

Certified translation from the German language

Deed register no.

for 2018 S

Merger Plan

Heard in Aachen.

The following person appeared before me,

DR. GEORG SPECKS
- NOTARY IN AACHEN -

Mr Ulf **Pambor**, DOB [REDACTED] resident in [REDACTED],
Germany, acting here

- a) as proxy without power of attorney, permission expressly reserved, for Mr **Tim Pambor**, DOB [REDACTED], residing in [REDACTED]
- b) for **PAMBOR LTD**, an English limited liability company with registered office in Cornwall Buildings 45 Newhall Street, 1st Floor Suite 104, Birmingham, United Kingdom, B3 3QR, registered with the Registrar of Companies for England and Wales, Companies House, Cardiff, United Kingdom, under Company No. 5796191, in the capacity of its sole managing director with the sole power of representation
- c) for **OSA Systeme GmbH**, a German limited liability company [Gesellschaft mit beschränkter Haftung, GmbH] with registered office in Erkrath, registered in the Commercial Register of Wuppertal Local Court under HRB 27568, in the capacity of managing director with the sole power of representation with exemption from the restrictions set out in Section 181 of the German Civil Code [BGB].

The person appearing identified himself through his official German national identity card.

The person appearing, acting as stated, intended to notarise the following

MERGER PLAN

and declared, acting as stated:

I.

Companies involved

The following companies are involved in the cross-border merger:

(1) the English Limited incorporated under the name **PAMBOR LTD** with registered office in Cornwall Buildings 45 Newhall Street, 1st Floor Suite 104, Birmingham, United Kingdom, B3 3QR, registered with the Registrar of Companies for England and Wales, Companies House, Cardiff, United Kingdom, under Company No. 5796191, with a liable equity of GBP 100.00,

- the **transferring** company, hereinafter referred to as **LIMITED** -.

The liable equity capital of PAMBOR LTD has been paid in full. PAMBOR LTD is subject to English law. The sole shareholders are Mr Ulf **Pambor**, as referred to above, holding a share with a nominal value of GBP 65.00 and Mr Tim **Pambor**, as referred to above, holding a share with a nominal value of GBP 35.00.

(2) The German limited liability company [Gesellschaft mit beschränkter Haftung, GmbH] incorporated under the name **OSA Systeme GmbH** with registered office in Itterstrasse 25, 40699 Erkrath, Germany, with a share capital of EUR 25,000.00, registered in the Commercial Register of the Wuppertal Local Court under HRB 27568,

- the **acquiring** company, hereinafter referred to as **GmbH** -.

The share capital of the GmbH has been fully paid. The GmbH is subject to German law. The sole shareholders are also Mr Ulf Pambor, holding a share with a nominal value of EUR 16,250.00 (share No. 1), and Mr Tim Pambor, holding a share with a nominal value of EUR 8,750.00 (share No. 2).

II.

Merger

- (1) **PAMBOR LTD** shall transfer its entire assets, including all rights and obligations pertaining thereto, by way of a cross-border merger by absorption to **OSA Systeme GmbH** with registered office in Erkrath, Germany.
- (2) None of the companies involved owns real estate either directly or indirectly.

III.

Ratio applicable to the exchange of shares, transfer of the shares, initial dividend claim

- (1) As consideration for the asset transfer, the GmbH shall grant the shareholder of the LIMITED two new shares in the GmbH with a nominal value of EUR 650.00 and EUR 350.00 in exchange for the two existing fully paid-in shares in the LIMITED with a nominal value of GBP 65.00 and GBP 35.00 as follows:
 - a) the shareholder Ulf **Pambor** shall be granted one share of EUR 650.00 (share No. 3);
 - b) the shareholder Tim **Pambor** shall be granted one share of EUR 350.00 (share No. 4);

The grant shall be free of charge. The shares shall be entitled to dividends as of 1 November 2018. There will be no additional cash payment.

- (2) To complete the merger, the GmbH will increase its share capital by EUR 1,000.00 from previously EUR 25,000.00 to EUR 26,000.00 by forming two new shares with a nominal value of EUR 650.00 (share no. 3) and EUR 350.00 (share No. 4).

IV.

Consequences of the merger for employees, co-determination

(1) The transferring company currently has two employees apart from the director. They shall continue their activities with the acquiring company as before. The acquiring company has no employees apart from the managing director.

(2) The consequences of the merger for the employees of the LIMITED result from Sect. 20 (1) (1) and (2), Sect, 324 of the German Transformation of Companies Act [UmwG] and Sect. 613a (1) and (4) to (6) of the German Civil Code [BGB]

(3) Upon effectiveness of the merger, i.e. on the date of the entry of the merger in the Commercial Register of the acquiring legal entity, the acquiring legal entity succeeds to the aforementioned employment relationships and any future employment relationships existing at the transferring legal entity together with all rights and obligations by operation of law pursuant to Sect. 613a (1) of the German Civil Code[BGB]. These employment relationships may not be terminated by reason of the merger.

(4) In addition, the prohibition of a reformatio in peius limited to one year pursuant to Sect. 324 of the German Transformation of Companies Act [UmwG] and Sect. 613a (1) sentences 2 to 4 of the German Civil Code [BGB] shall be observed.

(5) The employees affected by the transfer shall be informed in writing in accordance with Sect. 613a (5) of the German Civil Code [BGB] of the transfer, the date or planned date of the transfer, the reason for the transfer, the legal, economic and social consequences of the transfer for the employees and the measures that are being considered with regard to the employees.

(6) The merger will not have any effects under co-determination law, as the acquiring company has less than 500 employees even after the merger becomes effective. Neither the transferring company nor the acquiring company has a works council.

(7) The merger will not have any consequences or measures other than those described above; in particular, there will be no consequences for the employees of the acquiring entity.

V.

Balance sheet date

The merger will be based on the balance sheet of the LIMITED as of 31 October 2018. The two previous closing balance sheets of the LIMITED have the following balance sheet dates: 31 December 2016 and 31 December 2017.

VI.

Effective date of the merger

The assumption of the assets of the LIMITED by the GmbH shall take place in the internal relationship with effect from the end of 31 October 2018, midnight. As of 01 November 2018, midnight (effective date of the merger), all actions and transactions of the LIMITED shall be deemed to have been performed for the account of the GmbH.

VII.

Special rights

Special rights within the meaning of Section 122c (2) (7) of the German Transformation of Companies Act [UmwG] and Art. 7 (2) (g) Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 shall apply neither to the GmbH nor to the LIMITED. No special rights shall be granted to individual shareholders in the context of the merger. Furthermore, no special measures within the meaning of this provision shall be provided for such persons.

VIII.

Special advantages

Special advantages within the meaning of Sect. 122c (2) (8) of the German Transformation of Companies Act [UmwG] or Art. 7 (2) (h) Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 shall not be granted to experts auditing the draft terms of merger or the members of the administrative, management, supervisory, or controlling bodies of the companies involved in the merger.

IX.

Articles of Association of the acquiring GmbH

The Articles of Association of the GmbH are attached hereto as Annex. They shall be incorporated into this Deed by reference.

X.

No employee co-determination

The requirements of Sect. 5 of the German Act on the Co-Determination of Employees in a Cross-Border Merger [MgVG] shall not apply. There are no employee rights with regard to Part 4 of the Companies (Cross-Border Merger) Regulations 2007.

XI.

Information on the valuation of the assets and liabilities transferred to the GmbH

The GmbH will recognise the assets of the LIMITED transferred as a result of the merger in its balance sheet at the existing book values.

The fixed assets and liabilities of the companies to be merged have been evaluated by the parties in accordance with the financial documents specified in Part V.

XII.

Execution Order, Power of Attorney

(1) The parties involved assign and authorise the officiating Notary to register the present Deed in the Commercial Register and to fully represent them in the registry process.

(2) Furthermore, the parties involved authorise all employees of the Notary, each individually and with exemption from the restrictions set out in Sect. 181 of the German Civil Code [BGB], to amend and supplement this Deed and the notifications to the Commercial Register to the extent that amendments are deemed necessary in the opinion of the Register Court.

XIII.

Final Clauses

(1) The costs incurred through the merger of the two companies shall be borne by the GmbH. In the event the merger does not become effective, the costs of this Agreement shall be borne by the companies in equal parts. All other costs shall be borne solely by the respective company concerned.

(2) In the event of individual provisions of this Deed being or becoming null and void, ineffective or unenforceable, this shall not affect the validity of the remaining provisions of said Deed. The parties undertake to replace the null and void, ineffective or unenforceable provision with another provision that is effective or enforceable and comes as close as possible to what the parties had economically and legally intended by the null and void, ineffective or unenforceable provision.

(3) The Notary drew the attention of the parties to the further course of the procedure up to the merger becoming effective and to the effective date as well as the legal consequences of the merger. The Notary did not provide any tax advice.

(4) The following persons shall receive

copies:

- the transferring company
- the acquiring company

certified copies:

- the Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff
- the competent tax office for the transferring company- Corporation Tax Division-
- Tax consultant

certified copy in electronic form:

- the Register Court

(5) All permissions shall become effective upon receipt by the Notary.

(6) This text is subject to German law and shall be construed in accordance with German law.

THIS RECORD including the Annex was read out by the Notary to the person appearing, approved by the latter and signed by him and by the Notary in their own hand as follows:



This is to certify that the above is a true and correct translation of the German document that has been presented to me as a PDF file.

Siegburg, dated 3 January 2019



Nina Straub
Nina Straub

*Certified translator for English and French,
admitted to and authorized by the Saarland Regional Court and notaries*

Verschmelzungsplan

Verhandelt zu Aachen am

Vor mir,

DR. GEORG SPECKS
- NOTAR IN AACHEN -

erschien:

Herr Ulf **Pambor**, geboren am [REDACTED] wohnhaft [REDACTED]
[REDACTED] hier handelnd

- a) als vollmachtlosen Vertreter, Genehmigung ausdrücklich vorbehalten, für Herrn Tim **Pambor**, geboren am [REDACTED] wohnhaft [REDACTED] [REDACTED].
- b) für die **PAMBOR LTD**, eine englische Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in Cornwall Buildings 45 Newhall Street, 1st Floor Suite 104, Birmingham, United Kingdom, B3 3QR, eingetragen beim Registrar of Companies for England and Wales, Companies House, Cardiff, Vereinigtes Königreich, unter Company No. 5796191, als deren einziger und einzelvertretungsberechtigter Director, sowie
- c) für die **OSA Systeme GmbH**, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung mit Sitz in Erkrath, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Wuppertal unter Registernummer HRB 27568, als deren einzelvertretungsberechtigter und von den Beschränkungen des § 181 BGB befreiter Geschäftsführer.

Der Erschienene wies sich aus durch seinen Bundespersonalausweis.

Der Erschienenene, handelnd wie angegeben, ließ folgenden

VERSCHMELZUNGSPLAN

beurkunden und erklärte, handelnd wie angegeben:

I.

Beteiligte Gesellschaften

An der grenzüberschreitenden Verschmelzung sind folgende Gesellschaften beteiligt:

(1) Die englische Limited in Firma **PAMBOR LTD** mit dem Sitz in Cornwall Buildings 45 Newhall Street, 1st Floor Suite 104, Birmingham, United Kingdom, B3 3QR, eingetragen im Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff, Company No. 5796191 mit einem Haftungskapital von 100,00 £,

- die **übertragende** Gesellschaft nachstehend **LIMITED** genannt -.

Das Haftungskapital der PAMBOR LTD ist voll eingezahlt. Die PAMBOR LTD unterliegt englischem Recht. Alleinige Gesellschafter sind Herr Ulf **Pambor**, vorgenannt, mit einem Anteil zum Nennbetrag von 65,00 £ und Herr Tim **Pambor**, vorgenannt, mit einem Anteil zum Nennbetrag von 35,00 £.

(2) Die deutsche Gesellschaft mit beschränkter Haftung in Firma **OSA Systeme GmbH** mit dem Sitz in Erkrath, Itterstraße 25 in 40699 Erkrath, mit einem Stammkapital von 25.000,00 Euro, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Wuppertal unter HRB 27568,

- die **übernehmende** Gesellschaft nachstehend **GmbH** genannt -.

Das Stammkapital der GmbH wurde in voller Höhe erbracht. Die GmbH unterliegt deutschem Recht. Alleinige Gesellschafter sind ebenfalls Herr Ulf Pambor

mit einem Geschäftsanteil im Nennbetrag von 16.250,00 Euro (Geschäftsanteil Nr. 1) und Herrn Tim Pambor mit einem Geschäftsanteil im Nennbetrag von 8.750,00 Euro (Geschäftsanteil Nr. 2).

II.

Verschmelzung

(1) Die **PAMBOR LTD** überträgt ihr Vermögen als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten auf die **OSA Systeme GmbH** mit dem Sitz in Erkrath im Wege der grenzüberschreitenden Verschmelzung durch Aufnahme.

(2) Keine der beteiligten Gesellschaften hält mittelbar oder unmittelbar Grundbesitz.

III.

Umtauschverhältnis, Übertragung der Geschäftsanteile,

Zeitpunkt der Gewinnberechtigung

(1) Als Gegenleistung für die Vermögensübertragung gewährt die GmbH den Gesellschaftern der LIMITED, nämlich im Austausch gegen die an der LIMITED bestehenden zwei volleingezahlten Anteile zu einem Nennbetrag von 65,00 £ und 35,00 £, insgesamt 100,00 £, zwei neue Geschäftsanteile an der GmbH im Nennbetrag von 650,00 Euro und 350,00 Euro, und zwar wie folgt:

- a) dem Gesellschafter Ulf **Pambor** einen Geschäftsanteil zu 650,00 Euro (Geschäftsanteil Nr. 3)
- b) dem Gesellschafter Tim **Pambor** einem Geschäftsanteil zu 350,00 Euro (Geschäftsanteil Nr. 4)

Die Gewährung erfolgt kostenfrei. Die Geschäftsanteile sind ab dem 01.11.2018 gewinnberechtigt. Eine bare Zuzahlung erfolgt nicht.

(2) Zur Durchführung der Verschmelzung wird die GmbH ihr Stammkapital von bislang 25.000,00 Euro um 1.000,00 Euro auf 26.000,00 Euro durch Bildung

von zwei neuen Geschäftsanteilen im Nennbetrag von 650,00 Euro (Geschäftsanteil Nr. 3) und 350,00 Euro (Geschäftsanteil Nr. 4) erhöhen.

IV.

Voraussichtliche Auswirkungen der Verschmelzung auf die Beschäftigung, Mitbestimmung

(1) Die übertragende Gesellschaft hat außer dem director derzeit zwei Arbeitnehmer. Sie setzen ihre Tätigkeit bei der übernehmenden Gesellschaft unverändert fort. Die übernehmende Gesellschaft hat außer dem Geschäftsführer derzeit keine Arbeitnehmer.

(2) Die Folgen der Verschmelzung für Arbeitnehmer der LIMITED ergeben sich aus § 20 Abs. 1 Nr. 1 und 2, § 324 UmwG sowie § 613a Abs. 1 und 4 bis 6 BGB.

(3) Mit dem Wirksamwerden der Verschmelzung, d. h. dem Tag der Eintragung der Verschmelzung in das Handelsregister der übernehmenden Rechtsträgerin, gehen die vorgenannten Arbeitsverhältnisse und sämtliche eventuelle künftige Arbeitsverhältnisse, die mit der übertragenden Rechtsträgerin bestehen, gemäß § 613 a Abs. 1 BGB kraft Gesetz mit allen Rechten und Pflichten auf die übernehmende Rechtsträgerin über. Diese Arbeitsverhältnisse können nicht wegen der Verschmelzung gekündigt werden.

(4) Darüber hinaus ist das auf ein Jahr befristete Verschlechterungsverbot gem. den § 324 UmwG, § 613 a Abs. 1 Sätze 2 bis 4 BGB zu beachten.

(5) Die von dem Übergang betroffenen Arbeitnehmer werden gemäß § 613 a Abs. 5 BGB von dem Übergang, dem Zeitpunkt oder dem geplanten Zeitpunkt des Übergangs, dem Grund für den Übergang, den rechtlichen, wirtschaftlichen und sozialen Folgen des Übergangs für die Arbeitnehmer und den hinsichtlich der Arbeitnehmer in Aussicht genommenen Maßnahmen in Textform unterrichtet.

(6) Mitbestimmungsrechtliche Auswirkungen ergeben sich durch die Verschmelzung nicht, da die übernehmende Gesellschaft auch nach Wirksamwerden der Verschmelzung weniger als 500 Arbeitnehmer hat. Weder bei der übertragenden noch bei der übernehmenden Gesellschaft besteht ein Betriebsrat.

(7) Andere als die oben beschriebenen Folgen und Maßnahmen bestehen im Rahmen dieser Verschmelzung nicht, insbesondere ergeben sich keine Folgen für die Arbeitnehmer der übernehmenden Rechtsträgerin.

V.

Bilanzstichtag

Der Verschmelzung wird die Bilanz der LIMITED vom 31.10.2018 zugrunde gelegt. Die beiden vorhergehenden Schlussbilanzen der LIMITED haben: folgende Stichtage 31.12.2016 und 31.12.2017.

VI.

Verschmelzungstichtag

Die Übernahme des Vermögens der LIMITED durch die GmbH erfolgt im Innenverhältnis mit Wirkung zum Ablauf des 31.10.2018, 24.00 Uhr. Vom 01.11.2018, 0.00 Uhr (Verschmelzungstichtag) an gelten alle Handlungen und Geschäfte der LIMITED als für Rechnung der GmbH vorgenommen.

VII.

Besondere Rechte

Besondere Rechte i.S.v. § 122c Abs. 2 Nr. 7 UmwG bzw. Art. 7 (2) (g) Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 bestehen weder bei der GmbH noch bei der LIMITED. Einzelnen Anteilsinhabern werden im Rahmen der Verschmelzung keine besonderen Rechte gewährt. Es sind auch keine besonderen Maßnahmen im Sinne dieser Vorschrift für diese Personen vorgesehen.

VIII.**Besondere Vorteile**

Besondere Vorteile i.S.v § 122c Abs. 2 Nr. 8 UmwG bzw. Art. 7 (2) (h) Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 werden den Sachverständigen, die den Verschmelzungsplan prüfen, oder den Mitgliedern der Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- oder Kontrollorgane der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften nicht gewährt.

IX.**Satzung der übernehmenden GmbH**

Die Satzung der GmbH ist dieser Urkunde als Anlage beigelegt. Auf diese wird verwiesen, sie ist Bestandteil der Urkunde.

X.**Keine Arbeitnehmermitbestimmung**

Die Voraussetzungen des § 5 MgVG liegen nicht vor. Es gibt keine Arbeitnehmerrechte hinsichtlich Part 4 der Companies (Cross-Border Merger) Regulations 2007.

XI.**Angaben zur Bewertung des Aktiv- und Passivvermögens, das auf die GmbH übertragen wird**

Die GmbH wird das aufgrund der Verschmelzung übertragene Vermögen der LIMITED mit den bestehenden Buchwerten in ihrer Bilanz ansetzen.

Die Anlagevermögen und Verbindlichkeiten der zu verschmelzenden Gesellschaften sind seitens der Parteien gemäß der finanziellen Unterlagen, die in Teil V. benannt sind, bewertet worden.

XII.

Vollzugauftrag, Vollmacht

(1) Die Beteiligten beauftragen und bevollmächtigen den amtierenden Notar, den Handelsregistervollzug dieser Urkunde zu betreiben und sie im Registerverfahren umfassend zu vertreten.

(2) Die Beteiligten bevollmächtigen darüber hinaus sämtliche Angestellten des Notariats, je einzeln und unter Befreiung von den Beschränkungen des § 181 BGB, diese Urkunde und die Anmeldungen zum Handelsregister abzuändern und zu ergänzen, soweit Änderungen nach Ansicht des Registergerichts erforderlich sind.

XIII.

Schlussbestimmungen

(1) Die bei der Durchführung der Verschmelzung beider Gesellschaften entfallenden Kosten trägt die GmbH. Sollte die Verschmelzung nicht wirksam werden, tragen die Kosten dieses Vertrages die Gesellschaften zu gleichen Teilen. Alle übrigen Kosten trägt die jeweils betroffene Gesellschaft alleine.

(2) Sollten einzelne Bestimmungen dieser Urkunde nichtig sein oder werden oder sollten sie undurchführbar sein, so wird dadurch die Wirksamkeit der übrigen Urkundsteile nicht berührt. Die Parteien verpflichten sich, die nichtige, unwirksame oder undurchführbare Bestimmung durch eine andere Bestimmung zu ersetzen, die wirksam bzw. durchführbar ist und dem am nächsten kommt, was die Beteiligten mit der nichtigen unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmung wirtschaftlich bzw. rechtlich beabsichtigt haben.

(3) Der Notar hat die Beteiligten auf den weiteren Verfahrensablauf bis zum Wirksamwerden der Verschmelzung und auf den Wirksamkeitszeitpunkt sowie die Rechtsfolgen der Verschmelzung hingewiesen. Der Notar hat keine steuerliche Beratung übernommen.

(4) Von dieser Urkunde erhalten:

Ausfertigungen:

- die übertragende Gesellschaft
- die übernehmende Gesellschaft

beglaubigte Abschriften:

- das Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff
- das für die übertragende Gesellschaft zuständige Finanzamt -
Körperschaftssteuerstelle -
- Steuerberater

Beglaubigte Abschrift in elektronischer Form:

- das Registergericht

(5) Alle Genehmigungen werden wirksam mit Zugang bei dem Notar.

(6) Dieser Text unterliegt deutschem Recht und soll nach deutschem Rechtsverständnis ausgelegt werden.

DIESE NIEDERSCHRIFT nebst der Anlage wurde dem Erschienenen vom Notar vorgelesen, von ihm genehmigt und von ihm und dem Notar eigenhändig wie folgt unterschrieben:

A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Jörg Pausas'. The signature is written in a cursive style with a large initial 'J' and a distinct 'P'.