
**MERGER THROUGH
ACQUISITION PLAN**

**PLAN POŁĄCZENIA
PRZEZ PRZEJĘCIE**

of the following companies

następujących spółek

**Natural Pharmaceuticals spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością
with its registered office in Warsaw

(the Acquiring Company)**

**Natural Pharmaceuticals spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością
z siedzibą w Warszawie

(Spółka Przejmująca)**

and

oraz

**Unicall Communication Group Poland spółka z
ograniczoną odpowiedzialnością
with its registered office in Warsaw

(the Target Company)**

**Unicall Communication Group Poland spółka z
ograniczoną odpowiedzialnością
z siedzibą w Warszawie

(Spółka Przejmowana)**

agreed on December 23, 2020
in Warszawa

uzgodniony dnia 23 grudnia 2020 r.
w Warszawie

RECITALS

This merger plan (hereinafter: the **"Merger Plan"**) was agreed on December 23, 2020 in Warszawa by the management boards of the following companies:

- 1) **Natural Pharmaceuticals spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** a limited liability company having its registered office in Warsaw (02-672) at 28 Domaniewska St., entered in 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: 0000343007, NIP: 9512298527, REGON: 142128030 (hereinafter: **"Natural PL"** or the **"Acquiring Company"**);

and

- 2) **Unicall Communication Group Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** a limited liability company having its registered office in Warsaw (02-672) at 28 Domaniewska St., entered in 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: 0000350652, NIP: 9512305575, REGON: 142273506 (hereinafter: **"UC PL"** or the **"Target Company"**);

the Acquiring Company and the Target Company hereinafter jointly as: the **"Companies"**.

The Management Boards of the Companies jointly agree on a merger of the Companies pursuant to the Article 492 § 1 item 1) and the Article 516 § 6 of the Act of 15 September 2000 of the Code of Commercial Companies (uniform text: Dz. U. [Journal of Laws] of 2020, item 1526 as amended; hereinafter: the **"CCC"**), i.e. by the transfer of all assets of the Target Company to the Acquiring Company (hereinafter: the **"Merger"**) (*merger by acquisition*).

Due to the fact, that the Acquiring Company is a sole shareholder of the Target Company:

- I. merger shall be conducted on the basis of the simplified procedure pursuant to Article 516 § 6 of the CCC;
- II. pursuant to the Article 514 § 1 of the CCC as

PREAMBUŁA

Niniejszy plan połączenia (dalej jako: **"Plan Połączenia"**) został uzgodniony dnia 23 grudnia 2020 r. w Warszawie przez zarządy następujących spółek:

- 1) **Natural Pharmaceuticals spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (02-672) przy ul. Domaniewskiej 28, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000343007, NIP: 9512298527, REGON: 142128030 (dalej jako: **"Natural PL"** lub **"Spółka Przejmująca"**);

oraz

- 2) **Unicall Communication Group Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (02-672) przy ul. Domaniewskiej 28, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000350652, NIP: 9512305575, REGON: 142273506 (dalej jako: **"UC PL"** lub **"Spółka Przejmowana"**);

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana dalej łącznie jako: **"Spółki"**.

Zarządy Spółek wspólnie uzgadniają połączenie Spółek w trybie art. 492 § 1 pkt 1) w zw. z art. 516 § 6 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 1526 ze zm.; dalej jako: **"KSH"**), tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą (dalej jako: **"Połączenie"**) (*łączenie się przez przejęcie*).

Jako, że Spółka Przejmująca posiada wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej:

- I. do przejęcia Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą zastosowanie ma procedura uproszczona zgodnie z art. 516 § 6 KSH;
- II. ze względu na normę art. 514 § 1 oraz

well as due to exemption of the use of Article 499 § 1 item 2 of the CCC provided in Article 516 § 6 of the CCC for the simplified merger procedure, the Merger Plan does not determine the exchange ratio of the shares held by the Acquiring Company in the share capital of the Target Company into the shares in the Acquiring Company. Moreover, the share capital of the Acquiring Company shall not be increased in accordance with the Article 515 § 1 of the CCC *a contrario* and the Acquiring Company will not issue shares to the shareholder of the Target Company established in such share capital increase. Therefore, the Acquiring Company shall not acquire its own shares in exchange for the shares of the Target Company and, as a result, the amendment of the articles of association of the Acquiring Company shall not be needed;

III. furthermore, due to the simplified procedure, on the basis of which the Merger is conducted, the Article 499 § 1 items 3-4 of the CCC shall not be applied, therefore in particular the Merger Plan does not stipulate the rules concerning the allotment of the shares in the Acquiring Company to the shareholder of the Target Company and does not indicate the date from which the shares, if they are taken up by the sole shareholder of the Target Company, would authorize the shareholder of the Acquiring Company to participate in the profits of the Acquiring Company;

IV. due to to the simplified procedure, on the basis of which the Merger is conducted, the Articles 501-503 of the CCC shall not be applied, therefore:

- a. the Merger Plan shall not be audited by an auditor referred to in the Article 502 § 1 and 2 of the CCC, and therefore the appointment of such an auditor by the registry court and preparation of an auditor's opinion shall not be necessary;
- b. the written Management Boards' reports of the Companies justifying the Merger, referred to in the Article 501 § 1 of the CCC, shall not be prepared;

z uwagi na wyłączenie stosowania art. 499 § 1 pkt 2 KSH przewidziane w art. 516 § 6 KSH dla połączenia uproszczonego, w Planie Połączenia nie został określony stosunek wymiany udziałów posiadanych przez Spółkę Przejmującą w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej na udziały w Spółce Przejmującej. Ponadto w myśl postanowienia art. 515 § 1 KSH *a contrario* kapitał zakładowy Spółki Przejmującej nie będzie podlegał podwyższeniu, a Spółka Przejmująca nie wyda wspólnikowi Spółki Przejmowanej udziałów ustanowionych w wyniku takiego podwyższenia. Tym samym Spółka Przejmująca nie będzie obejmowała udziałów własnych w zamian za udziały Spółki Przejmowanej, nie będzie zatem również potrzeby zmiany umowy Spółki Przejmującej;

III. co więcej ze względu na procedurę uproszczoną, zgodnie z którą jest realizowane Połączenie, art. 499 § 1 pkt 3-4 KSH nie będzie miał zastosowania, zatem, w szczególności nie określa się zasad dotyczących przyznania udziałów w Spółce Przejmującej wspólnikowi Spółki Przejmowanej oraz nie wskazuje się dnia, od którego udziały, które zostałyby objęte przez jedynego wspólnika Spółki Przejmowanej uprawniałyby go do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej;

IV. ze względu na procedurę uproszczoną, zgodnie z którą jest realizowane Połączenie, art. 501-503 KSH nie będą miały zastosowania, zatem:

- a. Plan Połączenia nie zostanie poddany badaniu przez biegłego, o którym mowa w art. 502 § 1 i 2 KSH, a w konsekwencji wyznaczenie takiego biegłego przez sąd rejestrowy i sporządzenie przez niego opinii nie będzie konieczne;
- b. nie zostaną sporządzone pisemne sprawozdania zarządów Spółek uzasadniające Połączenie, o których mowa w art. 501 § 1 KSH;

c. information referred to in Article 501 § 2 of the CCC shall not be provided.

As a result of the Merger, the Target Company shall be dissolved without its liquidation, and all its rights and obligations shall be acquired by the Acquiring Company under the universal succession title, including rights and obligations resulting from permits, concessions and reliefs granted to the Target Company unless the act or decision on granting the permit, concession or relief stipulates otherwise.

In the period between execution of the Merger Plan and the day on execution of the adoption of the resolution on the Merger and the Merger Day it is planned to change shareholders of the Acquiring Company. As at the Merger Day, all shares of the Acquiring Company will be held by its sole shareholder, i.e. the company incorporated under Norwegian law named Natural Group AS ("**Future Shareholder**"). Notifications on the planned merger will be sent to current shareholders of the Acquiring Company and to the Future Shareholder. The Future Shareholder will also have an opportunity to exercise its rights as stipulated in Article 505 Section 1 item 1) and 2) of the CCC.

JUSTIFICATION AND THE AIMS OF THE MERGER

The Merger is justified particularly due to planned simplification and organization of the existing capital structure and reduction of its operating costs, through concentration of distribution and sale activity within single company – the Acquiring Company (and not keeping two separate companies).

In the opinion of the management boards of the merging Companies, the Merger will allow to concentrate the economic activity of two companies in one entity, which should result in a reduction of operating costs of the existing capital structure.

The Merger will facilitate conducting economic activity more effectively within one entity instead of two. The increase of effectiveness will result especially from reduction of administrative and operational costs pertaining to two separate legal entities. The Merger will also result in the lack of obligation of drafting separate financial plans and financial statements or should limit filing obligation to single set of tax returns

c. nie będą udzielane informacje o których mowa w art. 501 § 2 KSH..

W wyniku Połączenia, Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji, zaś wszelkie przysługujące jej prawa i obowiązki zostaną przejęte w drodze sukcesji uniwersalnej przez Spółkę Przejmującą, w tym prawa i obowiązki wynikające z zezwoleń, koncesji oraz ulg przyznanych Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej.

W okresie pomiędzy podpisaniem Planu Połączenia a dniem podjęcia uchwały o Połączeniu i Dniem Połączenia planowana jest zmiana wspólników Spółki Przejmującej. Na Dzień Połączenia, wszystkie udziały Spółki Przejmującej będą przysługiwały jednemu wspólnikowi Spółki Przejmującej, tj. spółce prawa norweskiego pod firmą Natural Group AS ("**Przyszły Wspólnik**").

Zawiadomienia o planowanym Połączeniu zostaną wysłane do dotychczasowych wspólników oraz do Przyszłego Wspólnika. Również Przyszły Wspólnik będzie uprawniony do zasięgania informacji, o których mowa w art. 505 par. 1 pkt 1) i 2) KSH.

UZASADNIENIE I CELE POŁĄCZENIA

Połączenie jest uzasadnione w szczególności ze względu na planowane uproszczenie i uporządkowanie istniejącej struktury kapitałowej oraz ograniczenie kosztów jej funkcjonowania, poprzez skoncentrowanie działalności dystrybucyjnej oraz sprzedażowej w jednej spółce, tj. Spółce Przejmującej (zamiast w dwóch osobnych spółkach).

W ocenie zarządów łączących się Spółek, Połączenie przyczyni się w szczególności do skoncentrowania funkcji gospodarczych dwóch podmiotów w jednym, a ponadto powinno przełożyć się na ograniczenie kosztów funkcjonowania istniejącej struktury kapitałowej.

Połączenie pozwoli na bardziej efektywne prowadzenie działalności gospodarczej w ramach jednego zamiast dwóch podmiotów. Wzrost efektywności będzie wynikał w szczególności z redukcji kosztów administracyjnych i operacyjnych związanych z funkcjonowaniem dwóch odrębnych podmiotów prawnych. Połączenie spowoduje brak konieczności sporządzania odrębnych planów

and financial statements.

finansowych i sprawozdań finansowych, możliwości składania jednego pakietu deklaracji podatkowych i sprawozdań finansowych.

The simplification of ownership structure should contribute to reduction of costs and improvement of operational effectiveness within the capital group.

Wskazane uproszczenia powinny przyczynić się do redukcji kosztów oraz poprawy efektywności operacyjnej w ramach docelowej struktury kapitałowej.

NOW, THEREFORE, THE COMPANIES HAVE AGREED AS FOLLOWS:

BIORĄC POWYŻSZE POD UWAGĘ SPÓŁKI UZGODNIŁY CO NASTĘPUJE:

1. GENERAL DATA REGARDING THE MERGING COMPANIES

1. DANE OGÓLNE DOTYCZĄCE ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

1.1. THE ACQUIRING COMPANY

1.1. SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA

Business name Natural Pharmaceuticals spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma: Natural Pharmaceuticals spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Typ spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Registered office Warsaw, 28 Domaniewska St., 02-672 Warsaw

Siedziba Warszawa, ul. Domaniewska 28 02-672 Warszawa

Register designation register of entrepreneurs maintained by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the National Court Register

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

Number of the entry in the register 0000343007

Numer wpisu do rejestru 0000343007

Share capital PLN 2,000,000.00

Kapitał zakładowy 2.000.000,00 PLN

1.2. THE TARGET COMPANY

1.2. SPÓŁKA PRZEJMOWANA

Business name Unicall Communication Group Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Firma Unicall Communication Group Poland spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

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

Typ spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Statutory registered office	Warsaw, 28 Domaniewska St. 02-672 Warsaw	Siedziba statutowa	Warszawa, ul. Domaniewska 28 02-672 Warszawa
Register designation	register of entrepreneurs maintained by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, 13 th Commercial Division of the National Court Register	Oznaczenie rejestru	rejestr przedsiębiorców prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego
Number of the entry in the register	0000350652	Numer wpisu do rejestru	0000350652
Share capital	PLN 85,600.00	Kapitał zakładowy	85.600,00 PLN

2. MANNER OF THE MERGER OF THE COMPANIES

The Merger shall take place in accordance with the Article 492 § 1 item 1) and Article the 516 § 6 of the CCC, i.e. by transfer of all assets of the Target Company to the Acquiring Company by the means of the simplified procedure, i.e. by acquisition by the Acquiring Company of its single-member company.

3. RESULTS OF THE MERGER OF THE COMPANIES PURSUANT TO THE ARTICLE 494 OF THE CCC AND THE ARTICLE 493 § 1 OF THE CCC

Pursuant to the Article 494 and the Article 493 § 1 of the CCC as the result of the Merger:

- a. as of the day of the Merger the Acquiring Company shall enter into all the rights and obligations of the Target Company;
- b. the Target Company shall be dissolved without its liquidation, and all its rights and obligations will be acquired under the universal succession title by the Acquiring Company;
- c. as of the day of the Merger, all rights and obligations resulting from permits, concessions and reliefs granted to the Target Company shall be acquired by the Acquiring Company unless the act or decision on granting the permit, concession or relief stipulates

2. SPOSÓB ŁĄCZENIA SIĘ SPÓŁEK

Połączenie nastąpi zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1) KSH w zw. z art. 516 § 6 KSH, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w trybie uproszczonym, tj. poprzez przejęcie przez Spółkę Przejmującą swojej spółki jednoosobowej.

3. SKUTKI POŁĄCZENIA SPÓŁEK ZGODNIE Z ART. 494 KSH ORAZ ART. 493 § 1 KSH

Zgodnie z art. 494 KSH oraz art. 493 § 1 KSH na skutek Połączenia:

- a. z dniem Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej;
- b. Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji, zaś wszelkie przysługujące jej prawa i obowiązki zostaną przejęte w drodze sukcesji uniwersalnej przez Spółkę Przejmującą;
- c. na Spółkę Przejmującą przechodzą z dniem Połączenia zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej;

otherwise;

- d. as of the day of the Merger, the employees of the Target Company will be automatically transferred to the Acquiring Company.

- d. z dniem Połączenia, pracownicy Spółki Przejmowanej staną się pracownikami Spółki Przejmującej.

Moreover, according to the simplified procedure, on the basis of which the Merger is conducted and taking into consideration that the Acquiring Company is a sole shareholder of the Target Company, the Article 494 § 4 of the CCC shall not be applied.

Ponadto, ze względu na procedurę uproszczoną, zgodnie z którą jest realizowane Połączenie oraz biorąc pod uwagę, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, art. 494 § 4 KSH nie znajdzie zastosowania.

4. BENEFITS GRANTED TO MEMBERS OF BODIES OF THE MERGING COMPANIES AND TO OTHER PERSONS PARTICIPATING IN THE MERGER

In connection with the Merger, no special benefits are envisaged for the members of the bodies of the merging Companies or for any other persons participating in the Merger.

4. KORZYŚCI PRYZNANE CZŁONKOM ORGANÓW SPÓŁEK ORAZ INNYM OSOBOM UCZESTNICZĄCYM W POŁĄCZENIU

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów Spółek, a także innych osób uczestniczących w Połączeniu.

5. RIGHTS GRANTED TO THE SHAREHOLDERS AND OTHER PERSONS HOLDING SPECIAL RIGHTS TOWARDS THE TARGET COMPANY

In connection with the Merger, no rights are envisaged for the Acquiring Company as the sole shareholder of the Target Company or for any other persons holding special right towards the Target Company.

5. PRAWA PRYZNANE WSPÓLNIKOM ORAZ INNYM OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania praw Spółce Przejmującej jako jedynemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej ani innym osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

6. APPROVALS AND PERMITS FOR THE MERGER AND ACQUISITION OF ALL ASSETS

Carrying out of the Merger, including acquisition of all assets of the Target Company by the Acquiring Company does not require obtaining of any administrative approvals or permits by the merging Companies, including an approval for concentration to be issued by the President of the Office for Competition and Consumer Protection on the basis of the provisions of the Act of 16 February 2007 on Competition and Consumer Protection (uniformed text Dz. U. [Journal of Laws] of 2020, item 1076, as amended).

6. ZGODY I ZEZWOLENIA NA POŁĄCZENIE I PRZEJĘCIE MAJĄTKU

Przeprowadzenie Połączenia, w tym przejęcie majątku Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą nie wymaga uzyskania przez łączące się Spółki zgód i zezwoleń administracyjnych, w tym zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów na dokonanie koncentracji na podstawie stosownych przepisów ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2020 r., poz. 1076, ze zm.).

7. MISCELLANEOUS PROVISIONS

Should any provision of the Merger Plan turn out to be invalid or unenforceable, this shall not affect the validity or enforceability of the other provisions of the Merger Plan;

7. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA

W przypadku, gdy jakiekolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpływa to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia;

Any invalid or unenforceable provision of the Merger Plan should be replaced with another, valid and enforceable provision of the Merger Plan which reflects the wording of the invalid or unenforceable provision as fully as possible. The same shall apply in the case of any gap in the Merger Plan;

This Merger Plan was made in Polish and in English language version in 4 copies, two for each of the Companies. In case of any discrepancies between the Polish and English version, the Polish version shall prevail.

8. APPENDICES

Pursuant to Article 499 § 2 of the CCC, the following have been attached to the Merger Plan:

Appendix no. 1	draft of the resolution of the Shareholders' Meeting of the Target Company on the Merger of the Companies;
Appendix no. 2	determination of the value of the assets of the Target Company as of November 30, 2020;
Appendix no. 3	statement containing information on the accounting situation of the Acquiring Company as of November 30, 2020;
Appendix no. 4	statement containing information on the accounting situation of the Target Company as of November 30, 2020.

Nieważne lub niewykonalne postanowienie Planu Połączenia winno zostać zastąpione innym ważnym i wykonalnym postanowieniem tego Planu Połączenia, które możliwie najpełniej odzwierciedla treść nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. Te same zasady należy stosować w przypadku ewentualnych luk w Planie Połączenia;

Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w polskiej i angielskiej wersji językowej, w 4 egzemplarzach – po dwa egzemplarze dla każdej ze Spółek. W przypadku jakiegokolwiek rozbieżności pomiędzy wersjami językowymi rozstrzygające będzie brzmienie wersji polskiej.

8. ZAŁĄCZNIKI

Zgodnie z art. 499 § 2 KSH, do Planu Połączenia załączono:

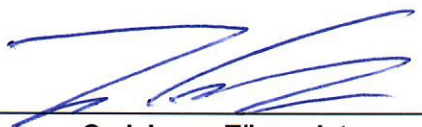
Załącznik nr 1	projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w przedmiocie Połączenia Spółek;
Załącznik nr 2	ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 30 listopada 2020 r.;
Załącznik nr 3	oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej na dzień 30 listopada 2020 r.;
Załącznik nr 4	oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 30 listopada 2020 r.

*[Signature page follows /
podpisy na następnej stronie]*

The Merger Plan has been agreed upon, adopted and signed by the management board of each of the Companies on December 23, 2020 in Warszawa.

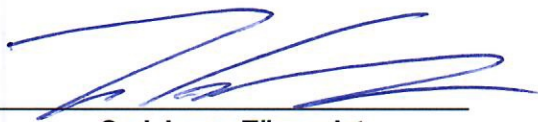
Plan Połączenia został uzgodniony, przyjęty i podpisany przez zarząd każdej ze Spółek dnia 23 grudnia 2020 r. w Warszawie.

Natural Pharmaceuticals sp. z o.o.



Carl Jonas Törnquist
President of the Management Board /
Prezes Zarządu

Unicall Communication Group Poland sp. z o.o.



Carl Jonas Törnquist
President of the Management Board /
Prezes Zarządu