

PLAN POŁĄCZENIA

W dniu 30 sierpnia 2010 r. Zarządy Spółek:

J.W. Construction Holding S.A. z siedzibą w Ząbkach, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000028142 (dalej zwana "**Spółką Przejmującą**"),

oraz

Interlokum Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000170216 (dalej zwana "**Spółką Przejmowaną**"),

Project 55 Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000139665 (dalej zwana "**Spółką Przejmowaną**"),

Construction Invest Spółka z o.o. z siedzibą w Ząbkach, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000250688 (dalej zwana "**Spółką Przejmowaną**"),

Stadnina Mazowiecka Spółka z o.o. z siedzibą w Ząbkach, zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000271065 (dalej zwana "**Spółką Przejmowaną**"),

po wcześniejszych pisemnych uzgodnieniach, uzgodniły niniejszy plan połączenia:

1/Łączące się Spółki

1.1 Spółka przejmująca:

Firma: J.W. Construction Holding S.A.

Typ: spółka akcyjna, spółka publiczna w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. Nr 184, poz. 1539, ze zm.)

Siedziba: Ząbki

Organ Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer w Rejestrze KRS: 0000028142

1.2 Spółka przejmowana:

Firma: Interlokum Spółka z o.o.

Typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Organ Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer w Rejestrze KRS: 0000170216

1.3 Spółka przejmowana:

Firma: Project 55 Spółka z o.o.

Typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Warszawa

Organ Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer w Rejestrze KRS: 0000139665

1.4 Spółka przejmowana:

Firma: Construction Invest Spółka z o.o.

Typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Ząbki

Organ Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer w Rejestrze KRS: 0000250688

1.5 Spółka przejmowana:

Firma: Stadnina Mazowiecka Spółka z o.o.

Typ: spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Siedziba: Ząbki

Organ Rejestrowy: Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Numer w Rejestrze KRS: 0000271065

2/Sposób łączenia:

2.1 Połączenie zostanie przeprowadzone w trybie art. 492 § 1 pkt.1) w związku z art. 516 §6 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą - jako jedyne go wspólnika Spółek Przejmowanych, całego majątku Spółek Przejmowanych.

2.2. W związku z posiadaniem w dniu połączenia przez Spółkę Przejmującą wszystkich udziałów w Spółkach Przejmowanych i treścią art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, połączenie nastąpi bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

3/W związku z art. 516 § 5 i § 6 Kodeksu spółek handlowych stosunku wymiany udziałów Spółek Przejmowanych na akcje Spółki Przejmującej nie określa się.

4/Zasad dotyczących przyznania akcji w Spółce Przejmującej nie określa się – zgodnie z art. 516 §5 i §6 Kodeksu spółek handlowych.

5/Daty, od której akcje uprawniają do uczestnictwa w zyskach Spółki Przejmującej, nie określa się – zgodnie z art. 516 §5 i §6 Kodeksu spółek handlowych.

6/Nie przewiduje się przyznania przez Spółkę Przejmującą wspólnikom oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółkach Przejmowanych praw, o których mowa w art. 499 § 1 pkt.5) Kodeksu spółek handlowych.

7/Nie przewiduje się szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w połączeniu.

Do powyższego planu, zgodnie z art. 499 § 2 Kodeksu spółek handlowych zostały sporządzone i załączone następujące załączniki:

1/ Projekt uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej o połączeniu spółek;

2/ Projekt uchwał Zgromadzenia Wspólników Spółek Przejmowanych o połączeniu spółek – w liczbie 4 sztuk;

3/ Ustalenie wartości majątku Interlokum Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 1 lipca 2010 r.,

4/ Ustalenie wartości majątku Project 55 Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 1 lipca 2010 r.,

5/ Ustalenie wartości majątku Construction Invest Spółka z o.o. z siedzibą w Ząbkach na dzień 1 lipca 2010 r.,

6/ Ustalenie wartości majątku Stadnina Mazowiecka Spółka z o.o. z siedzibą w Ząbkach na dzień 1 lipca 2010 r.,

7/ Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym J.W. Construction Holding S.A. z siedzibą w Ząbkach na dzień 1 lipca 2010 r.,

8/ Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Interlokum Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 1 lipca 2010 r.,

9/ Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Project 55 Spółka z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień 1 lipca 2010 r.,

10/ Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Construction Invest Spółka z o.o. z siedzibą w Ząbkach na dzień 1 lipca 2010 r.,

11/ Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Stadnina Mazowiecka Spółka z o.o. z siedzibą w Ząbkach na dzień 1 lipca 2010 r.,

Z uwagi na fakt, że połączenie zostanie przeprowadzone stosownie do art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych, tj. bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz że połączenie nie powoduje powstania nowych okoliczności wymagających ujawnienia w statucie Spółki Przejmującej, w związku z połączeniem Spółek statut Spółki Przejmującej nie zostaje zmieniony. Z tego względu wymagania art. 499 § 2 pkt. 2) Kodeksu spółek handlowych dotyczące załączenia do planu połączenia projektu zmian statutu spółki przejmującej nie stosuje się.

Niniejszy Plan został sporządzony w dziesięciu jednobrzmiących egzemplarzach, po dwa dla każdej z łączących się Spółek.

J.W. Construction Holding S.A.

Project 55 Sp. z o.o.

Interlokum Sp. z o.o.

Construction Invest Sp. z o.o.

Stadnina Mazowiecka Sp. z o.o.