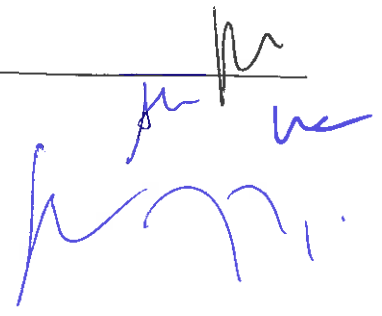

PLAN POŁĄCZENIA

Spółki CD PROJEKT S.A.

ze

Spółką Brand Projekt sp. z o.o.

A handwritten signature in blue ink, consisting of several stylized, overlapping loops and lines, positioned to the right of the main text and below the horizontal line.

...

PLAN POŁĄCZENIA WRAZ Z ZAŁĄCZNIKAMI

1 WSTĘP

Niniejszy plan połączenia („Plan Połączenia”) został przygotowany i uzgodniony na podstawie art. 498 i art. 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2000 r. Nr 94, poz. 1037, z późn. zm.) („Ksh”) między:

(1) Spółką CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie,

a

(2) Spółką Brand Projekt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

Spółki wymienione powyżej są dalej zwane łącznie „Spółkami”, a każda z nich z osobna „Spółką”.

2 TYP, FIRMA I SIEDZIBA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓLEK

2.1 Spółka Przejmująca

Spółka CD PROJEKT Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Jagiellońska 74, 03-301 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000006865, o kapitale zakładowym opłaconym w całości w wysokości 94.950.000 PLN, NIP 7342867148, REGON 492707333 („Spółka Przejmująca”).

2.2 Spółka Przejmowana

Spółka Brand Projekt spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Jagiellońska 74, 03-301 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000470676, o kapitale zakładowym opłaconym w całości w wysokości 5.000 PLN, NIP 1132867877, REGON 146791758 („Spółka Przejmowana”).

3 SPOSÓB ŁĄCZENIA

3.1 Podstawa prawna połączenia

Połączenie Spółek nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, art. 515 § 1 Ksh oraz 516 § 6 Ksh, tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej („Połączenie”).

Na podstawie art. 515 § 1 Ksh Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Na podstawie art. 516 § 6 Ksh w niniejszym Planie Połączenia pominięto informacje, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 2-4 Ksh.

W wyniku Połączenia Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji.

3.2 Uchwała Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej

Zgodnie z art. 506 § 1 Ksh, Połączenie jest dokonywane na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej, obejmujących zgodę na Plan Połączenia.

Projekty uchwał, o których mowa powyżej stanowią Załącznik nr 1a i 1b.

Wobec faktu, że w związku z Połączeniem nie przewiduje się zmiany statutu Spółki Przejmującej, uchwały, o których mowa powyżej nie zawierają zgody na zmiany statutu Spółki Przejmującej, wymaganej zgodnie z art. 506 § 4 Ksh.

Oświadczenia Zarządów łączących się spółek o nie dokonywaniu zmiany statutu Spółki Przejmującej stanowią Załącznik nr 2a i 2b.



4 PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMującĄ WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

W związku z Połączeniem nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą szczególnych praw wspólnikom lub innym osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Przejmowanej.

5 SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

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

6 UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA

Zgodnie z art. 498 Ksh, Plan Połączenia został przyjęty uchwałami Zarządów Spółek z dnia 21 października 2015 r. oraz został podpisany przez Spółki w dniu 21 października 2015 r.

ZALĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA

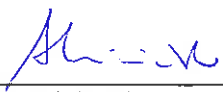
Stosownie do art. 499 § 2 KSH, następujące dokumenty stanowią załączniki do niniejszego Planu Połączenia:

- (i) **Załącznik Nr 1a i 1b:** projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej oraz projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie w sprawie Połączenia.
- (ii) **Załącznik Nr 2a i 2b:** oświadczenia Zarządów łączących się spółek o nie dokonywaniu zmiany statutu Spółki Przejmującej.
- (iii) **Załącznik Nr 3:** ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej sporządzone na dzień 30 września 2015 r.
- (iv) **Załącznik Nr 4a i 4b:** oświadczenia zawierające informacje o stanie księgowym łączących się Spółek sporządzone na dzień 30 września 2015 r.

Warszawa, dnia 21 października 2015 r.:

CD PROJEKT S.A.

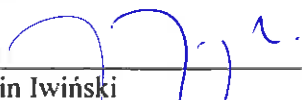
BRAND PROJEKT SP. Z O.O.



Adam Kiciński



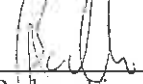
Piotr Nielubowicz




Marcin Iwiński



Piotr Nielubowicz



Adam Bądowski



Michał Nowakowski

**ZAŁĄCZNIK NR 1A DO PLANU POŁĄCZENIA
PROJEKT UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI
PRZEJMUJĄCEJ
W SPRAWIE POŁĄCZENIA**

Uwaga: bezpośrednio przed podjęciem niniejszej uchwały, akcjonariuszom Spółki Przejmującej należy ustnie przedstawić istotne elementy treści Planu Połączenia.

UCHWAŁA NR [●]

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki CD PROJEKT S.A. (dalej Spółka Przejmująca)

z dnia [●]

w sprawie połączenia ze spółką Brand Projekt sp. z o.o. (dalej Spółka Przejmowana)

Działając na podstawie art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej "Ksh"), po uprzednim wysłuchaniu ustnych wyjaśnień Zarządu dotyczących istotnych elementów treści Planu Połączenia:

§ 1

Połączenie

1. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej postanawia uchwalić połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną – Brand Projekt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, art. 515 § 1 Ksh oraz art. 516 § 6 Ksh tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.
2. Zgodnie z art. 506 § 4 Ksh, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej wyraża zgodę na Plan Połączenia ze Spółką Przejmowaną ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [●] z dnia [●] 2015 r. pod poz. [●], stanowiący Załącznik Nr 1 do niniejszej Uchwały.
3. W związku z połączeniem nie nastąpi zmiana statutu Spółki Przejmującej.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia



ZAŁĄCZNIK NR 1B DO PLANU POŁĄCZENIA

PROJEKT UCHWAŁY NADZWYCZAJNEGO ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ W SPRAWIE POŁĄCZENIA

Uwaga: bezpośrednio przed podjęciem niniejszej uchwały, wspólnikom Spółki Przejmowanej należy ustnie przedstawić istotne elementy treści Planu Połączenia.

UCHWAŁA NR [●]

Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki Brand Projekt sp. z o.o. (dalej Spółka Przejmowana)

z dnia [●]

w sprawie połączenia ze spółką CD PROJEKT S.A. (dalej Spółka Przejmująca)

Działając na podstawie art. 506 Kodeksu Spółek Handlowych (dalej "Ksh"), po uprzednim wysłuchaniu ustnych wyjaśnień Zarządu dotyczących istotnych elementów treści Planu Połączenia:

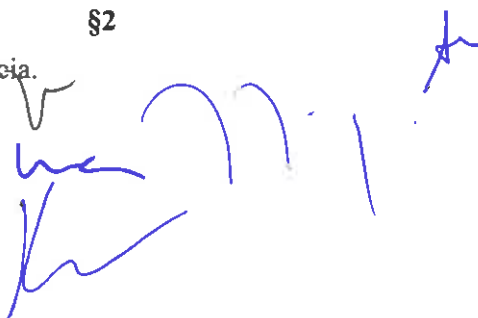
§1

Połączenie

1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej postanawia uchwalić połączenie Spółki Przejmującej – CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie ze Spółką Przejmowaną w trybie art. 492 § 1 pkt 1 Ksh, art. 515 § 1 Ksh oraz art. 516 § 6 Ksh tj. przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz bez wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej.
2. Zgodnie z art. 506 § 4 Ksh, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na Plan Połączenia ze Spółką Przejmującą ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym Nr [●] z dnia [●] 2015 r. pod poz. [●], stanowiący Załącznik Nr 1 do niniejszej Uchwały.
3. W związku z połączeniem nie nastąpi zmiana statutu Spółki Przejmującej.

§2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.




ZAŁĄCZNIK NR 2A DO PLANU POŁĄCZENIA

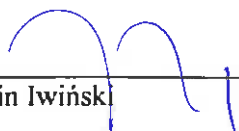
OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ O NIE DOKONYWANIU ZMIANY STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Zarząd Spółki CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie (spółki przejmującej) oświadcza, że posiada całość udziałów Brand Projekt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółki przejmowanej), w związku z czym połączenie zostaje przeprowadzone w trybie art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, stąd treść statutu spółki przejmującej nie zostanie zmieniona w związku z połączeniem.

CD PROJEKT S.A.



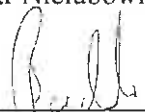
Adam Kiciński



Marcin Iwiński



Piotr Nielubowicz



Adam Badowski



Michał Nowakowski

ZAŁĄCZNIK NR 2B DO PLANU POŁĄCZENIA

**OŚWIADCZENIE ZARZĄDU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ O NIE DOKONYWANIU
ZMIANY STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

Zarząd Spółki Brand Projekt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (spółki przejmowanej) oświadcza, że spółka CD PROJEKT S.A. z siedzibą w Warszawie (spółka przejmująca) posiada całość udziałów spółki przejmowanej, w związku z czym połączenie zostaje przeprowadzone w trybie art. 516 § 6 Kodeksu spółek handlowych, stąd treść statutu spółki przejmującej nie zostanie zmieniona w związku z połączeniem.

BRAND PROJEKT SP. Z O.O.



Piotr Nielubowicz

ZAŁĄCZNIK NR 3 DO PLANU POŁĄCZENIA

USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

Dla celów ustalenia wartości majątku spółki Brand Projekt sp. z o.o. zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3 ustawy Kodeks Spółek Handlowych, przyjęto wycenę księgową, opierającą się o wartości ujawnione w bilansie Spółki sporządzonym na dzień 30 września 2015 roku wykazanym w Oświadczeniu zawierającym informacje o stanie księgowym Spółki stanowiącym załącznik nr 4b do Planu Połączenia.

Istota księgowej metody wyceny polega na przyjęciu, że wartość Spółki jest równa jej wartości aktywów netto, wyliczonej w oparciu o bilans Spółki, a więc stanowi różnicę między sumą aktywów a sumą zobowiązań i rezerw na zobowiązania.

Wartość majątku spółki Brand Projekt sp. z o.o. na dzień 30 września 2015 roku przedstawia się następująco:

Tytuł	Stan na 30.09.2015
	w złotych
AKTYWA	
Aktywa trwale	1 900 000,00
Rzeczowe aktywa trwale	
Wartości niematerialne	
Wartość firmy	
Nieruchomości inwestycyjne	
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	1 900 000,00
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Pozostałe aktywa finansowe	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Pozostałe aktywa trwale	
Aktywa obrotowe	90 023,97
Zapasy	
Należności handlowe	86 100,00
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	
Pozostałe należności	3 735,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	
Pozostałe aktywa finansowe	
Rozliczenia międzyokresowe	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	188,97
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	
AKTYWA RAZEM	1 990 023,97

Zobowiązania i rezerwy długoterminowe	0,00
Kredyty i pożyczki	
Pozostałe zobowiązania finansowe	
Inne zobowiązania długoterminowe	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	

we

Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	
Pozostałe rezerwy	
Zobowiązania i rezerwy krótkoterminowe	1 984 846,97
Kredyty i pożyczki	
Pozostałe zobowiązania finansowe	
Zobowiązania handlowe	1 940,22
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	
Pozostałe zobowiązania	1 982 906,75
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	
Pozostałe rezerwy	
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	
RAZEM ZOBOWIĄZANIA I REZERWY NA ZOBOWIĄZANIA	1 984 846,97
WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO	5 177,00

Zarząd Spółki ustala, że na dzień 30 września 2015 roku wartość majątku Spółki, określona na podstawie bilansu sporządzonego na ten dzień wynosi 5.177,00 złotych (słownie: pięć tysięcy sto siedemdziesiąt siedem zł 00/100).


BRAND PROJEKT SP. Z O.O.

Piotr Nielubowicz

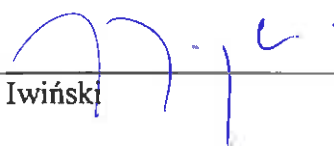
ZAŁĄCZNIK NR 4A DO PLANU POŁĄCZENIA
OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI
PRZEJMUJĄCEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU

Z uwagi na fakt, że spółka przejmująca spełnia wymogi określone treścią art.499 §.4 ksh i jako spółka publiczna publikuje i udostępnia akcjonariuszom półroczne sprawozdania finansowe, do niniejszego planu połączenia nie zostało dołączone oddzielne oświadczenie o stanie księgowym spółki przejmującej.

CD PROJEKT S.A.




Adam Kiciński



Marcin Iwiński



Piotr Niechubowicz



Adam Bałowski



Michał Nowakowski

ZAŁĄCZNIK NR 4B DO PLANU POŁĄCZENIA

**OŚWIADCZENIE ZAWIERAJĄCE INFORMACJE O STANIE KSIĘGOWYM SPÓŁKI
PRZEJMOWANEJ NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2015 ROKU**

Zarząd Spółki Brand Projekt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie oświadcza, że na dzień 30 września 2015 r. stan księgowy Spółki przedstawia się następująco:

Bilans Spółki Brand Projekt sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 30 września 2015 r. w złotych.

Tytuł	Stan na 30.09.2015
	w złotych
AKTYWA	
Aktywa trwale	1 900 000,00
Rzeczowe aktywa trwale	
Wartości niematerialne	
Wartość firmy	
Nieruchomości inwestycyjne	
Inwestycje w jednostkach podporządkowanych	1 900 000,00
Akcje i udziały w jednostkach podporządkowanych nie objętych konsolidacją	
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Pozostałe aktywa finansowe	
Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Pozostałe aktywa trwale	
Aktywa obrotowe	90 023,97
Zapasy	
Należności handlowe	86 100,00
Należności z tytułu bieżącego podatku dochodowego	
Pozostałe należności	3 735,00
Aktywa finansowe dostępne do sprzedaży	
Aktywa finansowe wyceniane w wartości godziwej przez wynik finansowy	
Pozostałe aktywa finansowe	
Rozliczenia międzyokresowe	
Środki pieniężne i ich ekwiwalenty	188,97
Aktywa zaklasyfikowane jako przeznaczone do sprzedaży	
AKTYWA RAZEM	1 990 023,97
PASYWA	
Kapitał własny	5 177,00
Kapitały własne akcjonariuszy jednostki dominującej	5 177,00
Kapitał zakładowy	5 000,00
Kapitał zapasowy ze sprzedaży akcji powyżej ceny nominalnej	
Akcje własne	
Pozostałe kapitały	
Różnice kursowe z przeliczenia	

Wz

Niepodzielony wynik finansowy	-15 188,37
Wynik finansowy bieżącego okresu	15 365,37
Kapitał akcjonariuszy niekontrolujących	
Zobowiązania długoterminowe	0,00
Kredyty i pożyczki	
Pozostałe zobowiązania finansowe	
Inne zobowiązania długoterminowe	
Rezerwy z tytułu odroczonego podatku dochodowego	
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	
Pozostałe rezerwy	
Zobowiązania krótkoterminowe	1 984 846,97
Kredyty i pożyczki	
Pozostałe zobowiązania finansowe	
Zobowiązania handlowe	1 940,22
Zobowiązania z tytułu bieżącego podatku dochodowego	
Pozostałe zobowiązania	1 982 906,75
Rozliczenia międzyokresowe przychodów	
Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	
Pozostałe rezerwy	
Zobowiązania bezpośrednio związane z aktywami klasyfikowanymi jako przeznaczone do sprzedaży	
PASYWA RAZEM	1 990 023,97

BRAND PROJEKT SP. Z O.O.

Piotr Nielubowicz