

PLAN POŁĄCZENIA

spółki Qubus Hotel Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu
(jako Spółka Przejmująca)

ze spółką

Alto Hotels spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu
(jako Spółka Przejmowana)

I. WSTĘP

Poniższy plan połączenia (dalej: „**Plan Połączenia**”) obejmuje połączenie spółki Qubus Hotel Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „**Spółka Przejmująca**”) ze spółką Alto Hotels spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu (dalej: „**Spółka Przejmowana**”), które nastąpi przez przejęcie Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą.

Zarząd Spółki Przejmującej oraz zarząd Spółki Przejmowanej działając na podstawie art. 491 § 1 w zw. z art. 492 § 1 pkt 1, art. 498 oraz art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (dalej również: „**KSH**”), niniejszym uzgadniają następujący Plan Połączenia:

II. SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA

Dane Spółki Przejmującej:

- **Firma:** Qubus Hotel Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- **Typ:** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- **Dane rejestrowe:** spółka wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000031907
- **REGON:** 210616282
- **NIP:** 5992364652
- **Siedziba:** Wrocław
- **Adres:** ul. Skierniewicka 18, 53-117 Wrocław
- **Kapitał zakładowy:** 95.594.500,00 zł
- **Zarząd:**

MERGER PLAN OF

Qubus Hotel Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Wrocław
(as the Acquiring Company)

with

Alto Hotels spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Wrocław
(as the Acquired Company)

I. INTRODUCTION

Merger plan (hereinafter: „**Merger Plan**”) includes the merger of Qubus Hotel Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Wrocław (hereinafter: „**Acquiring Company**”) with Alto Hotels spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Wrocław (hereinafter: „**Acquired Company**”), executed through the acquisition of the Acquired Company by the Acquiring Company.

The Management Board of the Acquiring Company and the Management Board of the Acquired Company, acting pursuant to article 491 § 1 in connection with article 492 § 1 item 1, article 498 and article 499 of the Commercial Companies Code (hereinafter: „**CCC**”), agree to the following Merger Plan.

II. ACQUIRING COMPANY

Data of the Acquiring Company:

- **Company (name):** Qubus Hotel Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- **Type:** limited liability company
- **Company registration data:** company entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for Wrocław – Fabryczna in Wrocław, 6th Commercial Division of the National Court Register under number 0000031907
- **REGON:** 210616282
- **NIP:** 5992364652
- **Registered office:** Wrocław
- **Address:** ul. Skierniewicka 18, 53-117 Wrocław
- **Share capital:** PLN 95.594.500,00
- **Management Board:**

(1) Artur Hajduk - Prezes Zarządu

- **Jedyny wspólnik Spółki Przejmującej:**
Caiano Hotels AS z siedzibą w Haugesund, adres: Strandgata 92, 5528 Haugesund, Norwegia; zarejestrowana w norweskim rejestrze handlowym (Brønnøysundregistrene) pod numerem 930 872 148, która w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej posiada 1.736.191 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 86.809.550,00 zł (różnica w łącznej wartości nominalnej udziałów oraz w wartości kapitału zakładowego wynika z umorzenia udziałów).

III.

SPÓŁKA PRZEJMOWANA

Dane Spółki Przejmowanej:

- **Firma:** Alto Hotels spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- **Typ:** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- **Dane rejestrowe:** spółka wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000077601
- **REGON:** 210449200
- **NIP:** 5992296695
- **Siedziba:** Wrocław
- **Adres:** ul. Skierniewicka 18, 53-117 Wrocław
- **Kapitał zakładowy:** 840.500,00 zł
- **Zarząd:**

(1) Artur Hajduk- Prezes Zarządu

- **Jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej:**

Qubus Hotel Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Skierniewicka 18, 53-117 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000031907, która w kapitale

(1) Artur Hajduk – President of the Management Board

- **The sole shareholder of Acquiring Company:**

Caiano Hotels AS, with registered office in Haugesund, address: Strandgata 92, 5528 Haugesund, Norway; registered in the Norwegian Commercial Register (Brønnøysundregistrene) under number 930 872 148, which holds 1.736.191 shares with a nominal value of PLN 50,00 each, i.e. with a total nominal value of PLN 86.809.550,00 (the difference between the total nominal value of the shares and the value of the share capital results from the redemption of shares).

III.

ACQUIRED COMPANY

Data of the Acquired Company:

- **Company (name):** Alto Hotels spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
- **Type:** limited liability company
- **Company registration data:** company entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for Wrocław – Fabryczna in Wrocław, 6th Commercial Division of the National Court Register under number 0000077601
- **REGON:** 210449200
- **NIP:** 5992296695
- **Registered office:** Wrocław
- **Address:** ul. Skierniewicka 18, 53-117 Wrocław
- **Share capital:** PLN 840.500,00
- **Management Board:**

(1) Artur Hajduk – President of the Management Board

- **The sole shareholder of Acquired Company:**

Qubus Hotel Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Wrocław, address: ul. Skierniewicka 18, 53-117 Wrocław, entered in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for Wrocław - Fabryczna in Wrocław, 6th Commercial Division of the National Court Register, under number 0000031907, which holds 16.810 shares with a nominal value of

zakładowym Spółki Przejmowanej posiada 16.810 udziałów o wartości nominalnej 50,00 zł każdy, tj. o łącznej wartości nominalnej 840.500,00 zł.

IV. SPOSÓB POŁĄCZENIA

1. Połączenie nastąpi poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą – jako jedynego współnika Spółki Przejmowanej – całego majątku Spółki Przejmowanej zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH (łączenie się przez przejęcie).
2. Połączenie nastąpi w trybie uproszczonym zgodnie z art. 516 § 6 KSH w związku z tym, że Spółka Przejmująca jest jedynym współnikiem Spółki Przejmowanej, posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.
3. W związku ze stosowaniem uproszczonej metody połączenia wynikającej z art. 516 § 6 KSH oraz na podstawie art. 515¹ § 1 KSH, połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. W związku z określonym w art. 514 § 1 KSH zakazem obejmowania udziałów własnych, nowe udziały w Spółce Przejmującej nie zostaną przyznane w wyniku połączenia.
4. W związku z zastosowaniem uproszczonego trybu połączenia zgodnie z art. 516 § 6 KSH odstąpiono od:
 - sporządzania sprawozdań uzasadniających połączenie, o których mowa w art. 501 § 1 KSH;
 - realizacji obowiązku informacyjnego, o którym mowa art. 501 § 2 KSH;
 - poddania badaniu przez biegłego rewidenta niniejszego Planu Połączenia i wydania jego opinii w tym zakresie;
 - określenia w treści Planu Połączenia elementów, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 2 – 4 KSH.
5. Połączenie zostanie dokonane na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej, której projekt stanowi załącznik nr 1 do Planu Połączenia, oraz uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, której projekt stanowi załącznik nr 2 do Planu

PLN 50.00 each, i.e. with a total nominal value of PLN 840.500,00.

IV. METHOD OF MERGER

1. The merger shall take place through the transfer to the Acquiring Company - as the sole shareholder of the Acquired Company - of the entire assets of the Acquired Company in accordance with Article 492 § 1 item 1 of the CCC (merger by acquisition).
2. The merger will take place in a simplified procedure pursuant to Article 516 § 6 of the CCC, as the Acquiring Company is the sole shareholder of the Acquired Company, holding 100% of the shares in the share capital of the Acquired Company.
3. Due to the application of the simplified merger procedure pursuant to Article 516 § 6 of the CCC and on the basis of Article 515¹ § 1 of the CCC, the merger will take place without increasing the share capital of the Acquiring Company. In connection with the prohibition on acquiring own shares specified in Article 514 § 1 of the CCC, no new shares in the Acquiring Company will be issued as a result of the merger.
4. Due to the application of the simplified merger procedure in accordance with Article 516 § 6 of the CCC the following have been waived:
 - preparing reports justifying the merger, as referred to in article 501 § 1 of the CCC;
 - fulfilling the information obligation referred to in article 501 § 2 of the CCC;
 - subjecting Merger Plan to examination by a certified auditor and issuing his opinion thereon;
 - determining in the Merger Plan the elements referred to in Article 499 § 1 points 2–4 of the CCC.
5. The merger will be carried out on the basis of a resolution of the Shareholders' Meeting of the Acquiring Company, a draft of which is attached as Appendix 1 to the Merger Plan, and a resolution of the Shareholders' Meeting of the Acquired Company, a draft of which is attached as Appendix 2 to the

Połączenia. Uchwały zawierać będą zgodę na Plan Połączenia.

6. W wyniku połączenia Spółka Przejmująca, w ramach sukcesji uniwersalnej, wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej zgodnie z art. 494 § 1 KSH, a Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w dniu zarejestrowania połączenia w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zgodnie z art. 493 § 1 KSH.

V.

PRZESŁANKI I KORZYŚCI GOSPODARCZE WYNIKAJĄCE Z POŁĄCZENIA (UZASADNIENIE EKONOMICZNE POŁĄCZENIA)

1. Celem połączenia jest ekonomiczna racjonalizacja struktury Spółek, w szczególności ograniczenie kosztów i ryzyk związanych z funkcjonowaniem obu Spółek w ramach jednej grupy kapitałowej oraz zapewnienie przejścia w drodze sukcesji praw Spółki Przejmowanej.
2. Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana są podmiotami powiązanymi kapitałowo – należą do jednej grupy kapitałowej, a Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej. Decyzja o połączeniu uzasadniona jest względami ekonomicznymi i biznesowymi – obecna struktura grupy nie odpowiada jej aktualnym potrzebom gospodarczym. Dalsze funkcjonowanie Spółki Przejmowanej jako odrębnego od Spółki Przejmującej podmiotu gospodarczego jest zbędne i komplikuje strukturę organizacyjną grupy kapitałowej. Połączenie spółek doprowadzi do uproszczenia oraz zwiększenia przejrzystości struktury organizacyjnej i właścicielskiej. Połączenie umożliwi również usprawnienie procesu organizacyjnego istniejącego obecnie, a także doprowadzi do uproszczenia, skrócenia i udoskonalenia procesów decyzyjnych i biznesowych.
3. Zastosowanie efektu skali i zmniejszenie obowiązków administracyjnych, sprawozdawczych i księgowych pozwoli na obniżenie kosztów działalności gospodarczej prowadzonej przez obie

Merger Plan. These resolutions will include the approval of the Merger Plan.

6. As a result of the merger, the Acquiring Company, under universal succession, shall assume all rights and obligations of the Acquired Company in accordance with Article 494 § 1 of the CCC, and the Acquired Company shall be dissolved without liquidation proceedings on the date of registration of the merger in the Register of Entrepreneurs of the National Court Register pursuant to Article 493 § 1 of the CCC.

V.

GROUND AND ECONOMIC BENEFITS RESULTING FROM THE MERGER (ECONOMIC JUSTIFICATION FOR THE MERGER)

1. The purpose of the merger is to economically rationalize the structure of the Companies, in particular to reduce the costs and risks associated with the operation of both Companies within one capital group and to ensure succession of the rights and the obligations of the Acquired Company.
2. The Acquiring Company and the Acquired Company are capital-related entities - they belong to the same capital group, and the Acquiring Company is the sole shareholder of the Acquired Company, holding 100% of its share capital. The decision to merge is justified by economic and business reasons - the current group structure does not meet its current economic needs. The continued existence of the Acquired Company as a separate entity from the Acquiring Company is unnecessary and complicates the organizational structure of the capital group. The merger of the companies will simplify and increase the transparency of the organizational and ownership structure. The merger will also streamline the current organizational processes and lead to simplification, acceleration, and improvement of decision-making and business processes.
3. The use of economies of scale and the reduction of administrative, reporting, and accounting obligations will allow for a decrease in the operating costs of the business activities conducted by both



Spółki. W związku z powyższym planowane połączenie wpisuje się też w długofalową strategię ograniczania kosztów prowadzenia działalności gospodarczej. Dodatkowo uproszczenie struktur umożliwi wspólnikowi Spółki Przejmującej sprawowanie bardziej efektywnej kontroli, w szczególności nad poziomem ponoszonych kosztów i podejmowanych działań.

4. Przyjęty sposób połączenia Spółek, w którym to Qubus Hotel Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest Spółką Przejmującą, a Alto Hotels spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółką Przejmowaną, podyktowany jest również tym, że przepisy KSH umożliwiają zastosowanie uproszczonej procedury połączeniowej w przypadku przejęcia przez spółkę przejmującą swojej spółki jednoosobowej, tj. przejęcia spółki zależnej, w której spółka przejmująca posiada 100% udziałów.

5. Długoterminową konsekwencją połączenia ma być m.in. ograniczenie kosztów administracyjnych i poprawa wyników finansowych, a w konsekwencji wzmocnienie pozycji Spółki Przejmującej na rynku.

W wyniku planowanego połączenia, Spółki zamierzają osiągnąć następujące cele:

- optymalizacja struktury kapitałowej poprzez jej uproszczenie w ramach konsolidacji prowadzonej działalności gospodarczej w jednym podmiocie,
- redukcja kosztów działalności Spółek funkcjonujących jako odrębne podmioty poprzez skupienie tej działalności w jednym podmiocie,
- zwiększenie sprawności w podejmowaniu decyzji oraz zwiększenie efektywności działań operacyjnych,
- obniżenie kosztów zarządu, kosztów związanych z nadzorem właścicielskim, w tym związanych z działalnością księgową oraz kosztów administracyjnych,
- koncentrację i konsolidację składników majątkowych,
- bardziej efektywne wykorzystanie posiadanych przez Spółki zasobów poprzez stworzenie bardziej

Companies. Accordingly, the planned merger is also in line with the long-term strategy of reducing the costs of conducting business operations. Furthermore, the simplification of structures will enable the shareholder of the Acquiring Company to exercise more effective control, particularly over the level of costs incurred and undertaken activities.

4. The adopted method of merging the Companies, in which Qubus Hotel Holding spółka z ograniczoną odpowiedzialnością is the Acquiring Company and Alto Hotels spółka z ograniczoną odpowiedzialnością is the Acquired Company, is also dictated by the fact that the provisions of the Commercial Companies Code allow a simplified merger procedure to be applied in the case of a takeover by the acquiring company of its wholly-owned subsidiary, i.e. the takeover of a subsidiary in which the acquiring company holds 100% of the shares.

5. The long-term consequence of the merger is expected to be i.a. the reduction of administrative costs and the improvement of financial performance, which in turn will strengthen the market position of the Acquiring Company.

As a result of the planned merger, the Companies intend to achieve the following objectives:

- optimization of the capital structure through its simplification by consolidating business activities within a single entity,
- reduction of operating costs incurred by the Companies functioning as separate entities by concentrating their activities within one entity,
- improvement in decision-making efficiency and enhancement of operational effectiveness,
- reduction of management costs, ownership supervision costs, including accounting-related expenses, and administrative costs,
- concentration and consolidation of assets,
- more effective use of the Companies' resources by creating a more simplified and transparent organizational structure.



uproszczonej i przejrzystej struktury organizacyjnej.

6. Mając na uwadze powyższe przesłanki, połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną jest w pełni uzasadnione ze względów gospodarczych, ekonomicznych, prawnych i strategicznych. Zakończenie działalności Spółki Przejmowanej przez jej połączenie ze Spółką Przejmującą zapewnia płynną kontynuację jej roli, w szczególności ciągłość jej praw. Z powyższych względów połączenie zostało wybrane jako optymalny sposób osiągnięcia ww. celów.

6. In view of the above, the merger of the Acquiring Company with the Acquired Company is fully justified on business, economic, legal and strategic grounds. The termination of the Acquired Company's operations through its merger with the Acquiring Company ensures a smooth continuation of its role, in particular the continuity of its rights. For the above reasons, the merger was chosen as the optimal way to achieve the above objectives.

VI. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującą

Nie przewiduje się przyznania jakichkolwiek szczególnych praw przez Spółkę Przejmującą wspólnikowi oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

VI. THE RIGHTS ASSIGNED BY THE ACQUIRING COMPANY

No special rights are expected to be assigned by the Acquiring Company to the shareholder and persons specifically entitled in the Acquired Company.

VII. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI

Nie przewiduje się przyznania członkom organów Spółki Przejmującej ani Spółki Przejmowanej, ani też innym osobom uczestniczącym w połączeniu szczególnych korzyści.

VII. SPECIAL BENEFITS

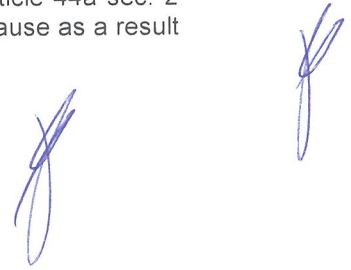
No special benefits are expected to be assigned to the members of the bodies of the Acquiring Company or the Acquired Company, or any other persons participating in the merger.

VIII. INNE KWESTIE

1. Niezależnie od innych przesłanek, połączenie zgodnie z art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów nie podlega zgłoszeniu i nie wymaga zgody na koncentrację wydawanej przez Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów, ponieważ łączące się spółki należą do tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14 powołanej ustawy.
2. Na podstawie art. 12 ust. 3 pkt 2 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości księgi rachunkowe nie zostaną zamknięte w związku z połączeniem, bowiem dochodzi do połączenia jednostek powiązanych, a rozliczenie połączenia następuje metodą łączenia udziałów i nie powoduje powstania nowej jednostki. Zastosowanie metody łączenia udziałów jest dopuszczalne zgodnie z art. 44a ust. 2 ustawy o rachunkowości, ponieważ w wyniku

VIII. OTHER MATTERS

1. Regardless of the other prerequisites, the merger according to article 14 item 5 of the Act of 16 February 2007 on Competition and Consumer Protection is not subject to notification and does not require any approval of the concentration by the President of the Office of Competition and Consumer Protection, as the merging companies belong to the same capital group as defined in article 4 item 14 of the said law.
2. Pursuant to article 12 sec. 3 item 2 of the Accounting Act of 29 September 1994 the accounting books will not be closed in relation to the merger, as a merger of related entities takes place and the settlement of the merger is effected using the pooling of interests method and does not create a new entity. The application of the pooling of interests method is acceptable pursuant to article 44a sec. 2 of the Accounting Act because as a result



połączenia nie następuje utrata kontroli nad spółkami przez ich dotychczasowych udziałowców.

3. Spółka Przejmowana nie jest właścicielem ani użytkownikiem wieczystym nieruchomości rolnej w rozumieniu ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego, zatem przepisy tej ustawy nie mają zastosowania do połączenia Spółek.

IX. ZAŁĄCZNIKI

Do niniejszego Planu Połączenia zostają dołączone:

- 1) załącznik nr 1 – projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w sprawie połączenia;
- 2) załącznik nr 2 – projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia;
- 3) załącznik nr 3 – ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej;
- 4) załącznik nr 4 – oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej;
- 5) załącznik nr 5 – oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej.

of the merger no control over the companies is lost by their existing shareholders.

3. The Acquired Company is not the owner or a perpetual user of an agricultural real estate within the meaning of the Act of 11 April 2003 on the formation of the agricultural system, so the provisions of this Act do not apply to the merger of the Companies.

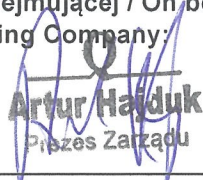
IX. ATTACHMENTS

The following documents are attached to this Merger Plan:

- 1) Appendix 1 – draft resolution of the Shareholders' Meeting of the Acquiring Company on the merger;
- 2) Appendix 2 – draft resolution of the Shareholders' Meeting of the Acquired Company on the merger;
- 3) Appendix 3 – determination of the value of the Acquired Company's assets;
- 4) Appendix 4 – statement on the accounting status of the Acquiring Company;
- 5) Appendix 5 – statement on the accounting status of the Acquired Company.

Wrocław, dnia/ date 11 września / September 2026

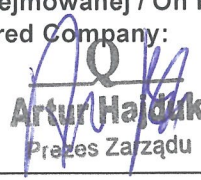
W imieniu Spółki Przejmującej / On behalf of
the Acquiring Company:


Artur Hajduk
Prezes Zarządu

Artur Hajduk

Prezes Zarządu / President of the Management
Board

W imieniu Spółki Przejmowanej / On behalf of
the Acquired Company:


Artur Hajduk
Prezes Zarządu

Artur Hajduk

Prezes Zarządu / President of the Management
Board