. Zaliczki na środki trwałe w budowie	0,00
III. Należności długoterminowe	0,00
1. Od jednostek powiązanych	0,00
2. Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3. Od pozostałych jednostek	0,00
IV. Inwestycje długoterminowe	0,00
1. Nieruchomości	0,00
2. Wartości niematerialne i prawne	0,00
3. Długoterminowe aktywa finansowe	0,00
a) w jednostkach powiązanych	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
b) w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
c) w pozostałych jednostkach	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne długoterminowe aktywa finansowe	0,00
4. Inne inwestycje długoterminowe	0,00
V. Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	2 795,31

1. Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	2 795,31
B. Aktywa obrotowe	40 182 674,65
I. Zapasy	0,00
1. Materiały	0,00
2. Półprodukty i produkty w toku	0,00
3. Produkty gotowe	0,00
4. Towary	0,00
5. Zaliczki na dostawy i usługi	0,00
II. Należności krótkoterminowe	29 490 651,32
1. Należności od jednostek powiązanych	7 219 436,87
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	7 219 436,87
- do 12 miesięcy	7 219 436,87
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
2. Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0,00
- do 12 miesięcy	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
3. Należności od pozostałych jednostek	22 271 214,45
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	13 763 851,75
- do 12 miesięcy	13 763 851,75
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	8 470 544,15
c) inne	36 818,55
d) dochodzone na drodze sądowej	0,00
III. Inwestycje krótkoterminowe	2 407 025,08
1. Krótkoterminowe aktywa finansowe	2 407 025,08
a) w jednostkach powiązanych	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
b) w pozostałych jednostkach	0,00
- udziały lub akcje	0,00
- inne papiery wartościowe	0,00
- udzielone pożyczki	0,00
- inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0,00
c) środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	2 407 025,08
- środki pieniężne w kasie i na rachunkach	2 407 025,08
- inne środki pieniężne	0,00
- inne aktywa pieniężne	0,00
2. Inne inwestycje krótkoterminowe	0,00
IV. Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	8 284 998,25
C. Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0,00
D. Udziały (akcje) własne	0,00

Aktywa razem	43 337 043,35
PASYWA	43 337 043,35
A. Kapitał (fundusz) własny	8 165 235,84
I. Kapitał (fundusz) podstawowy	200 000,00
II. Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	4 892 029,73
- nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	0,00
III. Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0,00
- z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0,00
IV. Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0,00
- tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0,00
- na udziały (akcje) własne	0,00
V. Zysk (strata) z lat ubiegłych	0,00
VI. Zysk (strata) netto	3 073 206,11
VII. Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0,00
B. Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	35 171 807,51
I. Rezerwy na zobowiązania	228 768,48
1. Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	228 768,48
2. Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0,00
- długoterminowa	0,00
- krótkoterminowa	0,00
3. Pozostałe rezerwy	0,00
- długoterminowe	0,00
- krótkoterminowe	0,00
II. Zobowiązania długoterminowe	423 185,35
1. Wobec jednostek powiązanych	0,00
2. Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00
3. Wobec pozostałych jednostek	423 185,35
a) kredyty i pożyczki	0,00
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	423 185,35
d) zobowiązania wekslowe	0,00
e) inne	0,00
III. Zobowiązania krótkoterminowe	27 570 279,67
1. Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	835 575,00
a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	835 575,00
- do 12 miesięcy	835 575,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
2. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0,00

a) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0,00
- do 12 miesięcy	0,00
- powyżej 12 miesięcy	0,00
b) inne	0,00
3. Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	26 734 704,67
a) kredyty i pożyczki	849 118,72
b) z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0,00
c) inne zobowiązania finansowe	795 940,13
d) z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	24 444 226,39
- do 12 miesięcy	24 444 226,39
- powyżej 12 miesięcy	0,00
e) zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0,00
f) zobowiązania weksłowe	0,00
g) z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publicznoprawnych	622 956,07
h) z tytułu wynagrodzeń	19 044,03
i) inne	3 419,33
4. Fundusze specjalne	0,00
IV. Rozliczenia międzyokresowe	6 949 574,01
1. Ujemna wartość firmy	0,00
2. Inne rozliczenia międzyokresowe	6 949 574,01
- długoterminowe	0,00
- krótkoterminowe	6 949 574,01
Pasywa razem	43 337 043,35

Sporządziła dnia 03.10.2017
Justyna Jarosz - Główna Księgowa

Justyna Jarosz

Zarząd

Jesper Ellegaard Petersen - Prezes Zarządu

Jarosław Bosiński - Wice-Prezes Zarządu

Mikkel Fruergaard - Członek Zarządu

Lars Christoffer Olsen - Członek Zarządu

Lubos Lerek - Członek Zarządu