

**PLAN PODZIAŁU
IBM POLSKA SP. Z O.O.
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

UZGODNIONY W DNIU 15 KWIETNIA 2021 R.

Niniejszy plan podziału spółki IBM Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie („Plan Podziału”) został przyjęty uchwałami Zarządu Spółki Dzielonej i Zarządu Spółki Przejmującej i uzgodniony w trybie art. 529 § 1 pkt 4, art. 533 § 1 i art. 534 Kodeksu spółek handlowych („ksh”) w dniu 15 kwietnia 2021 r. pomiędzy:

- (a) **IBM Polska sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krakowiaków 32, 02-255 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000012941 – jako Spółką Dzieloną,

oraz

- (b) **IBM Ocean Poland sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krakowiaków 32, 02-255 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000870666 – jako Spółką Przejmującą.

Podział nastąpi poprzez przeniesienie części majątku spółki IBM Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, przeznaczonej wyłącznie (z uwzględnieniem zasad alokacji aktywów i pasywów wskazanych w niniejszym Planie Podziału) do prowadzenia i wspierania Działalności MIS (zdefiniowanej poniżej), jak wskazano w pkt 2 Planu Podziału, na Spółkę Przejmującą pod firmą IBM Ocean Poland sp. z o.o., co stanowi podział przez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt 4 ksh.

Poniżej przedstawione zostały szczegółowe zasady podziału.

**DEMERGER PLAN
OF IBM POLSKA SP. Z O.O.
WITH ITS REGISTERED OFFICE IN WARSAW**

AGREED ON 15 APRIL 2021

This demerger plan of IBM Polska sp. z o.o. with its registered office in Warsaw (the “Demerger Plan”) was adopted by resolutions of the Management Board of the Demerging Company and the Management Board of the Acquiring Company and agreed in accordance with Art. 529 § 1 (4), Art. 533 § 1 and Art. 534 of the Code of Commercial Partnerships and Companies (the “CCPC”) on 15 April 2021 between:

- (a) **IBM Polska sp. z o.o.** with its registered office in Warsaw (address: ul. Krakowiaków 32, 02-255 Warsaw), entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register under KRS no. 0000012941 – as the Demerging Company,

and

- (b) **IBM Ocean Poland sp. z o.o.** with its registered office in Warsaw (address: ul. Krakowiaków 32, 02-255 Warsaw), entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register under KRS no. 0000870666 – as the Acquiring Company.

The demerger will be carried out by transferring a part of the assets of IBM Polska sp. z o.o. with its registered office in Warsaw to be exclusively related to (in accordance with the principles of allocation of the assets and liabilities presented in the Demerger Plan) the operation and support of the MIS Business (as defined below), as indicated in section 2 of the Demerger Plan, to the Acquiring Company under the business name IBM Ocean Poland sp. z o.o., which constitutes a demerger by separation in accordance with Art. 529 § 1 (4) of the CCPC.

The detailed rules of the demerger are presented below.

1. TYP, FIRMA I SIEDZIBA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W PODZIALE

1.1 Spółki uczestniczące w podziale to:

IBM Polska sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krakowiaków 32, 02-255 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000012941 – jako „**Spółka Dzielona**”,

oraz

IBM Ocean Poland sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Krakowiaków 32, 02-255 Warszawa), wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000870666 – jako „**Spółka Przejmująca**”.

Firma Spółki Przejmującej zostanie zmieniona na firmę o treści uzgodnionej z jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej. W przypadku, gdy zmiana firmy Spółki Przejmującej stanie się skuteczna przed dniem powzięcia przez Nadzwyczajne Zgromadzenia Wspólników Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej uchwał w sprawie podziału objętego niniejszym Planem Podziału, w uchwałach tych będzie używana nowa firma Spółki Przejmującej. W przypadku, gdy przed dniem podjęcia uchwał w sprawie podziału uchwała w sprawie firmy nie zostanie jeszcze podjęta, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej przyjmie zmianę aktu założycielskiego Spółki Przejmującej w zakresie zmiany jej firmy w dniu podjęcia uchwały w sprawie podziału, w uchwale dotyczącej zmian aktu założycielskiego Spółki Przejmującej przeprowadzanych w związku z podziałem objętym niniejszym Planem Podziału. Jedyny wspólnik Spółki Przejmującej może także zdecydować, że firma Spółki Przejmującej zostanie zmieniona po Dniu Wydzielenia (zdefiniowanym poniżej).

1. THE TYPE, BUSINESS NAME, AND REGISTERED SEAT OF THE COMPANIES PARTICIPATING IN THE DEMERGER

1.1 The companies participating in the demerger are the following:

IBM Polska sp. z o.o. with its registered office in Warsaw (address: ul. Krakowiaków 32, 02-255 Warsaw), entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register under KRS no. 0000012941 – as the “**Demerging Company**”,

and

IBM Ocean Poland sp. z o.o. with its registered office in Warsaw (address: ul. Krakowiaków 32, 02-255 Warsaw), entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register under KRS no. 0000870666 – as the “**Acquiring Company**”.

The business name of the Acquiring Company will be amended to a business name agreed with the Acquiring Company's sole shareholder. If the change of the Acquiring Company's business name becomes effective before the date of adoption of the resolutions concerning the demerger covered by this Demerger Plan by the Extraordinary Shareholders' Meetings of, respectively, the Demerging Company and the Acquiring Company, a new name of the Acquiring Company will be already used in these resolutions. If, before the date of adoption of the resolutions concerning the demerger, the resolution regarding the amendment of the business name has not yet been adopted, the Extraordinary Shareholders' Meeting of the Acquiring Company will adopt an amendment of the Acquiring Company's articles of association in respect of its business name on the date of adopting the resolutions concerning the demerger, in the same resolution related to the demerger covered by this Demerger Plan. The Acquiring Company's sole shareholder may also decide that a business name of the Acquiring Company will be changed after the Separation Date (as defined below).

Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca będą dalej łącznie zwane „Spółkami”.

1.2 Jedynym wspólnikiem zarówno Spółki Dzielonej jak i Spółki Przejmującej jest IBM Central and Eastern Europe B.V., spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) utworzona zgodnie z prawem Królestwa Niderlandów, z siedzibą w Amsterdamie, Królestwo Niderlandów, pod adresem Johan Huizingalaan 765, 1066VH Amsterdam, Królestwo Niderlandów, wpisana do rejestru handlowego pod numerem 27245956 („**IBM CEE**”).

2. ISTOTA I SPOSÓB PODZIAŁU

2.1 Spółka Dzielona prowadzi obecnie działalność gospodarczą w następujących głównych obszarach:

(a) Działalność związana z funkcjonowaniem jednostki biznesowej w zakresie Usług Infrastruktury Zarządzanej (*Managed Infrastructure Services – MIS*) należącej do segmentu Globalnych Usług Technologicznych (*Global Technology Services – GIS*), obejmującej Usługi w zakresie Bezpieczeństwa, Regulacji oraz Zarządzania Ryzykiem oraz ofertę Usług Zarządzania Tożsamością jednostki Usług Bezpieczeństwa z segmentu Oprogramowania Kognitywnego i w Chmurze, jednak z wyłączeniem oferty w zakresie Platformy Chmury Publicznej prowadzonej w ramach Usług Infrastrukturalnych („**Działalność MIS**”). Działalność MIS obejmuje zarządzanie, prowadzenie oraz modernizowanie infrastruktury IT dla klientów, takiej jak sprzęt *hardware* (serwery, centra danych, itd.), oprogramowanie (CRM, ERP itd.) oraz sieć (bezpieczeństwo, łącze internetowe itd.).

(b) Działalność w zakresie **Oprogramowania Kognitywnego i w Chmurze** (*Cloud & Cognitive Software*), obejmująca platformy i rozwiązania związane z oprogramowaniem IBM,

The Demerging Company and the Acquiring Company will be jointly referred to as the “**Companies**”.

1.2 The sole shareholder of both the Demerging Company and the Acquiring Company is IBM Central and Eastern Europe B.V., a private company with limited liability (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) incorporated under the laws of the Netherlands, with corporate seat in Amsterdam, the Netherlands, and registered office address at Johan Huizingalaan 765, 1066VH Amsterdam, the Netherlands, with trade register number 27245956 (“**IBM CEE**”).

2. THE ESSENCE AND TYPE OF DEMERGER

2.1 The Demerging Company currently conducts its business activities in the following main areas:

(a) Business activity related to the operation of the “Managed Infrastructure Services” business unit of IBM’s Global Technology Services (GTS) segment, including the Security, Regulatory and Risk Management Services and Identity Management Services offerings of the Security Services unit of IBM’s Cloud and Cognitive Software segment, but excluding the Public Cloud Platform offerings of the Infrastructure Services unit (the “**MIS Business**”). The MIS Business consists of managing, running, and modernizing IT infrastructure for clients, such as hardware (servers, data centres, etc.), software (CRM, ERP, etc.), and network (security, internet connectivity, etc.).

(b) **Cloud & Cognitive Software**, bringing together IBM’s software platforms and solutions, enabling IBM to deliver integrated and secure cloud, data and artificial intelligence

pozwalające IBM na dostarczenie swoim klientom zintegrowanych i bezpiecznych rozwiązań w zakresie chmur, danych oraz sztucznej inteligencji (AI). Oprogramowanie Kognitywne i w Chmurze składa się z trzech obszarów biznesowych: Aplikacje Kognitywne, Platformy Chmur i Danych, oraz Platformy Procesowania Transakcji;

- (c) Działalność w zakresie **Globalnych Usług Biznesowych** (*Global Business Services* - „**GBS**”), dostarczających klientom usługi doradcze, jak również usługi w zakresie procesów biznesowych oraz zarządzania aplikacjami. Te profesjonalne usługi dostarczają klientom wartości i innowacji poprzez rozwiązania wywierające wpływ na przemysł, technologie, strategię biznesową oraz znajomość procesów. GBS jest partnerem klientów IBM w zakresie cyfrowych reinnovacji, łącząc wiedzę sektorową, funkcjonalną oraz aplikacje z siłą projektowania biznesowego, a także technologii kognitywnych i chmury. GBS wspiera klientów w ich drodze do przeobrażenia się w Przedsiębiorstwa Kognitywne, pomagając im w zbudowaniu strategii i doświadczeń w zakresie platform biznesowych, przekształceniu procesów w inteligentne systemy organizacji pracy korzystające ze sztucznej inteligencji oraz innych technologii wykładniczych, jak również w zbudowaniu infrastruktury hybrydowej, otwartej i opartej na działaniu w środowisku chmury;
- (d) Działalność w zakresie **Usług Wsparcia Technologicznego** (*Technology Support Services* – „**TSS**”), w ramach których IBM dostarcza kompleksowe usługi wsparcia w celu utrzymania i ulepszenia zdolności operacyjnej infrastruktury IT klientów. Oferta w tym zakresie obejmuje usługi konserwacyjne dla produktów IBM oraz innych platform technologicznych, jak również oprogramowanie typu *open source* oraz *cross-vendor*, a także wspieranie rozwiązań, czerpiąc z innowacyjnych

(AI) solutions to its clients. Cloud & Cognitive Software comprises three business areas: Cognitive Applications, Cloud & Data Platforms, and Transaction Processing Platforms;

- (c) **Global Business Services** (“**GBS**”), providing clients with consulting, business process services and application management services. These professional services deliver value and innovation to clients through solutions which leverage industry, technology and business strategy and process expertise. GBS is the digital reinvention partner for IBM clients, combining industry knowledge, functional expertise, and applications with the power of business design and cognitive and cloud technologies. GBS assists clients on their journeys to becoming Cognitive Enterprises, helping them build business platform strategies and experiences, transform processes to intelligent workflows using AI and other exponential technologies, and build hybrid, open cloud infrastructures;
- (d) “**Technology Support Services**” (“**TSS**”) where IBM delivers comprehensive support services to maintain and improve the availability of clients’ IT infrastructures. These offerings include maintenance for IBM products and other technology platforms, as well as open-source and cross-vendor software and solution support, drawing on innovative technologies and leveraging IBM Services Platform with Watson capabilities;

technologii oraz wykorzystywania w Platformach Usługowych IBM potencjału Watson;

- (e) Działalność w zakresie **Systemów** wyposażających klientów w innowacyjne platformy infrastrukturalne (sprzęt, serwery, systemy przechowywania danych, oprogramowanie systemów operacyjnych), wspierając spełnianie wymagań stawianych przez obciążenia generowane rozwiązaniami hybrydowymi, multichmurą oraz sztuczną inteligencją przedsiębiorstwa. Systemy IBM projektują także zaawansowaną technologię półprzewodników i systemów we współpracy z działem Badań IBM, wykorzystywaną przede wszystkim w systemach Grupy IBM;

(działalności Spółki Dzielonej inne niż Działalność MIS zwane są dalej łącznie „**Wyłączoną Działalnością**”).

2.2 Podział nastąpi poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą części majątku Spółki Dzielonej przeznaczonej wyłącznie (z uwzględnieniem zasad alokacji aktywów i pasywów wskazanych w niniejszym Planie Podziału) do prowadzenia i wspierania Działalności MIS wraz z wszystkimi pracownikami Spółki Dzielonej, świadczącymi w przeważającym stopniu pracę w zakresie Działalności MIS według stanu na Dzień Wydzielenia) w zamian za udziały, jakie Spółka Przejmująca wyda IBM CEE, jako jedynemu wspólnikowi Spółki Dzielonej, co stanowi podział przez wydzielenie w trybie art. 529 § 1 pkt 4 ksh. Pozostała część działalności Spółki Dzielonej, dotycząca w szczególności Wyłączonej Działalności (oraz pracownicy Spółki Dzielonej, którzy nie będą świadczyć w przeważającym stopniu pracy w zakresie Działalności MIS według stanu na Dzień Wydzielenia), pozostanie w Spółce Dzielonej.

2.3 Podział nastąpi ze skutkiem od dnia dokonania wpisu do rejestru przedsiębiorców podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej zgodnie z art. 530 § 2 ksh („**Dzień Wydzielenia**”).

- (e) **Systems** providing clients with innovative infrastructure platforms (hardware, servers, storage systems, operating systems software) to help meet the new requirements of hybrid multi-cloud and enterprise AI workloads. IBM Systems also design advanced semiconductor and systems technology in collaboration with IBM Research, primarily for use in IBM's Group systems;

(the activities of the Demerging Company, other than the MIS Business, are hereinafter jointly referred to as the “**Excluded Activity**”).

2.2 The demerger will be carried out by transferring a part of the assets of the Demerging Company to be exclusively related to (in accordance with the principles of allocation of the assets and liabilities presented in the Demerger Plan) the operation and support of the MIS Business to the Acquiring Company (along with all employees of the Demerging Company primarily dedicated to the MIS Business as of the Separation Date) in exchange for the shares that the Acquiring Company will issue to IBM CEE as the sole shareholder of the Demerging Company, which constitutes a demerger by separation in accordance with Art. 529 § 1 (4) of the CCPC. The remaining part of Company's activity relating in particular to the Excluded Activity, and any employees of the Demerging Company that will not be primarily dedicated to the MIS Business as of the Separation Date will remain with the Demerging Company.

2.3 The demerger will take effect as of the date of entry into the register of entrepreneurs of the share capital increase of the Acquiring Company in accordance with Art. 530 § 2 of the CCPC (the “**Separation Date**”).

- 2.4 W wyniku podziału, zgodnie z art. 531 § 1 ksh, Spółka Przejmująca wstąpi z Dniem Wydzielenia w całość praw i obowiązków Spółki Dzielonej, związanych z Działalnością MIS.
- 2.5 Podział będzie obejmować wskazane w punkcie 9 poniżej składniki majątkowe (materialne i niematerialne), przeznaczone do wykorzystywania przez Spółkę Dzieloną wyłącznie (z uwzględnieniem zasad alokacji aktywów i pasywów wskazanych w niniejszym Planie Podziału) do prowadzenia i wspierania Działalności MIS, jak również wskazane w punkcie 9 poniżej zobowiązania związane z takimi składnikami lub powstałe w związku z prowadzeniem Działalności MIS. Powyższe obejmuje m.in aktywa trwałe (w tym udziały Spółki Dzielonej w spółkach zależnych "IBM Global Services Delivery Centre Polska sp. z o.o." oraz "IBM Polska Business Services sp. z o.o.", w których według stanu na Dzień Wydzielenia będzie prowadzona część Działalności MIS, oraz w których bezpośrednio przed Dniem Wydzielenia jedynym współnikiem będzie Spółka Dzielona) i obrotowe, należności od innych jednostek, prawa i obowiązki z umów, dokumentacja i tajemnice przedsiębiorstwa oraz prawa własności intelektualnej (jeżeli istnieją), które zostają przeznaczone wyłącznie do prowadzenia i wspierania Działalności MIS z uwzględnieniem zasad opisanych w niniejszym Planie Podziału, a także prawa, obowiązki i zobowiązania związane z (i) obecnymi pracownikami Spółki Dzielonej, świadczącymi pracę w przeważającym stopniu na rzecz Działalności MIS według stanu na Dzień Wydzielenia (z wyłączeniem zobowiązań związanych z zapłatą należnych tym pracownikom wynagrodzeń za pracę za okres poprzedzający Dzień Wydzielenia, w tym wszystkich ich odpowiednich składników, w szczególności składek na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne oraz zaliczek na podatek dochodowy, które to zostaną zapłacone przez Spółkę Dzieloną) oraz (ii) Byłymi Pracownikami (z wyjątkiem zobowiązań związanych z płatnościami dotyczącymi wynagrodzenia za pracę każdej osoby, która stała się Byłym Pracownikiem nie wcześniej niż na miesiąc przed Dniem Wydzielenia, które to zobowiązania zostaną zapłacone przez Spółkę Dzieloną). Na
- 2.4 As a result of the demerger, in accordance with Art. 531 § 1 of the CCPC, the Acquiring Company will assume as of the Separation Date all rights and obligations of the Demerging Company related to the MIS Business.
- 2.5 The demerger will include the assets (tangible and intangible) indicated in section 9 below, which are to be exclusively (in accordance with the principles of allocation of the assets and liabilities presented in the Demerger Plan) used by the Demerging Company to operate and support the MIS Business, as well as the liabilities indicated in section 9 below to the extent arising from such assets or arising from the conduct of the MIS Business. This includes, among other things, fixed and current assets (including the shares of "IBM Global Services Delivery Centre Polska sp. z o.o." and "IBM Polska Business Services sp. z o.o.", which as of the Separation Date will run a part of the MIS Business and where the Demerging Company will be the sole shareholder before the Separation Date), receivables from other entities, rights and obligations arising from contracts, and documentation, business secrets and intellectual property rights (if any) that shall relate exclusively to the operation and support of the MIS Business in accordance with the principles set forth in this Demerger Plan, and rights, obligations, and liabilities relating to (i) the current employees of the Demerging Company primarily dedicated to the MIS Business as of the Separation Date, (save for the liabilities related to the payment to or in favour of these employees of the salaries for the period preceding the Separation Date, including all their relevant components, in particular the social security and health contributions and advance personal income tax payments, which will be paid by the Demerging Company) and (ii) Former Employees (save for the liabilities related to the payments of a salary of each individual who has become a Former Employee not earlier than one month before the Separation Date, which will be paid by the Demerging Company). "**Former Employees**" for purposes of this Demerger Plan, includes each individual who, (i) as of the Separation Date, is not employed by IBM (as defined below) or any of its subsidiaries and (ii) as of immediately prior to such individual's

potrzeby niniejszego Planu Podziału przez „**Byłych Pracowników**” rozumie się każdą osobę, która: (i) według stanu na Dzień Wydzielenia nie jest zatrudniona przez IBM (jak zdefiniowano poniżej) lub jakkolwiek z jej spółek zależnych, oraz (ii) bezpośrednio przed rozwiązaniem stosunku pracy była zatrudniona przez Spółkę Dzieloną oraz świadczyła w przeważającym stopniu pracę w zakresie Działalności MIS.

3. PODSTAWY EKONOMICZNE

3.1 W ramach międzynarodowej reorganizacji korporacyjnej, International Business Machines Corporation („**IBM**”), ostateczny wspólnik grupy spółek IBM, do której należą zarówno Spółka Dzielona, jak i Spółka Przejmująca (dalej „**Grupa IBM**”), planuje wydzielić, do struktury stworzonej pod nową spółką publiczną („**SpinCo**”), globalną działalność w zakresie odpowiadającym Działalności MIS. Docelowa struktura będzie osiągnięta m.in. poprzez wyodrębnienie poszczególnych części działalności związanych z Działalnością MIS do odrębnych podmiotów prawnych w skali ogólnosiwiatowej. W Polsce powyższe plany zostaną zrealizowane m.in. poprzez rozdzielenie części działalności dotyczącej Działalności MIS od pozostałej działalności prowadzonej dotychczas przez Spółkę Dzieloną oraz część z jej spółek zależnych oraz przeniesienie jej do Spółki Przejmującej.

3.2 Międzynarodowa reorganizacja korporacyjna ma na celu wydzielenie globalnej działalności odpowiadającej Działalności MIS do struktury stworzonej pod nową spółką publiczną, oraz osiągnięcie następujących korzyści:

(a) **Większe Skupienie i Wzmocnienie Zdolności Operacyjnej:** Oddzielenie Działalności MIS od Wyłączonej Działalności pozwoli zarówno rozdzielonym liniom biznesowym, jak i zarządzającym nimi zespołami do bardziej efektywnego skoncentrowania się na realizowaniu ich odrębnych priorytetów operacyjnych i strategii. Linia biznesowa prowadzona globalnie pod IBM Inc. skoncentruje

termination of employment was employed by the Demerging Company and was primarily dedicated to the MIS Business.

3. ECONOMIC GROUNDS

3.1 Within the framework of an international corporate reorganisation, International Business Machines Corporation (“**IBM**”), the ultimate shareholder of the IBM group of companies of which both the Demerging Company and the Acquiring Company form a part (such group, the “**IBM Group**”), plans to spin off, into a structure held under a new public company (“**SpinCo**”), the global MIS Business. The target structure will be achieved by, among other things, separating the individual activities relating to the MIS Business into separate legal entities on a worldwide basis. In Poland, these plans will be implemented by, among other things, separating the MIS Business from the other activities so far conducted by the Demerging Company and some of its subsidiaries and transferring it to the Acquiring Company.

3.2 The purpose of the international corporate reorganisation is to spin off the global MIS Business into a structure under a new public company and achieve the following potential benefits:

(a) **Greater Focus and Enhanced Operational Agility:** The separation of the MIS Business from the Excluded Activity will permit both separated business lines and their management teams to more effectively focus on pursuing their own distinct operating priorities and strategies. The business line held globally by IBM Inc. will focus on its open hybrid cloud platform and AI capabilities, and the MIS Business held

się na wykorzystywaniu swoich możliwości związanych z platformami w środowisku chmury typu *open hybrid* oraz sztuczną inteligencją, podczas gdy Działalność MIS prowadzona globalnie przez grupę Spółki Przejmującej będzie posiadać większą zdolność w zakresie projektowania, prowadzenia i modernizowania infrastruktury najważniejszych organizacji na świecie. To pozwoli zarówno IBM (oraz Spółce Dzielonej) jak i SpinCo (oraz Spółce Przejmującej) na lepsze świadczenie usług klientom oraz szybsze przystosowywanie się do ich potrzeb.

- (b) **Silny Profil Finansowy Wspierający Rozwój:** Oddzielenie Działalności MIS od Wyłączonej Działalności pozwoli każdej z tych działalności zająć pozycję lidera swojego sektora z przewidywanym statusem atrakcyjności inwestycyjnej i silnymi parametrami finansowymi, mającymi na celu zapewnić niezależną stymulację rozwoju i inwestycji skutkujących lepszym zaadresowaniem specyficznej dynamiki rynku i realizować innowacje.
- (c) **Tworzenie Wartości:** Oddzielenie Działalności MIS od Wyłączonej Działalności ma za zadanie zwiększyć zagregowaną cenę giełdową akcji grupy IBM oraz SpinCo ponad poziom ceny, jaką osiągałyby akcje IBM w przypadku, w jakim kontynuowałyby swoje zaangażowanie kapitałowe w zarówno Działalność MIS, jak i Wyłączoną Działalność, aby: (i) pozwalać każdej ze spółek i jej grupie do wykorzystania własnych udziałów albo akcji do realizowania i osiągnięcia celów strategicznych obejmujących szacowanie i realizowanie akwizycji, oraz (ii) zwiększać, w zdecydowanie bardziej wydajny i efektywny sposób, długoterminową atrakcyjność programów świadczeń kapitałowych przy zdecydowanie mniejszym rozwodnieniu udziału kapitałowego obecnych akcjonariuszy.

globally by Acquiring Company's group will have greater agility to design, run and modernize the infrastructure of the world's most important organizations. This will enable both IBM (and the Demerging Company) and SpinCo (and the Acquiring Company) to better serve and adapt faster to clients' changing needs.

- (b) **Strong Financial Profile to Support Growth:** The separation of the MIS Business from the Excluded Activity will enable each business to be positioned as a leader in its industry with expected investment grade credit ratings and strong financial characteristics to independently drive growth and investment to better address specific market dynamics and target innovation.
- (c) **Value Creation:** the separation of the MIS Business from the Excluded Activity is expected to increase the aggregate trading price of the stock of IBM and SpinCo above the trading price that the stock of IBM would have had if it had continued to represent an interest in both the MIS Business and the Excluded Activity, so as to: (i) allow each company and its group to use its stock to pursue and achieve strategic objectives including evaluating and effectuating acquisitions, and (ii) increase the long-term attractiveness of equity compensation programs in a significantly more efficient and effective manner with significantly less dilution to existing stockholders.

- | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <p>(d) Powiązanie Programów Motywacyjnych Zespołu Menedżerskiego z Wynikami: Oddzielenie Działalności MIS od Wyłączonej Działalności pozwoli SpinCo stworzyć programy motywacyjne dla swojego zespołu menedżerskiego i pracowników, które będą lepiej dostosowane do interesów jej akcjonariuszy, a dodatkowo zwiększy zdolność SpinCo (w tym Spółki Przejmującej) do przyciągania i utrzymywania personelu.</p> <p>(e) Poszerzenie Bazy Inwestorów: Oddzielenie Działalności MIS od Wyłączonej Działalności pozwoli każdej ze spółek prezentować przejrzystą ofertę inwestycyjną oraz odpowiednio dopasowaną politykę alokacji kapitału celem pozyskania długotrwałej bazy inwestorów o profilu możliwie najbardziej zbliżonym do potrzeb biznesowych każdej ze spółek.</p> | <p>(d) Alignment of Management Incentives with Performance: The separation of the MIS Business from the Excluded Activity will enable SpinCo to create incentives for its management and employees that align more closely with the interests of its stockholders, and additionally will increase SpinCo's (including the Acquiring Company's) ability to attract and retain personnel.</p> <p>(e) Broadening of Investor Base: The separation of the MIS Business from the Excluded Activity allows each company to articulate a clear investment proposition and tailored capital allocation policy to attract a long-term investor base best suited to its business needs.</p> |
| <p>4. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI DZIELONEJ NA UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ DOPLAT</p> | <p>4. THE RATIO OF EXCHANGE OF THE DEMERGING COMPANY'S SHARES FOR THE SHARES OF THE ACQUIRING COMPANIES AND THE AMOUNT OF ADDITIONAL CONTRIBUTIONS</p> |
| <p>4.1 Obecnie jedynym wspólnikiem posiadającym wszystkie udziały Spółki Dzielonej, a zarazem wszystkie udziały Spółki Przejmującej, jest IBM CEE. W konsekwencji podziału IBM CEE zachowa zatem 100% kontrolę nad majątkiem Spółki Dzielonej wydzielanym do Spółki Przejmującej, a istota ekonomiczna podziału sprowadza się do wewnętrznej reorganizacji majątkowej podmiotów kontrolowanych przez IBM CEE w Polsce i prowadzi do przesunięć majątkowych pomiędzy tymi podmiotami bez wpływu na sytuację majątkową IBM CEE.</p> | <p>4.1 Currently, IBM CEE is the sole shareholder of, and simultaneously holds all the shares in both the Demerging Company and the Acquiring Company. As a result of the demerger, IBM CEE will therefore retain 100% control over the Demerging Company's assets issued to the Acquiring Company, and the economic substance of the demerger will be limited to the internal reorganisation of the assets of the entities controlled by IBM CEE in Poland and will lead to the transfer of assets between these entities without affecting the assets of IBM CEE.</p> |
| <p>4.2 Planowany podział zostanie dokonany zgodnie z art. 542 § 4 ksh, w następujący sposób:</p> | <p>4.2 The planned demerger will be made in accordance with Art. 542 § 4 of the CCPC, in the following manner:</p> |

- | | |
|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| (a) poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki Dzielonej w drodze umorzenia 445.092 (słownie: czterystu czterdziestu pięciu tysięcy dziewięćdziesięciu dwóch) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Dzielonej o wartości nominalnej 50 (słownie: pięćdziesięciu) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 22.254.600 (słownie: dwudziestu dwóch milionów dwustu pięćdziesięciu czterech tysięcy sześciuset) złotych, do kwoty 19.899.000 (słownie: dziewiętnastu milionów ośmiuset dziewięćdziesięciu dziewięciu tysięcy) złotych; | (a) through the decrease of the Demerging Company's share capital by the redemption of 445,092 (in words: four hundred and forty-five thousand ninety-two) shares in the share capital of the Demerging Company, with a nominal value of 50 PLN (in words: fifty zlotys) each and with the total nominal value of PLN 22,254,600 (in words: twenty-two million two hundred and fifty-four thousand six hundred zlotys), to the amount of PLN 19,899,000 (in words: nineteen million eight hundred and ninety-nine zlotys); |
| (b) w pozostałym zakresie (w jakim obniżenie kapitału zakładowego Spółki Dzielonej jest niewystarczające), poprzez obniżenie kapitału własnego Spółki Dzielonej innego niż zakładowy, tj. zysku netto Spółki Dzielonej osiągniętego przez Spółkę Dzieloną w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2020 r. | (b) as to the remainder (to the extent the Demerging Company's share capital decrease is not sufficient), through the decrease of the Demerging Company's equity other than share capital, i.e. net profit gained by the Demerging Company in the financial year ended on 31 December 2020. |
| 4.3 Na skutek podziału kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 22.254.600 (słownie: dwudziestu dwóch milionów dwustu pięćdziesięciu czterech tysięcy sześciuset) złotych, w drodze utworzenia 445.092 (słownie: czterystu czterdziestu pięciu tysięcy dziewięćdziesięciu dwóch) nowych udziałów o wartości nominalnej 50 (słownie: pięćdziesięciu) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 22.254.600 (słownie: dwudziestu dwóch milionów dwustu pięćdziesięciu czterech tysięcy sześciuset) złotych. | 4.3 As a result of the demerger, the share capital of the Acquiring Company will be increased by PLN 22,254,600 (in words: twenty-two million two hundred and fifty-four thousand six hundred zlotys) through the creation of 445,092 (in words: four hundred and forty-five thousand ninety-two) new shares with a nominal value of PLN 50 (in words: fifty zlotys) each and with the total nominal value of PLN 22,254,600 (in words: twenty-two million two hundred and fifty-four thousand six hundred zlotys). |
| 4.4 IBM CEE, jako jedyny wspólnik Spółki Dzielonej otrzyma wszystkie udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej. | 4.4 IBM CEE, as the sole shareholder of the Demerging Company, will receive all of the shares in the increased share capital of the Acquiring Company. |
| 4.5 Stosunek wymiany udziałów Spółki Dzielonej na udziały Spółki Przejmującej (o którym mowa w art. 534 § 1 pkt 2 ksh) jest następujący: za 445.092 (słownie: czterysta czterdzieści pięć tysięcy dziewięćdziesiąt dwa) udziały w kapitale zakładowym Spółki Dzielonej zostaną przyznane 445.092 (słownie: czterysta | 4.5 The ratio of exchange of the Demerging Company's shares for the Acquiring Company's shares (as referred to in Art. 534 § 1(2) of the CCPC) is as follows: for 445,092 (in words: four hundred and forty-five thousand ninety-two) shares in the share capital of the Demerging Company 445,092 (in words: four hundred and forty-five |

| | | | |
|-----|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| | czterdzieści pięć tysięcy dziewięćdziesiąt dwa) udziały w kapitale zakładowym Przejmującej. | | thousand ninety-two) shares in the share capital of the Acquiring Company will be allocated. |
| 4.6 | Zgodnie z zasadami przydziału jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej udziałów Spółki Przejmującej, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 3 ksh, stosunek przydziału będzie wynosił 1:1, tj. na 1 (słownie: jeden) udział o wartości nominalnej 50 (słownie: pięćdziesięciu) złotych w kapitale zakładowym Spółki Dzielonej będzie przypadać 1 (słownie: jeden) udział o wartości nominalnej 50 (słownie: pięćdziesięciu) złotych w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej. | 4.6 | In accordance with the rules concerning the allocation of the Acquiring Company's shares as referred to in Art. 534 §1(3) of the CCPC, the share allotment ratio will be 1:1, i.e. to 1 (in words: one) share with a nominal value of PLN 50 (in words: fifty zlotys) in the share capital of the Demerging Company 1 (in words: one) share with a nominal value of PLN 50 (in words: fifty zlotys) in the increased share capital of the Acquiring Company will be allocated. |
| 4.7 | Udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej zostaną pokryte częścią majątku Spółki Dzielonej podlegającą wydzieleniu do Spółki Przejmującej wskutek podziału, której wartość (rozumiana jako księgowa wartość aktywów netto, określona na podstawie niepoddanych badaniu danych bilansowych Spółki Dzielonej na dzień 31 grudnia 2020 r., z uwzględnieniem danych finansowych dotyczących stanu majątku Spółki Dzielonej na dzień 1 marca 2021 r.) na dzień 1 marca 2021 r. wyniosła 73.531.975,66 (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony pięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć i 66/100) złotych. | 4.7 | The shares in the increased share capital of the Acquiring Company will be covered with part of the assets of the Demerging Company to be allocated to the Acquiring Company as a result of the demerger, the value (understood as the book value of the net assets that was determined on the basis of the unaudited Demerging Company's balance sheet data as of 31 December 2020, and taking into account the financial data concerning the state of the Demerging Company's assets as of 1 March 2021) of which as of 1 March 2021 amounted to PLN 73,531,975.66 (in words: seventy-three million five hundred and thirty-one thousand nine hundred and seventy-five and 66/100 zlotys). |
| 4.8 | Nie zostaną przyznane dopłaty, o których mowa w art. 529 § 3 i 4 ksh. | 4.8 | No additional payments as referred to in Art. 529 § 3 and 4 of the CCPC will be granted. |
| 5. | ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ Wszystkie nowoutworzone udziały w Spółce Przejmującej zostaną przyznane IBM CEE – jednemu wspólnikowi Spółki Dzielonej. | 5. | THE RULES FOR ALLOTTING THE SHARES IN THE ACQUIRING COMPANY All the newly issued shares in the Acquiring Company will be allocated to IBM CEE, the sole shareholder of the Demerging Company. |
| 6. | DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ | 6. | THE DAY ON WHICH THE SHARES ALLOTTED IN THE ACQUIRING COMPANY GIVE THE RIGHT TO PARTICIPATE IN THE PROFITS OF THE ACQUIRING COMPANY |

Udziały utworzone w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej będą uprawniały do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej począwszy od Dnia Wydzielenia.

7. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOWI ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIENIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE DZIELONEJ

Nie przewiduje się przyznania wspólnikowi oraz osobom szczególnie uprawnionym w Spółce Dzielonej żadnych praw, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 5 ksh.

8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W PODZIALE

Nie przewiduje się przyznania członkom organów Spółek oraz innym osobom uczestniczącym w podziale żadnych szczególnych korzyści, o których mowa w art. 534 § 1 pkt 6 ksh.

9. DOKŁADNY OPIS I PODZIAŁ SKŁADNIKÓW MAJĄTKU (AKTYWÓW I PASYWÓW) ORAZ ZEZWOLEŃ, KONCESJI LUB ULG PRZYPADAJĄCYCH SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

9.1 W ramach podziału nastąpi przeniesienie na Spółkę Przejmującą części majątku Spółki Dzielonej obejmującej wskazane niżej składniki majątkowe (materialne i niematerialne), które zostają przeznaczone wyłącznie do prowadzenia i wspierania Działalności MIS, jak również przeniesienie zobowiązań związanych z takimi składnikami lub powstałych w związku z prowadzeniem Działalności MIS (w zakresie wskazanym w punkcie 9.2, oraz punkcie 9.3 poniżej), na zasadach opisanych poniżej.

9.2 W szczególności, w skład tej części majątku Spółki Dzielonej, która zostanie wydzielona do Spółki Przejmującej wskutek podziału, wchodzi aktywa trwałe i obrotowe, należności od innych jednostek, prawa i obowiązki z umów, dokumentacja, tajemnice przedsiębiorstwa oraz prawa własności intelektualnej (jeżeli

The shares created in the increased share capital of the Acquiring Company will entitle participation in the profit of the Acquiring Company as of the Separation Date.

7. THE RIGHTS GRANTED BY THE ACQUIRING COMPANY TO THE SHAREHOLDERS AND PERSONS WITH PRIVILEGED RIGHTS IN THE DEMERGING COMPANY

No rights as referred to in Art. 534 § 1(5) of the CCPC will be granted to any shareholders or persons with specific rights in the Demerging Company.

8. SPECIAL BENEFITS FOR MEMBERS OF THE GOVERNING BODIES OF THE COMPANIES AND OTHER PERSONS PARTICIPATING IN THE DEMERGER

No special benefits as referred to in Art. 534 § 1(6) of the CCPC will be granted to members of the Companies' bodies, or to any other persons participating in the demerger.

9. DETAILED DESCRIPTION OF THE ASSETS AND ALLOCATION OF THE ASSETS (ASSETS AND LIABILITIES), PERMITS, CONCESSIONS, AND ALLOWANCES ASSIGNED TO THE ACQUIRING COMPANY

9.1 Within the demerger, the part of the assets of the Demerging Company comprising the following assets (tangible and intangible) to be exclusively used to operate and support the business of the MIS Business, and the liabilities to the extent arising from such assets or arising from the conduct of the MIS Business (as set forth in section 9.2 and 9.3 below), will be transferred to the Acquiring Company, in accordance with the principles provided below.

9.2 The part of the assets of the Demerging Company which will be allocated to the Acquiring Company as a result of the demerger, consists in particular of fixed and current assets, receivables from other entities, rights and obligations arising from contracts, and documentation, business secrets and intellectual property rights (if

istnieją), które zostają przeznaczone wyłącznie do prowadzenia i wspierania Działalności MIS, zobowiązania związane z takimi składnikami lub powstałe w związku z prowadzeniem Działalności MIS, a także (z zastrzeżeniem punktu 9.3(c) oraz 9.3(e)) prawa, obowiązki i zobowiązania związane z (i) obecnymi pracownikami Spółki Dzielonej, świadczącymi w przeważającym stopniu pracę na rzecz Działalności MIS według stanu na Dzień Wydzielenia oraz (ii) Byłymi Pracownikami. Dla uniknięcia wątpliwości, w skład ten wchodzi także udziały posiadane przez Spółkę w kapitałach zakładowych następujących spółek zależnych, które według stanu na Dzień Wydzielenia będą prowadzić Działalność MIS razem ze Spółką Przejmującą („**Spółki Zależne MIS**”):

- (a) “IBM Global Services Delivery Centre Polska sp. z o.o.” z siedzibą we Wrocławiu, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000333717 („**IBM GSDC**”) – firma IBM GSDC może zostać zmieniona przed podjęciem uchwał w sprawie podziału przez Zgromadzenia Wspólników Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej; oraz
- (b) “IBM Polska Business Services sp. z o.o.” z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000247337 („**IPBS**”) – firma IPBS może zostać zmieniona przed podjęciem uchwał w sprawie podziału przez Zgromadzenia Wspólników Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej.

9.3 Zgodnie z powyższym, w ramach wskazanej części majątku Spółki Dzielonej na Spółkę Przejmującą zostaną przeniesione w szczególności, ale nie tylko, następujące składniki:

- (a) aktywa i pasywa (w tym należności i zobowiązania) przypisane do przeniesienia do Spółki Przejmującej zgodnie

any) to be exclusively relating to the operation and support of the MIS Business, as well as liabilities to the extent arising from such assets or arising from the conduct of the MIS Business, and (subject to the provisions of section 9.3(c) and 9.3(e)) rights, obligations and liabilities relating to (i) current employees of the Demerging Company primarily dedicated to the MIS Business as of the Separation Date and (ii) Former Employees. For the avoidance of doubt, it also includes the shares held by the Demerging Company in the share capitals of the following subsidiaries which as of the Separation Date will, together with the Acquiring Company, operate the MIS Business (the “**MIS Subsidiaries**”):

- (a) “IBM Global Services Delivery Centre Polska sp. z o.o.” with its registered office in Wrocław, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register under the KRS no. 0000333717 (“**IBM GSDC**”) – the business name of IBM GSDC may be amended before adopting the resolutions on the demerger by the Shareholders’ Meetings of the Demerging Company and the Acquiring Company; and
- (b) “IBM Polska Business Services sp. z o.o.” with its registered office in Warsaw, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register under the KRS no. 0000247337 (“**IPBS**”) – the business name of IPBS may be amended before adopting the resolutions on the demerger by the Shareholders’ Meetings of the Demerging Company and the Acquiring Company.

9.3 In accordance with the above, within the said part of the Demerging Company’s assets, the following components will be, in particular (but not limited to), transferred to the Acquiring Company:

- (a) the assets and liabilities (including receivables and debts) allocated to the transfer to the Acquiring Company in accordance with the principles applied as of the date of this

z zasadami przyjętymi na dzień niniejszego Planu Podziału, opisanymi w Załączniku nr 6 do niniejszego Planu Podziału;

- (b) wyposażenie biurowe w lokalizacjach Spółki Dzielonej, w zakresie przeznaczonym na potrzeby Działalności MIS (zgodnie z przyjętymi w Spółce Dzielonej planami alokacji powierzchni);
- (c) na podstawie art. 23¹ Kodeksu pracy, pracownicy Spółki Dzielonej świadczący pracę w przeważającym stopniu w zakresie Działalności MIS według stanu na Dzień Wydzielenia. Nie później niż przed upływem przewidzianego prawem terminu na zawiadomienie pracowników o przewidywanej zmianie pracodawcy (na podstawie art. 23¹ Kodeksu pracy) Spółka Dzielona potwierdzi Spółce Przejmującej na piśmie, którzy pracownicy Spółki Dzielonej będą objęci przeniesieniem do Spółki Przejmującej wskutek podziału z uwagi na zakwalifikowanie ich przez Spółkę Dzieloną jako świadczących w przeważającym stopniu pracę w zakresie Działalności MIS. Stosowni pracownicy Spółki Dzielonej objęci przeniesieniem do Spółki Przejmującej wskutek podziału zostaną o tym odpowiednio poinformowani zgodnie z procedurą i w terminie określonym w przepisach prawa pracy. Wynagrodzenia za pracę należne tym pracownikom za okres poprzedzający Dzień Wydzielenia, w tym wszystkie ich odpowiednie składniki, w szczególności składki na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne, zostaną zapłacone przez Spółkę Dzieloną;
- (d) ewidencja księgową dotyczącą wyłącznie Działalności MIS;
- (e) wszelkie zobowiązania względem każdego Byłego Pracownika (z wyjątkiem zobowiązań związanych z płatnościami dotyczącymi wynagrodzenia za pracę każdej osoby, która stała się Byłym Pracownikiem nie wcześniej niż

Demerger Plan, set forth in the Attachment no. 6 to the Demerger Plan;

- (b) the office equipment of the Demerging Company's locations, to the extent assigned for the purposes of the MIS Business (in accordance with the office space allocation plans adopted at the Demerging Company);
- (c) on the basis of Article 23¹ of the Polish Labour Code, the employees primarily dedicated to ¹the MIS Business as of the Separation Date. No later than before the lapse of a statutory deadline for the providing the employees with a notification of the expected change of an employer (on the basis of Article 23¹ of the Polish Labour Code), the Demerging Company will confirm to the Acquiring Company in writing which employees of the Demerging Company will be included in the transfer to the Acquiring Company as a result of the demerger by being qualified by the Demerging Company as primarily dedicated to the MIS Business. The relevant employees of the Demerging Company who will be included in the transfer to the Acquiring Company as a result of the demerger will be notified thereof in accordance with the procedure set forth in the Polish labour law provisions. The salaries payable to these employees for the period preceding the Separation Date, including all their relevant components, in particular the social security and health contributions and the advance personal income tax payments, will be paid by the Demerging Company;
- (d) accounting records exclusively related to the MIS Business;
- (e) any liabilities related to each individual who is a Former Employee (save for the liabilities related to the payments of a salary of each individual who has become a Former

na miesiąc przed Dniem Wydzielenia, które to zobowiązania zostaną zapłacone przez Spółkę Dzieloną);

- (f) środki pieniężne w kwocie 15.000.000 (słownie: piętnastu milionów) złotych;
- (g) z zastrzeżeniem punktu 9.5, 9.7 oraz 9.10(d) poniżej, wszelkie prawa i obowiązki z umów wskazanych w Załączniku nr 7 do Planu Podziału, obejmującym:
 - (i) Część A, dotyczącą umów z klientami, która obejmuje (i) umowy dotyczące wyłącznie Działalności MIS, jak również (ii) umowy dotyczące zarówno Działalności MIS, jak i Wyłączonej Działalności, do których będą stosować się postanowienia wskazane w punkcie 9.5 oraz 9.10(d) poniżej, dotyczące rozliczeń i podziału takich umów. Przed Dniem Wydzielenia Spółki potwierdzą na piśmie, które z umów dotyczących zarówno Działalności MIS, jak i Wyłączonej Działalności, dotyczą w przeważającej części świadczenia usług w zakresie Działalności MIS;
 - (ii) Część B, dotyczącą umów z dostawcami (stanowiących wyłącznie tzw. umowy zamówienia); oraz;
 - (iii) Część C, dotyczącą umów najmu, w przypadku których przeniesienie dotyczy także, w zakresie dopuszczalnym przez prawo, praw i obowiązków dotyczących zabezpieczeń związanych z tymi umowami.

9.4 W okresie do Dnia Wydzielenia Spółka Dzielona będzie prowadziła regularną działalność gospodarczą, co oznacza, że w tym okresie będą następowały zmiany w składzie i strukturze aktywów i pasywów w toku normalnie prowadzonej działalności, a także

Employee not earlier than one month before the Separation Date, which will be paid by the Demerging Company);

- (f) cash in the amount of PLN 15,000,000 (in words: fifteen million zlotys);
- (g) subject to section 9.5, 9.7 and 9.10(d) below, any rights and obligations arising from the agreements as listed in Attachment no. 7 to the Demerger Plan, including:
 - (i) Part A concerning (i) the customer agreements exclusively relating to the MIS Business, as well as (ii) the customer agreements relating to both the MIS Business and the Excluded Activity, being subject to the provisions concerning the settlements and split of such agreements, set forth in section 9.5 and section 9.10(d) below. Before the Separation Date the Companies will confirm in writing which of the agreements relating to both the MIS Business and the Excluded Activity primarily relate to the performance of services within the MIS Business;
 - (ii) Part B concerning the supply agreements (exclusively purchase order type agreements);
 - (iii) Part C concerning the lease agreements with respect to which the transfer also includes, to the extent permitted by law, the rights and obligations concerning the collaterals related thereto.

9.4 In the period before the Separation Date, the Demerging Company will conduct its normal economic activity which means that during this period there will be changes in the composition and structure of the assets and liabilities in the ordinary course of business, as well as the

ewentualne zmiany w zakresie personelu powiązanego z prowadzeniem Działalności MIS i objętego przeniesieniem do Spółki Przejmującej. W związku z tym, z zastrzeżeniem zasad wskazanych w niniejszym punkcie 9, jakiegokolwiek nowe (t.j. niewskazane w niniejszym Planie Podziału) aktywa, prawa lub zobowiązania, w tym także wierzytelności, należności i roszczenia wobec osób trzecich, związane wyłącznie z prowadzoną przez Spółkę Dzieloną lub Spółki Zależne MIS Działalnością MIS, jak również wynikające z lub uzyskane w wyniku realizacji praw i zobowiązań przypadających zgodnie z niniejszym Planem Podziału Spółce Przejmującej, staną się składnikami majątku przenoszonego na Spółkę Przejmującą. W pozostałym zakresie inne nowe aktywa, prawa lub zobowiązania pozostaną w Spółce Dzielonej. Analogicznie, jakiegokolwiek nowi pracownicy Spółki Dzielonej, którzy zostaną zatrudnieni w Spółce Dzielonej w okresie pomiędzy dniem przyjęcia Planu Podziału a Dniem Wydzielenia i będą w przeważającym stopniu świadczyć pracę w zakresie Działalności MIS, zostaną z Dniem Wydzielenia przeniesieni (na podstawie art. 23¹ Kodeksu pracy) do Spółki Przejmującej.

- 9.5 W przypadku, gdy (i) Spółka Dzielona świadczy na rzecz danego klienta usługi zarówno w zakresie Działalności MIS, jak i Wyłączonej Działalności i rozlicza się z tym klientem na podstawie faktury łącznej (obejmującej wynagrodzenie za usługi świadczone zarówno w ramach Działalności MIS, jak i Wyłączonej Działalności) („**Faktura Łączna**”), oraz gdy (ii) dana Faktura Łączna wystawiona przez Spółkę Dzieloną przed Dniem Wydzielenia nie zostanie zapłacona przez danego klienta i rozliczona przez Spółkę Dzieloną przed chwilą wejścia podziału w życie w Dniu Wydzielenia, należności powstałe na podstawie takiej Faktury Łącznej wyłącznie w związku z prowadzeniem Działalności MIS zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą z Dniem Wydzielenia, jako część majątku Spółki Dzielonej objętej wydzieleniem do Spółki Przejmującej w drodze podziału.
- 9.6 Umowy ramowe z dostawcami, których Spółka Dzielona jest stroną wyłącznie w wyniku zawarcia umowy w sprawie uczestnictwa

potential amendments with respect to the personnel related to the operation of the MIS Business and covered by the transfer to the Acquiring Company. As a consequence, and subject to the principles provided in this section 9, any new (i.e. not indicated in this Demerger Plan) assets, rights, or liabilities, including receivables, debts or claims against any third parties as exclusively related to the Demerging Company's or the MIS Subsidiaries' MIS Business, as well as resulting from, or obtained as a result of the exercise of rights and obligations under this Demerger Plan attributable to the Acquiring Company, will become the assets transferred to the Acquiring Company. In the remaining scope, any other new assets, rights or liabilities will remain in the Demerging Company. Accordingly, any new employees of the Demerging Company who will be hired in the period between the date of the adoption of the Demerger Plan and the Separation Date and will be primarily dedicated to the MIS Business, will be transferred at the Separation Date (on the basis of Article 23¹ of the Polish Labour Code) to the Acquiring Company.

- 9.5 If (i) the Demerging Company provides to a relevant customer the services in the area of both the MIS Business and the Excluded Activity and makes settlements with that customer based on a joint invoice (covering the remuneration for the services provided within the MIS Business as well as within the Excluded Activity) (“**Joint Invoice**”) and if (ii) the relevant Joint Invoice issued by the Demerging Company before the Separation Date is not paid by a relevant customer and settled by the Demerging Company before the moment the demerger has become effective at the Separation Date, the receivables arising on the basis of such Joint Invoice exclusively in connection with the MIS Business will be transferred to the Acquiring Company as of the Separation Date as a part of the Demerging Company's assets covered by the allocation to the Acquiring Company through the demerger.
- 9.6 Framework agreements with suppliers, to which the Demerging Company is a party solely on the basis of participation agreements

w ramach Grupy IBM, stanowią część Wyłączonej Działalności. Spółka Przejmująca i Spółka Dzielona podejmą działania w celu uzyskania zgód odpowiednich dostawców na przystąpienie Spółki Przejmującej do tych umów ramowych jako oddzielna strona.

- 9.7 W zakresie, w jakim do skutecznego przeniesienia na Spółkę Przejmującą praw lub obowiązków z danej umowy oraz jej kontynuacji po Dniu Wydzielenia konieczna jest zgoda lub uprzednie zawiadomienie danego klienta, prawa lub obowiązki wynikające z takiej umowy (stosownie do przypadku) będą przeniesione na Spółkę Przejmującą pod warunkiem uzyskania takiej zgody klienta lub dokonania takiego uprzedniego zawiadomienia do Dnia Wydzielenia włącznie. W przypadku nieuzyskania takiej zgody lub niedokonania takiego uprzedniego zawiadomienia do Dnia Wydzielenia włącznie w stosunku do danej umowy z klientem, ta umowa nie wejdzie ostatecznie w zakres części majątku Spółki Dzielonej podlegającej wydzieleniu do Spółki Przejmującej w drodze podziału, a Spółka Dzielona, w zakresie dozwolonym przez prawo, będzie kontynuować wykonywanie takiej umowy (na koszt Spółki Przejmującej), pobierając związane z nią pożytki i korzyści na rachunek Spółki Przejmującej z jednoczesnym ponoszeniem przez Spółkę Przejmującą kosztów i obciążeń związanych z zaciąganiem przez Spółkę Dzieloną zobowiązaniami związanymi z taką umową. Ponadto Spółka Dzielona podejmie wszelkie inne czynności, jakie mogą być w uzasadnionym zakresie wymagane przez Spółkę Przejmującą w celu zapewnienia Spółce Przejmującej, tak dalece jak to uzasadnione i możliwe, stanu, w jakim Spółka Przejmująca znajdowałaby się w sytuacji, gdyby doszło do cesji wszelkich praw i obowiązków z takiej umowy na Spółkę Przejmującą. W przypadku, gdy prawa i obowiązki wynikające z takiej umowy będą mogły zostać skutecznie przeniesione, Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca dołożą najwyższej staranności w celu niezwłocznego zrealizowania ich skutecznego przeniesienia.
- 9.8 Dla uniknięcia wątpliwości, wszelkie składniki majątku niezwiązane wyłącznie z Działalnością MIS (z uwzględnieniem zasad wskazanych w niniejszym punkcie 9) prowadzoną przez Spółkę

concluded within IBM Group, are part of the Excluded Activity. The Demerging Company and the Acquiring Company will take actions to obtain the relevant suppliers' consents for the Acquiring Company's accession to these framework agreements as a separate party.

- 9.7 If for the valid transfer to the Acquiring Company of the rights and/or obligations under a relevant agreement and its continuation after the Separation Date a consent or an advance notice is required, the rights and/or obligations under such agreement (as applicable) will be transferred to the Acquiring Company provided that such consent has been granted or such advance notice has been made on or before the Separation Date. If such consent has not been granted or such advance notice has not been made on or before the Separation Date with respect to a relevant customer agreement, that agreement will not fall within the part of the Demerging Company's assets to be allocated to the Acquiring Company as a result of the demerger, and the Demerging Company, to the extent permitted by law, shall hold such agreement for the use and benefit of the Acquiring Company (at the expense of the Acquiring Company) and retain all corresponding liabilities for the account, and at the expense, of the Acquiring Company, and take such other actions as may be reasonably requested by the Acquiring Company in order to place the Acquiring Company, insofar as reasonably possible, in the same position as would have existed had such agreement (including all rights and obligations thereunder) been transferred. As and when such agreement (and the rights and obligations thereunder) become transferrable, each of the Demerging Company and the Acquiring Company shall use reasonable best efforts to promptly effect such transfer.
- 9.8 For the avoidance of any doubt, all the assets not exclusively related to the MIS Business (in accordance with the principles set forth in this section 9) run by the Demerging Company or the MIS Subsidiaries

Dzieloną lub Spółki Zależne MIS bezpośrednio przed Dniem Wydzielenia (w szczególności składniki majątku związane z Wyłączoną Działalnością), pozostaną w Spółce Dzielonej. W szczególności, w skład części majątku Spółki Dzielonej podlegającej przeniesieniu do Spółki Przejmującej wskutek podziału nie wchodzi środki pieniężne w zakresie przekraczającym kwotę wskazaną w punkcie 9.3(f). Ponadto, w związku z przeprowadzaną reorganizacją Grupy IBM w Polsce, w Spółce Dzielonej pozostaną posiadane przez Spółkę Dzieloną wszystkie udziały w kapitałach zakładowych:

- (a) IBM Ocean Poland 2 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000871023 („**IBM Ocean 2**”), w której na dzień przyjęcia niniejszego Planu Podziału Spółka Dzielona posiada 100 udziałów, odpowiadających 100% udziału w kapitale zakładowym IBM Ocean 2;
- (b) IBM BTO Business Consulting Services sp. z o.o. z siedzibą w Krakowie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000115809 („**IBM BTO**”), w której na dzień przyjęcia niniejszego Planu Podziału Spółka Dzielona posiada 4.200 udziałów, odpowiadających 100% udziału w kapitale zakładowym IBM BTO.

9.9 Na dzień 1 marca 2021 r. wartość części majątku Spółki Dzielonej wydzielanej do Spółki Przejmującej w drodze podziału (rozumianej jako księgową wartość aktywów netto, określona na podstawie niepoddanych badaniu danych bilansowych Spółki Dzielonej na dzień 31 grudnia 2020 r., z uwzględnieniem danych finansowych dotyczących stanu majątku Spółki Dzielonej na dzień 1 marca 2021 r.) ustalono na 73.531.975,66 (słownie: siedemdziesiąt trzy miliony pięćset trzydzieści jeden tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt pięć i 66/100) złotych.

immediately before the Separation Date (in particular the assets related to the Excluded Activity) will remain in the Demerging Company. In particular, cash exceeding the amount indicated in section 9.3(f) is not included in the part of the Demerging Company's assets to be allocated to Acquiring Company as a result of the demerger. Additionally, in connection with the reorganisation of the IBM Group in Poland, the Demerging Company will keep all shares held by the Demerging Company in the share capitals of:

- (a) IBM Ocean Poland 2 sp. z o.o. with its registered office in Warsaw, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register under the KRS no. KRS 0000871023 (the “**IBM Ocean 2**”) where as of the date of the Demerger Plan the Demerging Company holds 100 shares, corresponding to 100% of the share capital of IBM Ocean 2;
- (b) IBM BTO Business Consulting Services sp. z o.o. with its registered office in Kraków, entered into the register of entrepreneurs of the National Court Register under the KRS no. KRS 0000115809 (the “**IBM BTO**”) where as of the date of the Demerger Plan the Demerging Company holds 4,200 shares, corresponding to 100% of the share capital of IBM BTO.

9.9 As of 1 March 2021, the value of the part of the assets of the Demerging Company to be allocated to the Acquiring Company as a result of the demerger (understood as the book value of the net assets that was determined on the basis of the unaudited Demerging Company's balance sheet data as of 31 December 2020, taking into account the financial data concerning the state of the Demerging Company's assets as of 1 March 2021), was determined at PLN 73,531,975.66 (in words: seventy-three million five hundred and thirty-one thousand nine hundred and seventy-five and 66/100).

9.10 Podział składników majątku Spółki Dzielonej na składniki związane wyłącznie z prowadzeniem i wsparciem Działalności MIS i składniki niezwiązane wyłącznie z prowadzeniem i wsparciem Działalności MIS, które pozostaną po Dniu Wydzielenia w Spółce Dzielonej, a także ustalenie wartości całego majątku Spółki Dzielonej oraz tej części majątku Spółki Dzielonej, która będzie podlegać wydzieleniu do Spółki Przejmującej w drodze podziału, uwzględnia wystąpienie następujących okoliczności, które będą miały miejsce w okresie pomiędzy dniem przyjęcia niniejszego Planu Podziału, a Dniem Wydzielenia:

- (a) Według stanu na dzień przyjęcia niniejszego Planu Podziału, Spółka Dzielona posiada 57.875 udziałów w kapitale zakładowym IBM GSDC, co odpowiada 99% udziału w kapitale zakładowym IBM GSDC. Przed Dniem Wydzielenia Spółka Dzielona nabędzie pozostałe 585 udziałów w kapitale zakładowym IBM GSDC od IBM BTO, stając się tym samym jedynym wspólnikiem IBM GSDC;
- (b) Według stanu na dzień przyjęcia niniejszego Planu Podziału, Spółka Dzielona posiada 1.519 udziałów w kapitale zakładowym IPBS, co odpowiada 99% udziału w kapitale zakładowym IPBS. Przed Dniem Wydzielenia Spółka Dzielona nabędzie pozostałe 15 udziałów w kapitale zakładowym IPBS od IBM BTO, stając się tym samym jedynym wspólnikiem IPBS;
- (c) Przed zrealizowaniem się podziału w Dniu Wydzielenia, Spółka Dzielona nabędzie od IBM GSDC należące do IBM GSDC aktywa niezwiązane wyłącznie z Działalnością MIS, w związku z czym na Spółkę Dzieloną przeniesiona zostanie (na podstawie art. 23¹ Kodeksu pracy) część zakładu pracy IBM GSDC obejmująca pracowników nieświadczących pracy w ramach Działalności MIS w takim zakresie, jak pracownicy Spółki Dzielonej objęci przeniesieniem do Spółki Przejmującej w drodze podziału;

9.10 The division of the Demerging Company's assets into the components exclusively related to the operation and support of the MIS Business and the components not exclusively related to the operation and support of the MIS Business which will remain at the Demerging Company after the Separation Date, as well as the determination of the value of all the Demerging Company's assets and the part thereof that will be allocated to the Acquiring Company as a result of the demerger, takes into account the following events which will take place in the period between the date of adopting this Demerger Plan and the Separation Date:

- (a) As of the date of adopting this Demerger Plan, the Demerging Company holds 57,875 shares in the share capital of IBM GSDC. Before the Separation Date the Demerging Company will purchase the remaining 585 shares in the share capital of IBM GSDC from IBM BTO, and thus it will become the sole shareholder of IBM GSDC;
- (b) As of the date of adopting this Demerger Plan, the Demerging Company holds 1,519 shares in the share capital of IPBS. Before the Separation Date the Demerging Company will purchase the remaining 15 shares in the share capital of IPBS from IBM BTO, and thus it will become the sole shareholder of IPBS;
- (c) Before the completion of the demerger on the Separation Date, the Demerging Company will purchase from IBM GSDC certain assets of IBM GSDC not exclusively related to the MIS Business, as a result of which a part of the work establishment of IBM GSDC consisting of the employees who are not performing work for the MIS Business to the same extent as the employees of the Demerging Company who are included in the transfer to the Acquiring Company as a result of the demerger, will be transferred to the Demerging Company (on the basis of Art. 23¹ of the Labour Code);

(d) Przed Dniem Wydzielenia Spółka Dzielona może podjąć działania celem rozdzielenia rozliczeń dokonywanych z klientami w związku z Działalnością MIS i Wyłączoną Działalnością, które obecnie przeprowadzane są na podstawie Faktury Łącznej. W konsekwencji przed Dniem Wydzielenia może dojść do zawarcia z danym obecnym klientem Spółki Dzielonej dwóch oddzielnych umów na świadczenie usług (poprzez zawarcie, w porozumieniu z danym klientem, zupełnie nowych umów i rozwiązanie dotychczasowej umowy albo zmianę obecnej umowy i zawarcie dodatkowej umowy), gdzie jedna z nich będzie dotyczyć wyłącznie usług świadczonych w ramach Działalności MIS, a druga z nich wyłącznie usług świadczonych w ramach Wyłączonej Działalności („**Rozdział Usług**”). W takim przypadku w zakres części majątku Spółki Dzielonej podlegającej wydzieleniu do Spółki Przejmującej w drodze podziału wchodzić będą jedynie prawa i obowiązki z umów dotyczących usług świadczonych wyłącznie w ramach Działalności MIS (z zastrzeżeniem ewentualnej solidarnej odpowiedzialności Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej za zobowiązania wynikające z danej umowy, mającej zastosowanie na podstawie przepisów prawa lub postanowień umownych). Dla uniknięcia wątpliwości, należności Spółki Dzielonej związane wyłącznie ze świadczeniem usług w ramach Działalności MIS i wynikające z Faktury Łącznej wystawionej przed Rozdziałem Usług, zostaną przypisane Spółce Przejmującej zgodnie z zasadami opisanymi powyżej w niniejszym punkcie 9.

W stosunku do umów z klientami, objętych Fakturą Łączną, co do których nie nastąpi Rozdział Usług przed Dniem Wydzielenia, przyjmuje się, że:

(d) Before the Separation Date the Demerging Company may undertake actions in order to separate the settlements made with the customers in connection with both the MIS Business and the Excluded Activity, which are currently performed on the basis of a Joint Invoice. As a consequence before the Separation Date two separate service agreements may be concluded with the relevant current customer of the Demerging Company (either through the conclusion, in cooperation with the relevant customer, of the two completely new agreements and the termination of the current one or through the amendment of the current agreement and conclusion of an additional agreement), where one agreement will exclusively relate to the services performed in the area of MIS Business, and the another one will exclusively relate to the services performed in the area of the Excluded Activity (“**Split of Services**”). In such case the part of the Demerging Company’s assets to be allocated to the Acquiring Company as a result of the demerger will only cover the rights and obligations under the agreements concerning the services performed exclusively in the area of MIS Business (subject to the potential joint and several liability of the Demerging Company and the Acquiring Company for the liabilities resulting from a given agreement, applicable on the basis of the provisions of statutory law or a given agreement). For the avoidance of doubt the receivables due to the Demerging Company exclusively in connection with the performance of the services in the area of the MIS Business and resulting from a Joint Invoice issued before the Split of Services, will be allocated to the Acquiring Company in accordance with the rules described above in this point 9.

With respect to the customer agreements covered by a Joint Invoice which will not be subject to the Split of Services before the Separation Date, it is resolved that:

- (i) umowy z klientami, które w przeważającej części dotyczą świadczenia usług w ramach Działalności MIS wchodzą w zakres części majątku Spółki Dzielonej podlegającej wydzieleniu do Spółki Przejmującej w drodze podziału, a Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca rozważą, stosownie do okoliczności danego przypadku, zawarcie umowy podwykonawstwa, na podstawie której Spółka Dzielona będzie podwykonawcą Spółki Przejmującej w zakresie świadczenia usług objętych takimi umowami i niezwiązanymi z Działalnością MIS;
 - (ii) umowy z klientami, które w przeważającej części dotyczą świadczenia usług w ramach Wyłączonej Działalności nie będą wchodzić w zakres części majątku Spółki Dzielonej podlegającej wydzieleniu do Spółki Przejmującej w drodze podziału, a Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca rozważą, stosownie do okoliczności danego przypadku, zawarcie umowy podwykonawstwa, na podstawie której Spółka Przejmująca będzie podwykonawcą Spółki Dzielonej w zakresie świadczenia usług objętych takimi umowami i związanymi z Działalnością MIS.
 - (e) W stosunku do umów z dostawcami, co do których nie nastąpi rozdział zamówień dla Działalności MIS oraz Wyłączonej Działalności do Dnia Wydzielenia przyjmuje się, że umowy z dostawcami wchodzą w zakres części majątku Spółki Dzielonej niepodlegającej wydzieleniu do Spółki Przejmującej w drodze podziału, a Spółka Dzielona i Spółka Przejmująca (i) zawrą umowę, na podstawie której Spółka Dzielona będzie przejściowo dostawcą Spółki Przejmującej albo (ii) Spółka Przejmująca przystąpi do umowy z dostawcą jako nowa strona.
- (i) the customer agreements which primarily relate to the performance of services within the MIS Business will fall within the part of the Demerging Company's assets to be allocated to the Acquiring Company as a result of the demerger, whereas the Demerging Company and the Acquiring Company may consider, on a case-by-case basis, entering into the subcontract agreement on the basis of which the Demerging Company will become a subcontractor of the Acquiring Company in terms of the performance of services covered by such customer agreements and not related to the MIS Business;
 - (ii) the customer agreements which primarily relate to the performance of services within the Excluded Activity will not fall within the scope of the part of the Demerging Company's assets to be allocated to the Acquiring Company as a result of the demerger, whereas the Demerging Company and the Acquiring Company may consider, on a case-by-case basis, entering into the subcontract agreement on the basis of which the Acquiring Company will become a subcontractor of the Demerging Company in terms of the performance of services covered by such customer agreements and related to the MIS Business.
 - (e) With respect to agreements with suppliers, where there will be no separation of purchase orders of the MIS Business and Excluded Activity until the Demerger Date, it is assumed that the agreements with suppliers are part of the Demerging Company's assets excluded from the demerger to the Acquiring Company and the Demerging Company and the Acquiring Company (i) will enter into an agreement pursuant to which the Demerging Company will be a supplier of the Acquiring Company on a transitional basis or (ii) the Acquiring

Company will participate in the agreement with a supplier as a new party.

10. **PODZIAŁ MIĘDZY WSPÓLNIKÓW DZIELONEJ SPÓŁKI UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ ORAZ ZASADY PODZIAŁU**

Z uwagi na to, że wszystkie udziały w Spółce Dzielonej należą do IBM CEE, wszystkie nowe udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, zostaną przydzielone IBM CEE, tj. 445.092 (słownie: czterysta czterdzieści pięć tysięcy dziewięćdziesiąt dwa) nowe udziały o wartości nominalnej 50 (słownie: pięćdziesięciu) złotych każdy i o łącznej wartości nominalnej 22.254.600 (słownie: dwudziestu dwóch milionów dwustu pięćdziesięciu czterech tysięcy sześćset) złotych.

11. **TRYB UPROSZCZONY PODZIAŁU**

11.1 Na podstawie art. 538¹ ksh, jedyny wspólnik Spółki Dzielonej, będący jednocześnie jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej, wyraził zgodę na:

- (a) odstąpienie od sporządzenia oświadczeń, o których mowa w art. 534 § 2 pkt 4 ksh;
- (b) odstąpienie od udzielania informacji, o których mowa w art. 536 § 4 ksh, oraz
- (c) odstąpienie od badania planu podziału przez biegłego i wydania przez niego opinii, o którym mowa w art. 538 ksh.

11.2 Tym samym, w toku procedury podziału odstąpiono od sporządzenia oświadczeń o stanie księgowym Spółki Dzielonej i Spółki Przejmującej, o którym mowa w art. 534 § 2 pkt 4 ksh oraz udzielania informacji, o których mowa w art. 536 § 4 ksh, a niniejszy Plan Podziału nie zostanie poddany badaniu przez biegłego w zakresie

10. **ALLOCATION OF THE SHARES OF THE ACQUIRING COMPANY AMONG THE SHAREHOLDERS OF THE DEMERGING COMPANY AND THE RULES OF ALLOCATION**

Due to the fact that all the shares in the Demerging Company are held by IBM CEE, all of the new shares in the increased share capital of the Acquiring Company will be allocated to IBM CEE, i.e. 445,092 (in words: four hundred and forty-five thousand ninety-two) new shares with a nominal value of PLN 50 (in words: fifty zlotys) each, and the total nominal value of PLN 22,254,600 (in words: twenty-two million two hundred and fifty-four thousand six hundred zlotys).

11. **SIMPLIFIED DEMERGER PROCEDURE**

11.1 In accordance with Art. 538¹ of the CCPC, the sole shareholder of the Demerging Company, which is at the same time the sole shareholder of the Acquiring Company, has agreed to:

- (a) waive the requirement of the preparation of the statements as referred to in Art. 534 § 2(4) of the CCPC,
- (b) waive the requirement of providing the information as referred to in Art. 536 § 4 of the CCPC, and
- (c) waive the requirement of the examination of the Demerger Plan by an expert, as well as the issuance of the expert's opinion as referred to in Art. 538 of the CCPC.

11.2 Therefore, during the demerger procedure, the preparation of the statements on the accounting status of the Demerging Company and the Acquiring Company as referred to in Art. 534 § 2(4) of the CCPC, and the provision of information as referred to in Art. 536 § 4 of the CCPC have each been abandoned, and this Demerger Plan will not

poprawności i rzetelności celem uzyskania jego opinii zgodnie z art. 538 ksh.

12. UZGODNIENIE PLANU PODZIAŁU

- 12.1 Stosownie do art. 533 § 1 ksh, Zarząd Spółki Dzielonej oraz Zarząd Spółki Przejmującej uzgodnili i zatwierdzili niniejszy plan podziału w rozumieniu art. 529 § 1 pkt 4 ksh, co potwierdzają złożone poniżej podpisy.
- 12.2 Plan podziału został sporządzony w polskiej wersji językowej, która jest wiążąca oraz angielskiej wersji językowej, która ma charakter nieurzędowego roboczego tłumaczenia.

PODPISY NA NASTĘPNEJ STRONIE

be examined by an expert in terms of its correctness or reliability in order to obtain the expert's opinion in accordance with Art. 538 of the CCPC.

12. APPROVAL OF THE DEMERGER PLAN

- 12.1 In accordance with Art. 533 § 1 of the CCPC, the Management Board of the Demerging Company and the Management Board of the Acquiring Company have agreed and approved this Demerger Plan within the meaning of Art. 529 § 1(4) of the CCPC, which is confirmed by the signatures below.
- 12.2 The demerger plan has been prepared in Polish language version which is binding and English language version which is an unofficial working translation.

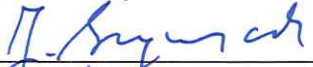
SIGNATURES PAGE FOLLOWS

NINIEJSZY Plan Podziału został przyjęty w dniu 15 kwietnia 2021 r. przez:

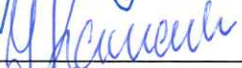
Zarząd IBM Polska sp. z o.o.:



Marcin Kałuża
Członek Zarządu

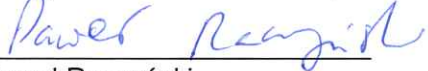


Jarosław Szymczuk
Członek Zarządu

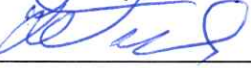


Jarosław Kaczmarczyk
Członek Zarządu

Zarząd IBM Ocean Poland sp. z o.o.:



Paweł Raczyński
Członek Zarządu



Zbigniew Traczyk
Członek Zarządu

This Demerger Plan was adopted on 15 April 2021 by:

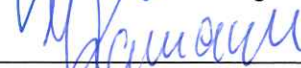
The Management Board of IBM Polska sp. z o.o.:



Marcin Kałuża
Member of the Management Board

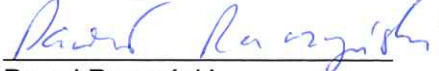


Jarosław Szymczuk
Member of the Management Board



Jarosław Kaczmarczyk
Member of the Management Board

The Management Board of IBM Ocean Poland sp. z o.o.:



Paweł Raczyński
Member of the Management Board



Zbigniew Traczyk
Member of the Management Board

ZAŁĄCZNIKI DO PLANU PODZIAŁU:

Zgodnie z art. 534 § 2 ksh, do planu podziału zostały dołączone następujące dokumenty:

- Załącznik nr 1 Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Dzielonej w sprawie podziału
- Załącznik nr 2 Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w sprawie podziału
- Załącznik nr 3 Projekt zmian aktu założycielskiego Spółki Przejmującej
- Załącznik nr 4 Projekt zmian aktu założycielskiego Spółki Dzielonej
- Załącznik nr 5 Ustalenie wartości majątku Spółki Dzielonej dla celów podziału na dzień 1 marca 2021 r.
- Załącznik nr 6 Zasady przypisania do Spółki Przejmującej określonych aktywów i pasywów Spółki Dzielonej
- Załącznik nr 7 Szczegółowy wykaz umów, według stanu na dzień 15 kwietnia 2021 r.

ATTACHMENTS TO THE DEMERGER PLAN:

In accordance to Art. 534 § 2 of the CCPC, the following documents were attached to the Demerger Plan:

- Attachment No. 1 Draft resolution of the Extraordinary Shareholders' Meeting of the Demerging Company concerning the demerger
- Attachment No. 2 Draft resolution of the Extraordinary Shareholders' Meeting of the Acquiring Company concerning the demerger
- Attachment No. 3 Draft amendments to the Articles of Association of the Acquiring Company
- Attachment No. 4 Draft amendments to the Articles of Association of the Demerging Company
- Attachment No. 5 Determination of the value of the Demerging Company's assets for the purpose of the demerger as of 1 March 2021
- Attachment No. 6 Principles of the allocation to the Acquiring Company of the relevant assets and liabilities of the Demerging Company
- Attachment No. 7 Detailed list of the agreements as of 15 April 2021

