

**ZALĄCZNIK nr 3 do Planu Połączenia NICOLL POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Oleśnicy ze spółką ALIAXIS UTILITIES & INDUSTRY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie**

*Projekt zmian umowy Spółki Przejmującej*

**1) dotychczasowa treść § 6 umowy Spółki Przejmującej otrzymuje nowe, następujące brzmienie:**

„Kapitał zakładowy Spółki wynosi 51.539.700,00 zł (pięćdziesiąt jeden milionów pięćset trzydzieści dziewięć tysięcy siedemset złotych) i dzieli się na 515.397 (pięćset piętnaście tysięcy trzysta dziewięćdziesiąt siedem) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej po 100 zł (sto złotych) każdy.”

**2) dotychczasowa treść § 7 umowy Spółki Przejmującej stanowi nowo utworzony ustęp 1 tego paragrafu, po którym dodaje się ustęp 2 o następującym brzmieniu:**

„2. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 51.539.700,00 zł (pięćdziesiąt jeden milionów pięćset trzydzieści dziewięć tysięcy siedemset złotych), to jest o kwotę 3.805.700,00 zł (trzy miliony osiemset pięć tysięcy siedemset złotych), następuje w związku z połączeniem Spółki ze spółką: Aliaxis Utilities & Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie poprzez przeniesienie całego majątku tej spółki na Spółkę (łączenie przez przejęcie), a wszystkie udziały w tak podwyższonym kapitale zakładowym Spółki w liczbie 38.057 (trzydzieści osiem tysięcy pięćdziesiąt siedem) nowych udziałów o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każdy, zostają przyznane jednemu wspólnikowi spółki przejmowanej, tj. spółce prawa belgijskiego: ALIAXIS GROUP SA.”

**APPENDIX no. 3 to the Merger Plan of NICOLL POLSKA Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered seat in Oleśnica with the company ALIAXIS UTILITIES & INDUSTRY Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered seat in Warsaw**

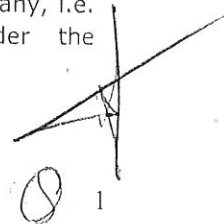
*Draft of the amendments of the Acquiring Company's articles of association*

**1) the current wording of § 6 of the Acquiring Company's Articles of Association is replaced by the new, following wording:**

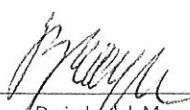
“The share capital of the Company equals PLN 51.539.700,00 (fifty one million five hundred thirty nine thousand seven hundred Polish zloty) and is divided into 515.397 (five hundred fifteen thousand three hundred ninety seven) equal and indivisible shares of the nominal value of PLN 100 (one hundred Polish zloty) each.”

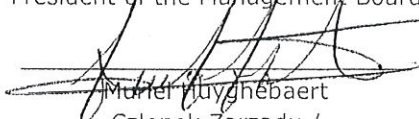
**2) the current wording of § 7 of the Acquiring Company's Articles of Association constitutes the newly created section 1 of this paragraph, after which a new section 2 is added with the following wording:**

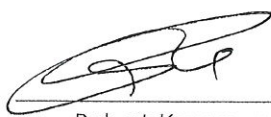
“2. Increase of the share capital of the Company to the amount of 51.539.700,00 (fifty one million five hundred thirty nine thousand seven hundred Polish zloty), i.e. by the amount of PLN 3.805.700,00 (three million eight hundred five thousand seven hundred Polish zloty) is a result of the merger of the Company with the company: Aliaxis Utilities & Industry Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered seat in Warsaw by transfer of all the assets of this company to the Company (merger by acquisition) and all of the shares in increased share capital of the Company in the amount of 38.057 (thirty eight thousand fifty seven) new shares of the nominal value of PLN 100 (one hundred Polish zloty) each are issued to the sole shareholder of the absorbed company, i.e. the company incorporated under the Belgian law: ALIAXIS GROUP SA.”




**Zarząd NICOLL POLSKA Sp. z o.o. / The Management Board of NICOLL POLSKA Sp. z o.o.**

  
\_\_\_\_\_  
Reinhold Mayer  
Prezes Zarządu /  
President of the Management Board

  
\_\_\_\_\_  
Müller Hübnerbaert  
Członek Zarządu /  
Member of the Management Board

  
\_\_\_\_\_  
Robert Konaszewski  
Członek Zarządu /  
Member of the Management Board

  
\_\_\_\_\_  
Connor Sailes  
Członek Zarządu /  
Member of the Management Board

**Zarząd ALIAXIS UTILITIES & INDUSTRY Sp. z o.o. / The Management Board of ALIAXIS UTILITIES & INDUSTRY Sp. z o.o.**

  
\_\_\_\_\_  
Reinhold Mayer  
Prezes Zarządu /  
President of the Management  
Board