



Leszek Markowicz
Tłumacz przysięgły języka angielskiego
ul. Skarbka z Gór 118 m. 30
03-287 Warszawa

[tłumaczenie z języka angielskiego]

[dokument wielostronicowy, spięty]

[na pierwszej stronie pismo do sądu sporządzone w języku polskim, na drugiej stronie pełnomocnictwo sporządzone w języku polskim i angielskim, na stronach trzeciej i czwartej potwierdzenia przelewu środków w języku polskim; od piątek strony poniższa treść]

[u góry każdej strony Planu Połączenia: „2.58 WERSJA OSTATECZNA”]

[stempel: „KOPIA”]

DNIA

29/10/ 2019

FITCH RATINGS IRELAND LIMITED

I

FITCH POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO
(połączenie przez przejęcie)

LK SHIELDS
YOUR LEGAL COUNSEL

www.lkshields.ie
email@lkshields.ie

DUBLIN | LONDON | GALWAY

Ref 9094.9001.20037364.v2



9094.9001.20037364.v5

SPIS TREŚCI

1	WYKŁADNIA	3
2	WSTĘP	6
3	SKUTEK POŁĄCZENIA	10
4	RACHUNKOWOŚĆ	12
5	SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA	12
6	UCHWAŁY	14
7	PRACOWNICY	14
8	WARUNKI WYKONYWANIA PRAW WIERZycIELI I ADRES GDZIE MOŻNA UZYSKAĆ NIEODPŁATNE INFORMACJE NA TEMAT TYCH WARUNKÓW	15
9	WARUNKI WYKONYWANIA PRAW AKCJONARIUSZY/WSPÓLNIKÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH I ADRES GDZIE MOŻNA UZYSKAĆ NIEODPŁATNE INFORMACJE NA TEMAT TYCH WARUNKÓW	16
10	POSTANOWIENIA OGÓLNE	16
	PIERWSZY ZAŁĄCZNIK - SPRAWOZDANIA SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ	18
	DRUGI ZAŁĄCZNIK - SPRAWOZDANIA SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ NA DZIEŃ 31 LIPCA 2019 r.	19
	TRZECI ZAŁĄCZNIK - UMOWA SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ	20



NINIEJSZY WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO z dnia 29/10/2019, przyjęty

PRZEZ:

- (1) **FITCH RATINGS IRELAND LIMITED**, niepubliczną spółką z odpowiedzialnością ograniczoną do wartości udziałów, utworzoną na podstawie irlandzkich przepisów prawa i podlegającą tym przepisom, nr spółki 637934, z siedzibą przy 39/40 Upper Mount Street, Dublin 2, D02 PR89, Irlandia („**Spółka Przejmująca**”);

oraz
- (2) **FITCH POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA**, niepubliczną spółką akcyjną utworzoną na podstawie polskich przepisów prawa i podlegającą tym przepisom, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy KRS, pod numerem KRS 0000081384, z siedzibą przy ul. Królewskiej 16, 00-103 Warszawa, Polska, NIP 5251560437, kapitał 271.492,32 PLN, w pełni opłacony („**Spółka Przejmowana**”),

NA PODSTAWIE postanowień Irlandzkich Rozporządzeń (zdefiniowanych poniżej), postanowień KSH (zdefiniowanego poniżej) oraz Artykułu 122 Dyrektywy (zdefiniowanej poniżej).

1 WYKŁADNIA

1.1 Definicje

W niniejszym Wspólnym Plan Połączenia, o ile kontekst nie wymaga inaczej i jeżeli nie określono inaczej:

Sprawozdania Spółki Przejmowanej	śródroczne sprawozdania Spółki Przejmowanej za okres zakończony 2 września 2019 r., załączone do niniejszego dokumentu w Pierwszym Załączniku;
Sprawozdania Spółki Przejmującej	sprawozdania Spółki Przejmującej na dzień 31 lipca 2019 r., załączone do niniejszego dokumentu w Drugim Załączniku;
Aktywa	wszystkie aktywa posiadane przez Spółkę Przejmowaną na Dzień Wejścia w Życie;
Dzień Roboczy	dowolny dzień (inny niż sobota lub niedziela), w którym banki rozliczeniowe są ogólnie otwarte dla prowadzenia działalności w Republice Irlandii i Rzeczypospolitej Polskiej;
KSH	polski Kodeks spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r.;
Zaświadczenie	zaświadczenie o spełnieniu wymogów przed połączeniem, wystawione przez Sąd Irlandzki zgodnie z Rozporządzeniem 13 Irlandzkich Regulacji;
Plan Połączenia	niniejszy plan Połączenia transgranicznego;



Rozporządzenie CRA	Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (WE) nr 1060/2009 z dnia 16 września 2009 r. w sprawie agencji ratingowych;
URS	irlandzki Urząd Rejestracji Spółek (<i>CRO</i>);
Dziennik URS	ma znaczenie określone w Irlandzkich Regulacjach;
Połączenie Transgraniczne	połączenie krajowej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością ze spółką kapitałową (spółką z ograniczoną odpowiedzialnością lub spółką akcyjną) z innego Państwa Członkowskiego UE, zgodnie z Irlandzkimi Regulacjami, Dyrektywą oraz KSH;
Dyrektywa	Tytuł II Rozdział II łączenie transgraniczne spółek kapitałowych Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1132 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek (kodyfikacja);
Raport Wyjaśniający Dyrektorów	raport sporządzony przez dyrektorów Spółki Przejmującej oraz sprawozdanie zarządu Spółki Przejmowanej, przewidziany dla wspólników, pracowników oraz wierzycieli, wyjaśniający i uzasadniający prawne i ekonomiczne aspekty Połączenia oraz wyjaśniający implikacje Połączenia dla wspólników, a także (o ile ma to zastosowanie) pracowników i wierzycieli łączących się Spółek, zgodnie z Rozporządzeniem 6 Irlandzkich Regulacji oraz Artykułem 516 ⁵ KSH;
Data Wejścia w Życie	data przypadająca 10 Dni Roboczych po Hiszpańskim Dniu Wejścia w Życie (lub inna data, jaka może być uzgodniona przez Łączące się Spółki, z zastrzeżeniem zgody wspólników Spółki Przejmującej oraz Sądu Irlandzkiego w Ostatecznym Postanowieniu), za każdym razem będącą datą ustaloną przez Sąd Irlandzki w Ostatecznym Postanowieniu;
Pracownicy	ma znaczenie określone w ustępie 7 niniejszego Planu Połączenia;
ESMA	Europejski Urząd Nadzoru Giełd i Papierów Wartościowych;
Rejestracja ESMA	ma znaczenie określone w Klauzuli 2.2.4;
Ostateczne Postanowienie	postanowienie wydane przez Sąd Irlandzki zgodnie z rozporządzeniem 14 Irlandzkich Regulacji, na podstawie którego Sąd Irlandzki zatwierdza zakończenie Połączenia i ustala Dzień Wejścia w Życie;

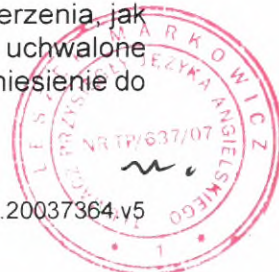


Grupa	Spółka Przejmująca oraz każda osoba prawna, która jest okresowo podmiotem zależnym Spółki Przejmującej, każda osoba prawna, której Spółka Przejmująca jest okresowo podmiotem zależnym oraz dowolna osoba prawna, która jest okresowo podmiotem zależnym osoby prawnej, której Spółka Przejmująca jest również podmiotem zależnym;
Opinia Biegłego	raport sporządzany przez niezależnego eksperta, który - po jego otrzymaniu - oceni proponowane Połączenie, zgodnie z Rozporządzeniem 7 Irlandzkich Regulacji oraz 516 ⁶ KSH;
Sąd Irlandzki	Wysoki Trybunał (<i>High Court</i>) Irlandii;
Irlandzkie Regulacje	Rozporządzenia 2008 Wspólnot Europejskich (Połączenia Transgraniczne) (S.I. nr 157 z 2008), z późn. zm.;
Zobowiązania	wszystkie zobowiązania Spółki Przejmowanej na Dzień Wejścia w Życie;
Połączenie	proponowane Połączenie Transgraniczne (przez przejęcie 100% spółki zależnej) Spółki Przejmowanej ze Spółką Przejmującą na warunkach określonych w niniejszym Planie Połączenia, wskutek którego Aktywa i Zobowiązania zostaną przeniesione do Spółki Przejmującej, a Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji ze skutkiem na Dzień Wejścia w Życie;
Łączące się Spółki	Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana (każda zdefiniowana powyżej), przy czym „ Łącząca się Spółka ” będzie rozumiana odpowiednio do wymagań kontekstu;
Załączniki	załączniki dołączone do niniejszego Planu Połączenia, przy czym „ Załącznik ” będzie rozumiany odpowiednio do wymagań kontekstu;
Uchwała Wspólników	szczególna uchwała wspólników Spółki Przejmującej, która zostanie podjęta w celu wdrożenia niniejszego Planu Połączenia, zgodnie z Rozporządzeniem 10 Irlandzkich Regulacji; oraz
Hiszpański Dzień Wejścia w Życie	ma znaczenie określone w Klauzuli 2.1.5.

1.2 Struktura

W niniejszym Planie Połączenia:

- 1.2.1 każde odniesienie do postanowienia aktu prawnego będzie obejmować jego wszelkie modyfikacje, powtórne wprowadzenia w życie lub rozszerzenia, jak również będzie obejmować akty prawne niższego rzędu uchwalone okresowo na podstawie przedmiotowych postanowień. Każde odniesienie do



postanowienia aktu prawnego, o ile kontekst wyraźnie nie wskazuje odmiennie, będzie odniesieniem do aktów prawnych Irlandii;

- 1.2.2 zwroty takie jak „na podstawie niniejszego dokumentu”, „do niniejszego dokumentu”, „niniejszego dokumentu” oraz „w niniejszym dokumencie”, jak również inne zwroty rozpoczynające się od „niniejszy” - o ile kontekst wyraźnie nie wskazuje odmiennie - będą odnosić się do całości Planu Połączenia, a nie do danego Ustępu lub danej Klauzuli, które w nim zawarto;
- 1.2.3 z zastrzeżeniem odmiennych postanowień w niniejszym dokumencie, każde odniesienie do Ustępu, Klauzuli, punktu lub podpunktu będzie stanowić odniesienie do Ustępu, Klauzuli, punktu lub (ewentualnie) podpunktu niniejszego Planu Połączenia, a każde odniesienie w Klauzuli do punktu lub podpunktu będzie stanowić odniesienie do punktu lub podpunktu Klauzuli, w której (lub punktu, w którym) przedmiotowe odniesienie jest zawarte, chyba że z kontekstu wynika, że odniesienie jest poczynione do jakiegoś innego postanowienia;
- 1.2.4 Załączniki Planu Połączenia stanowią część niniejszego Planu Połączenia;
- 1.2.5 każde odniesienie do spółki będzie uznawane za obejmujące spółkę kapitałową, korporację lub inną osobę prawną, bez względu na to w jaki sposób i gdzie została zawiązana lub zarejestrowana;
- 1.2.6 każde odniesienie do osoby będzie obejmować odniesienie do przedstawicieli prawnych, następców prawnych i dozwolonych cesjonariuszy tej osoby;
- 1.2.7 odniesienie do formy pisemnej lub podobne obejmuje - tam, gdzie kontekst dopuszcza do tego - przekaz faksem, pocztą elektroniczną lub innymi porównywalnymi środkami komunikacji lub komunikacją elektroniczną;
- 1.2.8 o ile kontekst nie wymaga inaczej, słowa oznaczające liczbę pojedynczą obejmują liczbę mnogą i vice versa, słowa oznaczające rodzaj męski oznaczają rodzaj żeński i vice versa; oraz
- 1.2.9 wszelkie słowa następujące po zwrotach „w tym”, „obejmuje”, „w szczególności” lub podobnych wyrażeniach będą rozumiane jako zwroty ilustracyjne i nie będą one ograniczać znaczenia słów, opisów, definicji, fraz, ani zwrotów poprzedzających te zwroty.

1.3 Nagłówki i śródtytuły

Nagłówki i śródtytuły Klauzul niniejszego Planu Połączenia zostają zamieszczone wyłącznie dla przejrzystości i czytelności i nie będą uznawane za część niniejszego Planu Połączenia, ani nie będą wpływać na jego strukturę, ani interpretację.

2 WSTĘP

Łączące się Spółki to Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana, które są oznaczone jak niżej:

2.1 Spółka Przejmująca

- 2.1.1 Spółka Przejmująca jest niepubliczną spółką z odpowiedzialnością ograniczoną do wartości udziałów pod firmą **FITCH RATINGS IRELAND LIMITED** utworzoną na podstawie irlandzkich przepisów prawa i podlegającą



tym przepisom, zarejestrowaną w URS pod numerem spółki 637934, z siedzibą w Dublinie, adres: 39/40 Upper Mount Street, Dublin 2, D02 PR89, Irlandia.

- 2.1.2 Spółka Przejmująca posiada kapitał zakładowy w wysokości 56.714.386 EUR podzielony na pięćdziesiąt sześć milionów siedemset czternaście tysięcy trzysta osiemdziesiąt sześć udziałów zwykłych o wartości nominalnej 1,00 EUR każdy.
- 2.1.3 Wspólnikami Spółki Przejmującej są Fitch Ratings Ltd oraz Fitch Ratings, Inc.
- 2.1.4 Przed Dniem Wejścia w Życie, Spółka Przejmująca zamierza złożyć wniosek w Sądzie Irlandzkim o wydanie Zaświadczenia, że Spółka Przejmująca należycie spełniła wymagania przed połączeniem, zgodnie z Rozporządzeniem 13 Irlandzkich Regulacji.
- 2.1.5 Przed Dniem Wejścia w Życie zostanie zrealizowane transgraniczne połączenie zgodnie z Rozporządzeniem 14 Irlandzkich Regulacji z Fitch Ratings España SA („**Fitch Hiszpania**”), zgodnie z którym wszystkie aktywa i zobowiązania Fitch Hiszpania, w tym prawa i obowiązki wierzycieli tej spółki zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą („**Hiszpańskie Połączenie**”), co będzie mieć miejsce w dniu określonym przez Sąd Irlandzki w ostatecznym postanowieniu dotyczącym Hiszpańskiego Połączenia („**Dzień Wejścia w Życie Hiszpańskiego Połączenia**”). Dla uniknięcia wątpliwości, Hiszpańskie Połączenie będzie stanowić połączenie transgraniczne odrębne od Połączenia. Połączenie będzie uzależnione od uprzedniego wystąpienia Dnia Wejścia w Życie Hiszpańskiego Połączenia, tj. nie nastąpi wcześniej niż 10 Dni Roboczych po Dniu Wejścia w Życie Hiszpańskiego Połączenia.
- 2.1.6 Po Dniu Wejścia w Życie Hiszpańskiego Połączenia, lecz przed Dniem Wejścia w Życie, Spółka Przejmująca zamierza złożyć wniosek w Sądzie Irlandzkim o nadanie skutku Połączeniu oraz trzem (3) innym połączeniom transgranicznym zgodnie z Rozporządzeniem 14 Irlandzkich Regulacji z Fitch Italia S.p.A. („**Fitch Włochy**”), Fitch Deutschland GmbH („**Fitch Niemcy**”) oraz Fitch France („**Fitch Francja**”), zgodnie z którymi wszystkie aktywa i zobowiązania Fitch Włochy, Fitch Niemcy oraz Fitch Francja, w tym prawa i obowiązki wierzycieli każdej ze spółek, zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą w określonym dniu wejścia w życie każdego Połączenia Transgranicznego. Dla uniknięcia wątpliwości, połączenia transgraniczne Spółki Przejmującej z Fitch Włochy, Fitch Niemcy oraz Fitch Francja będą stanowić połączenia transgraniczne odrębne od Połączenia.
- 2.1.7 Spółka Przejmująca jest w trakcie utworzenia w Polsce oddziału („**Oddział Lokalny**”). Oddział Lokalny będzie utworzony przed Dniem Wejścia w Życie.

2.2 Spółka Przejmowana

- 2.2.1 Spółka Przejmowana jest niepubliczną spółką akcyjną pod firmą **FITCH POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA** utworzoną na podstawie polskich przepisów prawa i podlegającą tym przepisom, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000081384, z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa, Polska, NIP 5251560437, kapitał 271.492,32, w pełni opłacony.



- 2.2.2 Spółka Przejmowana posiada kapitał zakładowy w wysokości 271.492,32 PLN (dwieście siedemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dziewięćdziesiąt dwa złoty i 32/100) podzielony na 205,676 (dwieście pięć tysięcy sześćset siedemdziesiąt sześć) zwykłych akcji imiennych serii A o wartości nominalnej 1,32 PLN (jeden złoty i 32/100) każda.
- 2.2.3 Na dzień sporządzenia niniejszego dokumentu i w Dniu Wejścia w Życie, cały wyemitowany kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej stanowi i będzie stanowił własność Spółki Przejmującej, wobec czego Spółka Przejmująca jest i będzie jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej, a Połączenie ma strukturę połączenia przez przejęcie, zgodnie z Rozporządzeniem 2 (1) Irlandzkich Regulacji oraz artykułem 516¹⁵ § 1 KSH.
- 2.2.4 Spółka Przejmowana jest zarejestrowana w ESMA zgodnie z <https://www.esma.europa.eu/supervision/credit-rating-agencies/risk> pod identyfikatorem prawnym 213800RYJTPW2WD5704, zgodnie z Rozporządzeniem CRA od dnia 31 października 2011 r. („Rejestracja ESMA”)
- 2.3 Żadna z Łączących się Spółek nie podlega procedurze upadłościowej ani procedurze niewypłacalności, nie zaprzestała obrotu, ani nie znajduje się w likwidacji. Żadna z Łączących się Spółek nie jest zagraniczną spółdzielnią ani spółką, której przedmiotem działalności byłyby wspólne inwestycje kapitału pozyskanego z emisji publicznej, działającą zgodnie z zasadą dywersyfikacji ryzyka i taką, że jej jednostki uczestnictwa są, na wniosek ich posiadaczy, odkupywane lub umarzane bezpośrednio lub pośrednio z aktywów takiej spółki.
- 2.4 **Cel Połączenia**
- 2.4.1 Grupa planuje połączenie Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej w celu restrukturyzacji ekonomicznej i prawnej organizacji działalności.
- 2.4.2 W Dniu Wejścia w Życie, Spółka Przejmowana połączy się ze Spółką Przejmującą zgodnie z warunkami określonymi w niniejszym Planie Połączenia oraz Irlandzkimi Regulacjami i KSH, przy czym Spółka Przejmująca jest spółką przeżywającą (przejmującą).
- 2.4.3 Z zastrzeżeniem wyjątków wynikających z przepisów prawa, wskutek Połączenia, własność, tytuł i posiadane Aktywa i Zobowiązania zostaną przeniesione do Spółki Przejmującej lub przejęte przez nią, z mocy Irlandzkich Regulacji oraz Artykułu 494 KSH w Dniu Wejścia w Życie. Spółka Przejmująca uzyska prawa do Aktywów Spółki Przejmowanej oraz przejmie, będzie realizować, wykonywać i wypełniać Zobowiązania Spółki Przejmowanej automatycznie począwszy od Dnia Wejścia w Życie. Również wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej przejdą ze Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą w Dniu Wejścia w Życie.
- 2.4.4 Wszystkie Aktywa i Zobowiązania przeniesione do Spółki Przejmującej lub przejęte przez nią w Dniu Wejścia w Życie zostaną płynnie i w tym samym czasie alokowane do Oddziału Lokalnego Spółki Przejmującej, zgodnie z odrębną uchwałą z dnia (lub około dnia) zawarcia niniejszego Planu Połączenia, Spółki Przejmującej, stanowiącą Załącznik 4 do niniejszego dokumentu, ze skutkiem od Dnia Wejścia w Życie.

- 2.4.5 Po realizacji Połączenia, Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji ze skutkiem od Dnia Wejścia w Życie, zgodnie z postanowieniami KSH.
- 2.4.6 Każda Łącząca się Spółka podejmie wszelkie czynności, podpisze i zawrze - a także spowoduje podjęcie wszelkich czynności, podpisanie i zawarcie - wszelkich innych aktów i dokumentów, które mogą być konieczne lub wskazane w zakresie Połączenia i przeniesienia Aktywów i Zobowiązań na rzecz Spółki Przejmującej zgodnie z niniejszym Planem Połączenia.
- 2.5 Połączenie przez przejęcie 100% spółki zależnej**
- 2.5.1 Spółka Przejmowana jest w 100% spółką zależną Spółki Przejmującej. Wobec powyższego Połączenie będzie przeprowadzone jako połączenie przez przejęcie, w sposób zgodny z Rozporządzeniem 2(1) Irlandzkich Regulacji oraz artykułami 491 i nast. KSH w związku z artykułem 516¹⁵ KSH.
- 2.5.2 Z tytułu przeniesienia Aktywów i Zobowiązań nie jest należne żadne wynagrodzenie.
- 2.5.3 Ze względu na fakt, że Spółka Przejmowana jest w 100% spółką zależną Spółki Przejmującej, w Spółce Przejmującej nie nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego. Wobec tego, ustalenie parytetu wymiany akcji Spółki Przejmowanej za udziały w Spółce Przejmującej, jak również żadne dopłaty pieniężne nie mają zastosowania.
- 2.5.4 Nie jest wymagane zatwierdzenie niniejszego Planu Połączenia przez akcjonariusza Spółki Przejmowanej zgodnie z Rozporządzeniem 11(1)(a) Irlandzkich Regulacji i artykułem 516¹⁵ § 2 KSH.
- 2.6 Warunki Zawieszające**
- Połączenie nie zostanie zakończone, jeżeli nie zostanie spełniony każdy z poniższych warunków:
- 2.6.1 zostanie utworzony Oddział Lokalny;
- 2.6.2 Spółka Przejmująca złoży niniejszy Plan Połączenia w Sądzie Irlandzkim zgodnie z Rozporządzeniami 13 i 14 Irlandzkich Regulacji;
- 2.6.3 Spółka Przejmowana złoży niniejszy Plan Połączenia w Krajowym Rejestrze Sądowym zgodnie z artykułem 516¹ KSH w związku z Artykułem 500 § 1 KSH;
- 2.6.4 Spółka Przejmowana zastosuje się do poniższych postanowień KSH związanych z publikacją niniejszego Planu Połączenia oraz innych wymaganych zawiadomień i informacji:

- (i) Plan Połączenia zostanie udostępniony publicznie na stronie internetowej Spółki Przejmowanej nie później niż jeden (1) miesiąc przed dniem podjęcia Uchwały Wspólników i będzie dostępny bez przerwy do tego dnia;
- (ii) Spółka Przejmowana przedłoży pierwsze i drugie zawiadomienie o planowanym Połączeniu do Spółki Przejmującej, jako jedynego akcjonariusza Spółki



Przejmowanej, nie później niż jeden (1) miesiąc przed dniem podjęcia Uchwały Wspólników;

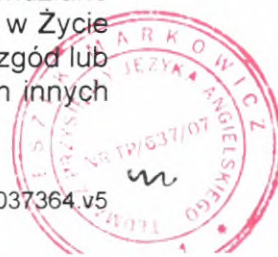
- 2.6.5 wspólnicy Spółki Przejmującej zatwierdzą Połączenie oraz niniejszy Plan Połączenia poprzez podjęcie Uchwały Wspólników;
- 2.6.6 urzędnik Krajowego Rejestru Sądowego należycie wyda zaświadczenie o zgodności z przepisami w zakresie uczestnictwa Spółki Przejmowanej w Połączeniu;
- 2.6.7 Spółka Przejmująca zastosuje się do postanowień Rozporządzenia 4 Irlandzkich Regulacji w związku z rejestracją i publikacją niniejszego Planu Połączenia oraz innych wymaganych zawiadomień i informacji;
- 2.6.8 Sąd Irlandzki wystawi Zaświadczenie;
- 2.6.9 Nastąpi Dzień Wejścia w Życie Hiszpańskiego Połączenia; oraz
- 2.6.10 Sąd Irlandzki wyda Ostateczne Postanowienie;

3 SKUTEK POŁĄCZENIA

3.1 Na Dzień Wejścia w Życie:

- 3.1.1 z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych przepisami prawa, Aktywa i Zobowiązania zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą i przejęte przez nią z mocy prawa w Dniu Wejścia w Życie bez zapłaty wynagrodzenia przez Spółkę Przejmującą;
- 3.1.2 z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych przepisami prawa, Spółka Przejmująca stanie się z mocy prawa następcą Spółki Przejmowanej w umowach zawartych przez Spółkę Przejmowaną;
- 3.1.3 zgodnie z Artykułem 515 § 1 w związku z Artykułem 516¹ KSH, Połączenie będzie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, ponieważ Spółka Przejmowana jest w 100% spółką zależną Spółki Przejmującej;
- 3.1.4 działalność Spółki Przejmowanej będzie kontynuowana przez Spółkę Przejmującą za pośrednictwem Oddziału Lokalnego utworzonego zgodnie z Klauzulą 2.4.4;
- 3.1.5 Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana (bez przeprowadzenia likwidacji) ze skutkiem na Dzień Wejścia w Życie; oraz;
- 3.1.6 bez uszczerbku dla powyższych postanowień, do Połączenia będą stosować się skutki Połączenia Transgranicznego określone w Rozporządzeniu 19(1) Irlandzkich Regulacji oraz Artykułu 494 KSH w związku z Artykułem 516¹ KSH.

- 3.2 Intencją Łączących się Spółek jest, aby korzyści i ciężary wynikające z posiadania na własność wszystkich Aktywów i Zobowiązań zostały przeniesione na Spółkę Przejmującą oraz przez nią nabyte i przejęte w Dniu Wejścia w Życie. Łączące się Spółki potwierdzają i zgadzają się, że niektóre transakcje przeniesienia przewidziane w niniejszym Planie Połączenia mogą nie zostać dokonane do Dnia Wejścia w Życie ze względu na brak możliwości stawających stron do uzyskania koniecznych zgód lub zatwierdzeń lub brak możliwości podjęcia przez Łączące się Spółki pewnych innych



czynności koniecznych do zrealizowania przedmiotowych transakcji przeniesienia. W zakresie w jakim jakakolwiek transakcja przeniesienia przewidziana w niniejszym Planie Połączenia nie zostanie w pełni zrealizowana na Dzień Wejścia w Życie, Spółka Przejmująca podejmie komercyjnie uzasadnione starania w celu uzyskania wszelkich koniecznych zgód i zatwierdzeń, jak również podejmie wszelki inne czynności konieczne do zrealizowania lub zakończenia przeniesienia dowolnych przedmiotowych Aktywów, w najszybszym możliwym terminie po Dniu Wejścia w Życie. W związku z powyższym, Spółka Przejmująca opłaci i wykona za Spółkę Przejmowaną wszystkie obowiązki Spółki Przejmowanej zamiast Spółki Przejmowanej, w zakresie wszelkich przedmiotowych transakcji przeniesienia, w sposób terminowy i zgodny z ich warunkami.

3.3 Skutek podatkowy

- 3.3.1 Dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego, Połączenie stanowi część zintegrowanego planu, którego kwalifikacja jest planowana jako reorganizacja w rozumieniu Ustępu 368(a) Kodeksu Skarbowego (*Internal Revenue Code*) z 1986 roku, z późn. zm. („Kodeks”), przy czym niniejszy Plan Połączenia będzie traktowany jako plan reorganizacji dla celów Ustępu 368(a) Kodeksu.
- 3.3.2 Dla celów irlandzkiego opodatkowania, Połączenie powinno być neutralne podatkowo na podstawie przepisów zwalniających irlandzkiego prawa podatkowego. Powinny być zwolnione wszelkie obciążenia podatkowe zysków kapitałowych wynikające z połączenia, na podstawie Ustaw o Konsolidacji Podatku s633D (*s633D Tax Consolidation Acts*) z 1997 roku, a wobec tego nie powinno powstać zobowiązanie podatkowe mające zastosowanie do zysków kapitałowych. Dostępne jest zwolnienie z opłaty skarbowej w odniesieniu do każdego dokumentu przenoszącego aktywa wskutek połączenia, na podstawie s87B Ustawy o Konsolidacji Opłat Skarbowych (*Stamp Duties Consolidation Act*) z 1999 roku, wobec czego nie powinno powstać zobowiązanie z tytułu opłaty skarbowej.
- 3.3.3 W zakresie polskiego podatku dochodowego od osób prawnych, zgodnie z postanowieniami Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 15 lutego 1992 r. (Dz.U. z 2019, poz. 865, z późn. zm.), połączenie Spółki Przejmującej podlegającej opodatkowaniu od całości dochodu w Irlandii, bez względu na miejsce jego osiągnięcia, mająca formę prawną określoną w Załączniku nr 3 do przedmiotowej ustawy, ze Spółką Przejmowaną będącą polskim rezydentem podatkowym, ma być neutralne podatkowo na mocy polskiej Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych dla Łączących się Spółek.
- 3.3.4 Zgodnie z art. 16g (9) Ustawy o podatku dochodowym od osób prawnych z 15 lutego 1992 r. (Dz.U. z 2019, poz. 865, z późn. zm.), w wyniku przekształcenia dokonanego na podstawie odrębnych przepisów prawa, Spółka Przejmująca określi wartość początkową środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych nabytych od Spółki Przejmowanej, w wysokości wartości początkowej określonej w ewidencji środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych Spółki Przejmowanej.

3.4 Rejestracja ESMA

W uzgodnieniu z ESMA, w Dniu Wejścia w Życie, Spółka Przejmowana automatycznie zrezygnuje z Rejestracji ESMA, która utraci moc zgodnie z Klauzulą 5.5 oraz innymi odpowiednimi postanowieniami niniejszego Planu Połączenia.



4 RACHUNKOWOŚĆ

4.1 Ujęcie dla celów rachunkowych

- 4.1.1 Wszystkie Aktywa i Zobowiązania Spółki Przejmowanej będą traktowane dla celów rachunkowych jako aktywa i zobowiązania Spółki Przejmującej ze skutkiem od Dnia Wejścia w Życie, wobec czego transakcje i inne czynności prawne Spółki Przejmowanej będą traktowane jako transakcje i czynności Spółki Przejmującej od Dnia Wejścia w Życie.
- 4.1.2 Postanowienia ustawowe dotyczące skuteczności prawnej Połączenia pozostaną nienaruszone.
- 4.1.3 Z perspektywy rachunkowej, ewidencje rachunkowe Spółki Przejmowanej na dzień 1 stycznia 2020 r. będą stanowić dowód *prima facie* poszczególnych składników Aktywów i Zobowiązań.
- 4.1.4 Dla celów Połączenia, Spółka Przejmowana wykorzysta swoje sprawozdania finansowe za okres zakończony 2 września 2019 r., stanowiące Pierwszy Załącznik do niniejszego dokumentu.
- 4.1.5 Spółka Przejmująca wykorzysta niezbadane przez audytora sprawozdania finansowe za okres od chwili utworzenia do dnia 31 lipca 2019 r., stanowiące Załącznik Drugi do niniejszego dokumentu.

4.2 Szczegóły rachunkowe Łączących się Spółek

Dla celów ustalenia wartości aktywów i zobowiązań Łączących się Spółek, zgodnie z Artykułem 516³ punkt 13 KSH, zastosowano metodę wartości księgowej w oparciu o wartości ujawnione w Sprawozdaniach Spółki Przejmowanej oraz Sprawozdaniach Spółki Przejmującej.

Aktywa i Zobowiązania Spółki Przejmowanej zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą w stanie „takim jakie są” (*as is*) w Dniu Wejścia w Życie.

- 4.2.1 Wartość brutto aktywów Spółki Przejmowanej wynosi 6.863.000 US\$.
- 4.2.2 Wartość brutto zadłużenia Spółki Przejmowanej wynosi 1.661.000 US\$.
- 4.2.3 Wartość netto aktywów Spółki Przejmowanej (określona jako aktywa pomniejszone o zobowiązania) wynosi 100€.

4.3 Data zamknięcia ksiąg rachunkowych Łączących się Spółek, wykorzystana do określenia warunków Połączenia

- 4.3.1 Zgodnie z postanowieniami polskiej Ustawy o rachunkowości, księgi rachunkowe Spółki Przejmowanej zostały zamknięte dla celów sporządzenia Sprawozdań Spółki Przejmującej.
- 4.3.2 Zgodnie z postanowieniami polskiej Ustawy o rachunkowości, księgi rachunkowe Spółki Przejmowanej zostaną zamknięte w Dniu Wejścia w Życie.

5 SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA

5.1 Szczególne prawa nadane przez Spółkę Przejmującą



- 5.1.1 Na Dzień Wejścia w Życie, Spółka Przejmująca będzie jedynym akcjonariuszem Spółki Przejmowanej.
- 5.1.2 Nie istnieją akcjonariusze Spółki Przejmowanej, którzy korzystaliby ze szczególnych uprawnień lub posiadali papiery wartościowe inne niż akcje reprezentujące kapitał Spółki Przejmowanej. Wobec tego, Spółka Przejmująca nie nada żadnych szczególnych praw takim akcjonariuszom.
- 5.1.3 W ramach wynagrodzenia za Połączenie nie zostaną przyznane żadne akcje/udziały.
- 5.1.4 Żadna klasa akcji nie będzie traktowana, ani akcjonariusze/wspólnicy Łączących się Spółek nie będą traktowani, w sposób szczególny.
- 5.1.5 Żadna z Łączących się Spółek nie posiada szczególnych klas akcji/udziałów ani posiadaczy praw innych niż z akcji/udziałów.
- 5.1.6 Nie zostają przyznane żadne szczególne prawa do dywidendy.
- 5.1.7 Żadna z Łączących się Spółek nie wyemitowała obligacji ani innych papierów wartościowych. W ramach Połączenia nie zostaną przydzielone żadne papiery wartościowe.

5.2 Brak Opinii Biegłego

Ponieważ Połączenie zostanie zrealizowane jako połączenie przez przejęcie spółki zależnej, w której Spółka Przejmująca posiada 100% akcji w kapitale zakładowym, nie istnieje wymóg - zgodnie z Rozporządzeniem 7(1)(a) Irlandzkich Regulacji oraz artykułem 516¹⁵ § 1 KSH - uzyskania Opinii Biegłego. Skutkiem tego, żadna kwota ani świadczenie nie zostały ani nie zostaną zapłacone ani przekazane niezależnemu ekspertowi w związku z transakcjami opisanymi w niniejszym dokumencie.

5.3 Brak korzyści udzielonych ekspertom lub członkom organów korporacyjnych Łączących się Spółek

Nie zostaną udzielone, zapłacone ani przekazane - ani nie ma planu udzielenia, zapłacenia ani przekazania - żadnych szczególnych korzyści, kwot ani świadczeń dyrektorom, członkom zarządu, członkom rady nadzorczej ani menedżerom Łączących się Spółek, ani żadnym audytorom lub ekspertom uczestniczącym w procesie Połączenia.

5.4 Umowa Spółki Przejmującej

- 5.4.1 Umowa Spółki Przejmującej stanowi Trzeci Załącznik do niniejszego Planu Połączenia.
- 5.4.2 Umowa Spółki Przejmującej nie ulegnie zmianie wskutek Połączenia.

5.5 Rejestracja ESMA

- 5.5.1 Pod wyłącznym warunkiem wystąpienia Dnia Wejścia w Życie, Spółka Przejmowana niniejszym rezygnuje z Rejestracji ESMA i zrzeka się jej w całości, wskutek czego od Dnia Wejścia w Życie i ze skutkiem od niego, Rejestracja ESMA utraci moc.
- 5.5.2 Bezzwłocznie po Dniu Wejścia w Życie, Spółka Przejmująca zawiadomi ESMA o rezygnacji z i zrzeczeniu się Rejestracji ESMA, zgodnie z niniejszym



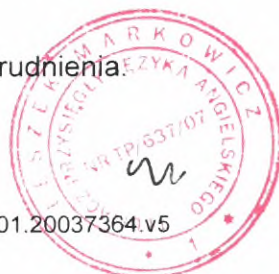
Planem Połączenia i zawnioskuje do ESMA o odpowiednie zaktualizowanie Rejestracji ESMA.

6 UCHWAŁY

- 6.1 Zgodnie z Rozporządzeniami 8 i 10 Irlandzkich Regulacji oraz artykułem 516⁴ KSH, proponuje się podjęcie Uchwały Wspólników w celu zatwierdzenia niniejszego Planu Połączenia nie później niż jeden (1) miesiąc po tym jak (a) niniejszy Plan Połączenia został: (i) doręczony do URS, a zawiadomienie o jego doręczeniu zostało opublikowane w Dzienniku URS oraz w dwóch (2) irlandzkich krajowych dziennikach (*newspapers*); oraz (ii) złożony w Krajowym Rejestrze Sądowym oraz (iii) opublikowany na publicznie dostępnej stronie internetowej Spółki Przejmowanej, jak również (b) przekazane zostaną zawiadomienia, o których mowa w punkcie 2.6.4 powyżej.
- 6.2 Niniejszy Plan Połączenia został zatwierdzony przez radę dyrektorów Spółki Przejmującej oraz zarząd Spółki Przejmowanej.
- 6.3 Uchwała Wspólników nie jest uzależniona od uprzedniego spełnienia żadnych warunków dla celów postanowień Rozporządzenia 10(2) Irlandzkich Regulacji.
- 6.4 Rada dyrektorów Spółki Przejmującej oraz zarząd Spółki Przejmowanej sporządzą Raport Wyjaśniający Dyrektorów zgodnie z Rozporządzeniem 6 Irlandzkich Regulacji oraz artykułem 516⁵ KSH, który przedstawi informacje i implikacje dotyczące Połączenia akcjonariuszom/wspólnikom oraz (tam, gdzie ma to zastosowanie) wierzycielom i pracownikom Łączących się Spółek, jak również podstawy ekonomiczne i prawne dla Połączenia. Raport Wyjaśniający Dyrektorów zostanie udostępniony wraz z niniejszym Planem Połączenia, sprawozdaniem finansowym, raportami zarządu i raportami audytora Spółki Przejmowanej za ostatnie 3 lata finansowe akcjonariuszom/wspólnikom i pracownikom (tam, gdzie ma to zastosowanie) Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej, nie mniej niż jeden (1) miesiąc przed datą podjęcia Uchwały Wspólników.

7 PRACOWNICY

- 7.1 Na dzień 1 stycznia 2019 r. w Spółce Przejmowanej pracowało ok. 23 osób, które zawarły ze Spółką Przejmowaną umowę o pracę lub pracowały na jej podstawie („Pracownicy”). Na dzień przyjęcia niniejszego Planu Połączenia, Spółka Przejmująca nie posiada żadnych pracowników.
- 7.2 Implikacje Połączenia dla Pracowników są następujące:
- 7.2.1 na Dzień Wejścia w Życie, wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej wynikające z umów o pracę Pracowników zostaną przeniesione z mocy prawa na Spółkę Przejmującą. Wobec powyższego, z uwzględnieniem faktu, że Spółka Przejmująca zawiązuje Oddział Lokalny zgodnie z Klauzulą 2.4.4 niniejszego dokumentu, osoby zatrudnione przez Spółkę Przejmowaną bezpośrednio przed Dniem Wejścia w Życie zostaną zatrudnione przez Oddział Lokalny, o ile zostanie skutecznie utworzony do tego czasu, od Dnia Wejścia w Życie;
- 7.2.2 Pracownicy zostaną przeniesieni na obecnych warunkach zatrudnienia (z wyjątkiem tożsamości pracodawcy), przy zachowaniu ciągłości zatrudnienia i pozostaną w tym samym lokalu/ach w Warszawie; oraz
- 7.2.3 wskutek Połączenia, nie przewiduje się zmniejszenia stanu zatrudnienia.



7.3 Konsultacje z Pracownikami

Spółka Przejmowana i Spółka Przejmująca przekażą Pracownikom wspólne zawiadomienie informacyjne w celu ich oficjalnego zawiadomienia o proponowanym Połączeniu oraz jego oczekiwanym wpływie na Pracowników, co najmniej jeden (1) miesiąc przed Dniem Wejścia w Życie.

7.4 Uczestnictwo Pracowników

Na dzień sporządzenia niniejszego Planu Połączenia, w żadnej z Łączących się Spółek nie funkcjonuje system uczestnictwa pracowników, zgodnie z Artykułem 133 Dyrektywy i Częścią 3 Irlandzkich Regulacji. Wobec powyższego nie powstaje obowiązek wybrania specjalnego organu negocjacyjnego ani obowiązek negocjowania umowy o uczestnictwie pracowników zgodnie z Artykułem 133 Dyrektywy i Częścią 3 Irlandzkich Regulacji.

8 WARUNKI WYKONYWANIA PRAW WIERZYTELI I ADRES GDZIE MOŻNA UZYSKAĆ NIEODPŁATNE INFORMACJE NA TEMAT TYCH WARUNKÓW.

- 8.1 Po zakończeniu Połączenia, wierzyciele Spółki Przejmowanej staną się wierzycielami Spółki Przejmującej. Ponieważ obie Łączące się Spółki są wypłacalne we wszystkich aspektach na dzień przyjęcia niniejszego Planu Połączenia, nie przewiduje się niekorzystnego wpływu Połączenia na prawa wierzycieli którejkolwiek z Łączących się Spółek.
- 8.2 Wierzyciele Spółki Przejmującej mogą wykonywać swoje prawa na podstawie Rozporządzenia 15 Irlandzkich Regulacji.
- 8.3 Wierzyciele Spółki Przejmowanej mogą wykonywać swoje prawa na podstawie Artykułu 494 KSH oraz Artykułu 516¹⁰ KSH.
- 8.4 Zgodnie z Artykułem 494 KSH, w Dniu Wejścia w Życie, Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej na zasadzie sukcesji uniwersalnej, z zastrzeżeniem wyjątków przewidzianych przepisami prawa.
- 8.5 Zgodnie z Artykułem 516¹⁰ § 2-3 KSH, w terminie miesiąca od dnia, w którym niniejszy Plan Połączenia zostanie ogłoszony przez Spółkę Przejmowaną (co nastąpi na stronie internetowej Spółki Przejmowanej), wierzyciel Spółki Przejmowanej będzie mógł zażądać zabezpieczenia swoich roszczeń, jeżeli uprawdopodobni, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez Połączenie. W przypadku sporu, w oparciu o wniosek wierzyciela złożony w terminie dwóch miesięcy od ogłoszenia niniejszego Planu Połączenia, sąd właściwy dla siedziby Spółki Przejmowanej rozstrzygnie czy zabezpieczenie powinno być udzielone zgodnie z żądaniem wierzyciela, czy też nie.
- 8.6 Kompletna dokumentacja Połączenia będzie dostępna dla wszystkich wierzycieli Łączących się Spółek w biurach Łączących się Spółek przez okres co najmniej jednego (1) miesiąca przed dniem podjęcia Uchwały Wspólników.
- 8.7 Poniżej podane są adresy Łączących się Spółek, gdzie można nieodpłatnie uzyskać informacje o warunkach wykonywania praw wierzycieli:
- 8.7.1 Fitch Polska Spółka Akcyjna, ul. Królewska 16, 00-103 Warszawa, Polska; oraz
- 8.7.2 Fitch Ratings Ireland Limited, 39/40 Upper Mount Street, Dublin 2, D02 PR89, Irlandia.



9 **WARUNKI WYKONYWANIA PRAW AKCJONARIUSZY/WSPÓLNIKÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH I ADRES GDZIE MOŻNA UZYSKAĆ NIEODPŁATNE INFORMACJE NA TEMAT TYCH WARUNKÓW**

9.1 Spółka Przejmowana nie ma akcjonariuszy mniejszościowych, ponieważ 100% wyemitowanego kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej przysługuje Spółce Przejmującej. W rezultacie, Połączenie nie może mieć żadnego negatywnego wpływu na sytuację mniejszościowych akcjonariuszy Spółki Przejmowanej.

9.2 Spółka Przejmująca nie ma wspólników mniejszościowych, ponieważ 100% utworzonego kapitału zakładowego Spółki Przejmującej przysługuje Fitch Ratings Ltd oraz Fitch Ratings Inc. W rezultacie Połączenie nie może mieć żadnego negatywnego wpływu na sytuację mniejszościowych wspólników Spółki Przejmującej.

10 **POSTANOWIENIA OGÓLNE**

10.1 **Klauzula salwatoryjna**

Każde z postanowień niniejszego Planu Połączenia jest odrębne i rozłączne i odpowiednio wykonalne, a w przypadku gdy w dowolnym terminie dowolne postanowienie zostanie uznane przez sąd właściwej jurysdykcji za nieważne lub niewykonalne, pozostanie to bez wpływu na ważność, zgodność z prawem i wykonalność pozostałych postanowień niniejszego dokumentu oraz przedmiotowego postanowienia w dowolnej innej jurysdykcji, które to postanowienia pozostaną nienaruszone.

10.2 **Całość Planu Połączenia**

Niniejszy Plan Połączenia stanowi całość porozumienia i umowy pomiędzy stronami i zastępuje wszystkie uprzednie umowy, uzgodnienia, pisma i dyskusje pomiędzy stronami.

10.3 **Egzemplarze**

Niniejszy Plan Połączenia może być podpisany w dowolnej liczbie egzemplarzy oraz przez jego różne strony na odrębnych egzemplarzach, z których każdy po jego podpisaniu i dostarczeniu będzie stanowił oryginał, a wszystkie przedmiotowe egzemplarze łącznie będą stanowić jeden i ten sam dokument.

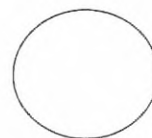
OPATRZONO Pieczęcią Firmową
FITCH RATINGS IRELAND LIMITED
po czym niniejszy **AKT** został
DOSTARCZONY:

[nieczytelny podpis]

Dyrektor

[nieczytelny podpis]

Dyrektor



PODPISANO

w imieniu i na rzecz

FITCH POLSKA SPÓŁKA AKCYJNA

[nieczytelny podpis]

MAŁGORZATA KLENIEWSKA-WODTKE
Prezes Zarządu



PIERWSZY ZAŁĄCZNIK
SPRAWOZDANIA SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ
ZA ROK ZAKOŃCZONY 2 WRZEŚNIA 2019 r.

[załącznik sporządzony w całości w języku polskim – tłumacz]



DRUGI ZAŁĄCZNIK
SPRAWOZDANIA SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ
NA DZIEŃ 31 LIPCA 2019 r.



FITCH RATINGS IRELAND LIMITED

**NIEZBADANE ŚRÓDROCZNE SPRAWOZDANIE FINANSOWE
ZA OKRES ZAKOŃCZONY
31 LIPCA 2019 r.**

Nr w rejestrze: 637934



SPIS TREŚCI

	Strony
Dyrektorzy i doradcy	2
Sprawozdanie z sytuacji finansowej	3
Sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym	4
Noty do sprawozdania finansowego	5-6



DYREKTORZY I DORADCY

Dyrektorzy	DL Samuel IC Linnell
Sekretarz Spółki	J Prosser
Siedziba	39/40 Upper Mount Street Dublin 2 D02 PR89 Irlandia



SPRAWOZDANIE Z SYTUACJI FINANSOWEJ
na dzień 31 lipca 2019 r.

	31 lipca
	2019 r.
	EUR
Aktywa	
Aktywa obrotowe	
Należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności	100
Aktywa razem	100
 Kapitał własny przypisany właścicielom spółki dominującej	
Kapitał zakładowy	100
Razem kapitał własny	100

Spółka nie prowadziła działalności handlowej i pozostawała w uśpieniu od chwili utworzenia, wobec czego nie sporządzono Sprawozdania z Całkowitych Dochodów ani Sprawozdania z Przepływów Pieniężnych.



SPRAWOZDANIE ZE ZMIAN W KAPITALE WŁASNYM
na dzień 31 lipca 2019 r.

	Kapitał zakładowy EUR	Zyski zatrzymane EUR	Razem EUR
Saldo na dzień utworzenia	100		100
Wynik za okres	-	-	-
Łączne całkowite dochody za rok	-	-	-
Saldo na dzień 31 lipca 2019 r.	100		100



NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO za okres zakończony 31 lipca 2019 r.

1. Informacje ogólne

Spółka jest niepubliczną spółką z odpowiedzialnością ograniczoną do wartości udziałów, utworzoną w dniu 16 listopada 2018 r., mającą siedzibę w Irlandii. Adres siedziby: 39/40 Upper Mount Street, Dublin 2, D02 PR89, Irlandia. Bezpośrednią spółką dominującą Spółki jest Fitch Ratings Ltd, która została utworzona w Zjednoczonym Królestwie Wielkiej Brytanii i Irlandii Północnej. Ostateczną spółką dominującą jest Hearst Corporation.

Niniejsze śródroczne sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przez zarząd Fitch w ramach wymogów wniosku o połączenie transgraniczne („Projekt Eriu”), który zostanie złożony w irlandzkim Wysokim Trybunale (High Court). Nie ma wymogu zbadania niniejszego śródrocznego sprawozdania finansowego przez audytora.

2. Podsumowanie istotnych polityk rachunkowych

Poniżej przedstawiono zasadnicze polityki rachunkowe zastosowane do przygotowania śródrocznego sprawozdania finansowego.

2.1 Podstawa przygotowania i kontynuacja działalności

Sprawozdanie finansowe zostało sporządzone zgodnie z MSSF przyjętymi przez UE. Sprawozdanie finansowe sporządzono zgodnie z zasadą kosztu historycznego. Wobec faktu, że Spółka nie rozpoczęła działalności handlowej, dyrektorzy mają uzasadnione oczekiwanie, że Spółka posiada adekwatne zasoby do kontynuowania funkcjonowania w przewidywalnej przyszłości i za podstawę sporządzenia sprawozdania finansowego przyjęli kontynuację działalności.

2.2 Aktywa finansowe

Klasyfikacja

Spółka klasyfikuje aktywa finansowe w następującej kategorii: aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu. Klasyfikacja ta zależy od modelu biznesowego wykorzystywanego przez podmiot do zarządzania aktywami finansowymi oraz warunków umownych dla przepływów środków pieniężnych.

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu

Aktywa wyceniane według zamortyzowanego kosztu stanowią niepochodne aktywa finansowe o określonych lub możliwych do ustalenia płatnościach, które nie są notowane na aktywnym rynku. Uwzględnia się je w aktywach obrotowych. Aktywa Spółki wyceniane według zamortyzowanego kosztu obejmują „należności z tytułu dostaw i usług oraz pozostałe należności” zwarte w sprawozdaniu z sytuacji finansowej.

Ujmowanie i wycena

Transakcje kupna i sprzedaży aktywów finansowych są ujmowane w dniu transakcji, w dniu, w którym Spółka zobowiązuje się do kupna lub sprzedaży aktywa. Aktywa finansowe są wyksięgowane w chwili wygaśnięcia praw do otrzymania przepływów pieniężnych z tych aktywów finansowych lub w chwili przeniesienia tych praw, przy czym Spółka przeniosła zasadniczo wszystkie ryzyka i korzyści z tytułu własności.

2.3 Kapitał zakładowy

Udziały zwykłe są sklasyfikowane jako kapitał własny. Przyrosty kosztów bezpośrednio przypisane utworzeniu nowych udziałów są wykazywane w kapitale własnym jako odliczenie, netto bez podatku, od wpływów.

3. Uposażenie pracowników i dyrektorów

Spółka nie posiada pracowników. W przedmiotowym okresie, Spółka nie przekazała żadnych składek na jakikolwiek program emerytalny.

Dyrektorzy są opłacani przez spółkę dominującą, która nie refakturuje kosztów na Spółkę. Dyrektorzy pełnią również funkcje w innych podmiotach współzależnych i nie jest możliwy dokładny podział ich uposażeń przypisanych do ich obowiązków wypełnianych w każdym podmiocie zależnym, a które w przypadku Spółki są nieistotne. Wobec powyższego, szczegóły uposażeń dyrektorów nie zostały ujawnione w niniejszym sprawozdaniu finansowym.



NOTY DO SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO (cd.)
za rok zakończony 31 lipca 2019 r.

4. Należności z tytułu dostaw i usług i inne

**31 lipca
2019 r.
EUR**

Należności od jednostek powiązanych (nota 6)

100

5. Kapitał zakładowy

**Liczba
udziałów zwykłych
o wartości 1 EUR każdy**

**Udziały
zwykłe
EUR**

W chwili utworzenia Spółki

100

100

Zmiany stanu w okresie

-

-

Saldo na dzień 31 lipca 2019 r.

100

100

6. Podmioty powiązane

Saldo na dzień 31 lipca 2019 r. wynikające z utworzenia udziałów
zwykłych:

**Razem
EUR**

Należności od podmiotów powiązanych

100

- spółka dominująca

100

7. Instrumenty finansowe wg kategorii

31 lipca 2019 r.

**Wyceniane
wg zamortyzowanego kosztu
EUR**

**Razem
EUR**

Aktywa wg bilansu

100

100

Należne od spółki dominującej

100

100



TRZECI ZAŁĄCZNIK
UMOWA SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ



[po prawej kod kreskowy, pieczęć Urzędu Rejestracji Spółek z datą rejestracji 16 listopada 2018 r. oraz treścią w języku obcym]

USTAWA O SPÓŁKACH 2014

NIEPUBLICZNA SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ DO WARTOŚCI
UDZIAŁÓW

UMOWA SPÓŁKI

.

FITCH RATINGS IRELAND LIMITED

LK SHIELDS

YOUR LEGAL COUNSEL

LK Shields Solicitors 40 Upper Mount Street Dublin 2

Tel +353 1 661 0866 **Fax** +353 1 661 0883 **Email** email@lkshields.ie **Web** www.lkshields.ie

Ref. 9094.9001.5303188



USTAWA O SPÓŁKACH Z 2014 r.

NIEPUBLICZNA SPÓŁKA Z ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ OGRANICZONĄ DO WARTOŚCI UDZIAŁÓW

UMOWA SPÓŁKI

FITCH RATINGS IRELAND LIMITED

- 1 Firma Spółki to Fitch Ratings Ireland Limited.
- 2 Spółka stanowi niepubliczną spółkę z odpowiedzialnością ograniczoną do wartości udziałów, zarejestrowaną na podstawie Części 2 Ustawy o Spółkach z 2014 r. („Ustawa”).
- 3 Odpowiedzialność wspólników jest ograniczona.

4 REGULACJE

Postanowienia opcjonalne Ustawy określone w Ustępie 54(1) Ustawy, mają zastosowanie do Spółki (z wyjątkiem Ustępów 80(2), 80(3), 80(4)ⁱ, 95(1)(b) oraz 183(6)ⁱⁱ) z wyjątkami wyłączeń lub modyfikacji wskazanymi w niniejszej Umowie Spółki, a przedmiotowe postanowienia opcjonalne wraz z postanowieniami Umowy Spółki stanowią regulacje Spółki.

5 KAPITAŁ

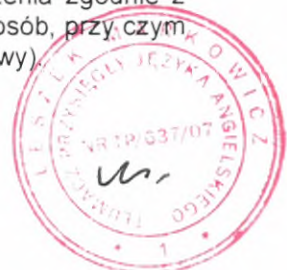
- 5.1 Z zastrzeżeniem postanowień Rozdziału 6 w Części 3 Ustawy, mogą być tworzone wszelkie udziały dowolnego rodzaju, pod warunkiem, że są umarzane lub podlegają umorzeniu, według wyboru Spółki.

6 PRYZDZIAŁ UDZIAŁÓW

- 6.1 Przez okres nieoznaczony i bezwarunkowo, Dyrektorzy są generalnie uprawnieni do wykonywania wszystkich praw Spółki w zakresie przydzielania odpowiednich udziałów (wg definicji dla celów Ustępu 69 Ustawy) na rzecz takich osób i na takich warunkach, które uznają za właściwe.
- 6.2 Postanowienia punktu (6) Ustępu 69 Ustawy dotyczące prawa poboru nie mają zastosowania do przydziału przez Spółkę udziałów, do którego zastosowanie znajduje Ustęp 69 Ustawy.

7 KUPNO/NABYCIE UDZIAŁÓW WŁASNYCH

- 7.1 Z zastrzeżeniem postanowień Ustawy i w zakresie w niej przewidzianym oraz z zastrzeżeniem praw nadanych posiadaczom udziałów dowolnego rodzaju, a także poniższych punktów niniejszej Regulacji, Spółka może zakupić wszelkie udziały własne dowolnego rodzaju i może umorzyć wszelkie udziały zakupione w ten sposób oraz utrzymywać je w charakterze udziałów własnych (w rozumieniu definicji zawartej w Ustępie 106 Ustawy), z możliwością ponownego utworzenia tego rodzaju udziału lub udziałów jako udziałów dowolnego rodzaju.
- 7.2 Od Spółki nie wymaga się wybrania udziałów do odkupienia w sposób proporcjonalny lub inny szczególny sposób, np. pomiędzy posiadaczem udziałów tego samego rodzaju lub pomiędzy posiadaczami udziałów różnych rodzajów.
- 7.3 Z zastrzeżeniem postanowień Ustawy i w zakresie w niej przewidzianym oraz z zastrzeżeniem praw nadanych posiadaczom udziałów dowolnego rodzaju, Spółka może nabyć wszelkie udziały własne dowolnego rodzaju poprzez przeniesienie lub zrzeczenie się ich na rzecz Spółki w sposób inny niż w zamian za należyte wynagrodzenia zgodnie z Ustępem 102 Ustawy oraz może umorzyć dowolne udziały nabyte w ten sposób, przy czym udziały te nie będą stanowiły udziałów własnych (w rozumieniu definicji Ustawy).



8 POMOC FINANSOWA

Spółka może w dowolnej formie udzielić pomocy finansowej, na której udzielenie zezwala Ustawa, w celu dokonanego lub przyszłego kupna lub objęcia przez dowolną osobę dowolnych udziałów w Spółce lub w spółce holdingowej Spółki, przy czym Ustęp 82 Ustawy zostaje odpowiednio zmodyfikowany.

9 ZASTAW

Spółka posiada zastaw nadrzędny z najwyższym pierwszeństwem na każdym udziale w wysokości (natychmiastowo przypadających do zapłaty lub nie) środków pieniężnych należnych lub przypadających do zapłaty w ustalonym czasie w odniesieniu do tego udziału; Spółka posiada również zastaw nadrzędny z najwyższym pierwszeństwem na wszystkich udziałach wpisanych do rejestru w imieniu dowolnej osoby, bez względu na to czy jest ona wyłącznym zarejestrowanym posiadaczem udziału, czy też jednym z dwóch współposiadaczy, w wysokości środków pieniężnych natychmiastowo przypadających do zapłaty Spółce przez tę osobę lub z jej masy spadkowej, lecz Dyrektorzy mogą w każdej chwili złożyć oświadczenie o zwolnieniu dowolnego udziału w całości lub w części z podlegania postanowieniom niniejszej Regulacji. Zastaw Spółki na udziale rozszerza się na wszelkie dywidendy przypadające do zapłaty z udziału.

10 PRZENIESIENIE UDZIAŁÓW

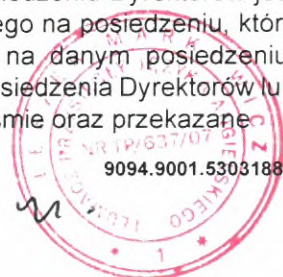
- 10.1 Przeniesienie dowolnego udziału w kapitale Spółki (z tytułu sprzedaży udziałów lub ich przeniesienia z mocy prawa lub w inny sposób) nie zostanie zarejestrowane, o ile transakcja przeniesienia nie zostanie potwierdzona uchwałą Dyrektorów. Ustęp 95 Ustawy zostaje odpowiednio zmodyfikowany.

11 ZGROMADZENIE WSPÓLNIKÓW

- 11.1 W Ustępie 189(2)(b), słowa „**jeden Wspólnik**” zastępuje się słowami „**trzech Wspólników**”.
- 11.2 Nie jest konieczne złożenie zawiadomienia o odroczeniu zgromadzenia, a Ustęp 187(6) zostaje odpowiednio zmodyfikowany.
- 11.3 Pełnomocnictwo (lub inny dokument umocowania, jeżeli jest konieczny, z podpisem, bądź też notarialnie poświadczony odpis dokumentu umocowania) zostanie złożone w siedzibie Spółki lub w innym miejscu w kraju określonym w zawiadomieniu, w dowolnym czasie przed rozpoczęciem się zgromadzenia wskazanego w zawiadomieniu, przy czym Ustęp 183(6) Ustawy zostaje odpowiednio zmodyfikowany.
- 11.4 W przypadku gdy zgromadzenie wspólników Spółki odbywa się z krótkim wyprzedzeniem zgodnie z Ustępem 181(2) lub Ustępem 191(4) Ustawy, wystarczające będzie złożenie dokumentu powołującego pełnomocnika (lub inny dokument umocowania, jeżeli jest konieczny, z podpisem, bądź też notarialnie poświadczony odpis dokumentu umocowania) u Przewodniczącego zgromadzenia bezzwłocznie po rozpoczęciu się zgromadzenia, przy czym Ustęp 183(6) Ustawy nie ma zastosowania.

12 DYREKTORZY

- 12.1 Dodatkowo do swojego własnego głosu, Dyrektor obecny na posiedzeniu Dyrektorów jest uprawniony do jednego głosu każdego innego Dyrektora nieobecnego na posiedzeniu, który upoważnił go do głosowania w imieniu nieobecnego Dyrektora na danym posiedzeniu. Przedmiotowe upoważnienie może ogólnie obejmować wszystkie posiedzenia Dyrektorów lub określone posiedzenie (posiedzenia) i musi być sporządzone na piśmie oraz przekazane



Sekretarzowi do akt przed pierwszym posiedzeniem (lub w jego trakcie), na którym zgodnie z upoważnieniem ma zostać oddany głos.

- 12.2 Każdy Dyrektor, który pełni urząd w dowolnym Komitecie lub który poświęca szczególną uwagę na działalność Spółki lub który w inny sposób świadczy usługi, które według uznania Dyrektorów znajdują się poza zakresem zwyczajnych obowiązków tego Dyrektora, może otrzymać dodatkowe wynagrodzenie w postaci pensji, wartości procentowej zysku lub inne, które Dyrektorzy mogą ustalić.
- 12.3 Dyrektorzy są uprawnieni w dowolnym czasie oraz okresowo do powołania dowolnej osoby na Dyrektora, w celu obsadzenia wolnego stanowiska lub dodatkowo do istniejących już Dyrektorów, lecz całkowita liczba Dyrektorów nie może przekroczyć w żadnej chwili liczby ustalonej zgodnie z niniejszą Umową Spółki (o ile zostanie wskazana). Powołany w ten sposób Dyrektor nie będzie wymagał reelekcji na następnym zwyczajnym zgromadzeniu wspólników, przy czym Ustęp 144(3)(c) Ustawy zostaje odpowiednio zmodyfikowany.
- 12.4 Dyrektorzy mogą utworzyć i utrzymać (lub spowodować utworzenie i utrzymanie) dowolnych składkowych lub nieskładkowych funduszy emerytalnych na korzyść dowolnych osób - a także przekazać im dotacje, gratyfikacje, emerytury, dodatki, uposażenia (lub spowodować ich przekazanie) - które są lub były w dowolnym okresie pracownikami lub współpracownikami Spółki lub dowolnej spółki zależnej Spółki lub spółki powiązanej lub sprzymierzonej ze Spółką lub dowolną spółką zależną, lub którzy są lub byli w dowolnym okresie Dyrektorami lub członkami władz Spółki lub dowolnej ze spółek wskazanych powyżej i którzy są lub byli zatrudnieni lub pełnili lub pełnią urząd w Spółce lub w dowolnej z wyżej wskazanych spółek w zamian za wynagrodzenie, jak również żon, wdów, rodzin i osób znajdujących się na utrzymaniu wyżej wymienionych osób, a także mogą utworzyć dowolne instytucje, stowarzyszenia, kluby lub fundusze (oraz dotować je lub opłacać w nich składki) obliczone na korzyść lub na wspieranie interesów i dobrobytu Spółki lub innej spółki spośród tych wymienionych powyżej lub dowolnej z wyżej wymienionych osób oraz mogą dokonywać płatności z tytułu lub na poczet ubezpieczenia dowolnej z powyższych osób, jak również opłacać lub gwarantować środki pieniężne na dowolne cele charytatywne lub dobroczynne lub na dowolną wystawę lub na rzecz ogólnego dobra publicznego lub użytecznego celu, a także podejmować powyższe czynności niezależnie lub wraz z inną spółką spośród tych wskazanych powyżej. Każdy Dyrektor, który jest lub był w ten sposób zatrudniony lub pełni lub pełnił taki urząd jest uprawniony do uczestniczenia w każdej takiej dotacji, gratyfikacji, emeryturze, każdym takim dodatku lub uposażeniu (i do ich utrzymania z korzyścią dla siebie), w zakresie i na warunkach, na jakie zezwalają lub jakich wymagają przepisy prawa.

13 POSIEDZENIE DYREKTORÓW

- 13.1 Posiedzenie Dyrektorów lub dowolnego komitetu Dyrektorów może stanowić konferencję pomiędzy niektórymi lub wszystkimi Dyrektorami lub, ewentualnie, członkami komitetu, którzy nie przebywają wszyscy w tym samym miejscu, lecz każdy z których może rozmawiać z innymi i być przez nich słyszany, a Dyrektor lub członek komitetu biorący udział w takiej konferencji będzie uznany za obecnego osobiście na posiedzeniu oraz będzie uprawniony do głosowania i odpowiednio liczony do kworum, natomiast posiedzenie będzie uznawane, z zastrzeżeniem Regulacji 13.2, za odbywające się (i) w przypadku gdy największa grupa uczestniczących Dyrektorów fizycznie zebrała się w tym samym miejscu lub (ii) w przypadku gdy nie ma takiej grupy - w miejscu, w którym znajduje się przewodniczący.
- 13.2 Bez względu na Regulację 13.1, Dyrektorzy na dowolnym posiedzeniu Rady Dyrektorów będą mieć nieograniczoną swobodę w określeniu lokalizacji posiedzenia Dyrektorów, z zastrzeżeniem jednego wymogu, że co najmniej jeden spośród nich powinien być fizycznie obecny w tej lokalizacji.



14 ZAWIADOMIENIA

- 14.1 Każda osoba, która z mocy prawa lub wskutek przeniesienia lub w inny sposób zostanie uprawniona do udziału będzie związana każdym zawiadomieniem (lub innym dokumentem), które - zanim jej nazwisko i adres zostały wpisane do rejestru w związku z przedmiotowym udziałem - zostało przekazane (został przekazany) osobie, na której nazwisko udział został uprzednio zarejestrowany.
- 14.2 Każde zawiadomienie wysłane (lub każdy dokument wysłany) pocztą na zarejestrowany adres dowolnego wspólnika zgodnie z niniejszą Umową Spółki zostanie uznane za należycie doręczone - bez względu na to czy wspólnik może już nie żyć oraz bez względu na to czy Spółka otrzymała zawiadomienie o jego zgonie - w odniesieniu do wszelkich udziałów posiadanych przez takiego wspólnika (wyłącznie lub wspólnie z inną osobą lub innymi osobami), do czasu zarejestrowania innej osoby (innych osób) zamiast niego jako ich posiadacza lub współposiadacza, przy czym doręczenie takie zostanie uznane dla wszystkich celów niniejszej Umowy Spółki za wystarczające doręczenie zawiadomienia lub dokumentu do wykonawców testamentu lub administratorów majątkiem przedmiotowego wspólnika, jak również (ewentualnie) wszystkich osób posiadających wraz z nim część w udziale.
- 14.3 Każde zawiadomienie może być doręczone wspólnikowi lub zwrócone przez niego przy wykorzystaniu elektronicznych środków zgodnie z Ustępem 218(3) Ustawy.
- 14.4 Podpis na zawiadomieniu przekazywanym Spółce może być odręczny lub literami drukowanymi.

15 ZWOLNIENIE Z ODPOWIEDZIALNOŚCI

Z zastrzeżeniem postanowień Ustawy, każdy Dyrektor i inny członek władz Spółki będzie uprawniony do zwolnienia z odpowiedzialności, zabezpieczonego aktywami Spółki, z tytułu wszelkich strat lub zobowiązań, które może ponieść lub których może się podjąć w wykonywaniu obowiązków urzędowych lub w związku z nimi lub w inny sposób w odniesieniu do nich.

16 POUFNOŚĆ

Żaden wspólnik nie jest uprawniony do domagania się ujawnienia informacji dotyczących szczegółów działalności Spółki ani innych spraw, które są lub mogą być z powodu swego charakteru tajemnicą przedsiębiorstwa, tajemnicą handlu lub sekretnym procesem, które mogą się odnosić do prowadzenia działalności gospodarczej przez Spółkę i których publiczne ujawnienie - zdaniem Dyrektorów - nie byłoby celowe dla interesów wspólników Spółki.



MY, osoby których imiona, nazwiska i adresy zawarto poniżej, pragniemy utworzyć Spółkę zgodnie z niniejszą Umową Spółki i wyrażamy zgodę na objęcie liczby udziałów w kapitale Spółki, którą wskazano obok naszych odpowiednich nazwisk.

**IMIONA, NAZWISKA, ADRESY I
OPIS SYGNATARIUSZY**

**LICZBA UDZIAŁÓW
OBJĘTYCH PRZEZ KAŻDEGO SYGNATARIUSZA**

Fitch Ratings Ltd
30 North Colonnade,
London,
E14 5GN
Wielka Brytania

[nieczytelny podpis]

Ian Linnell

W imieniu i na rzecz Fitch Ratings Ltd

Łączna liczba objętych udziałów:

sto

Odpowiednio:

podpisy odręczne powyższych sygnatariuszy poświadczone przez świadka, jak niżej; lub
uwierzytelnienie w sposób, o którym mowa w ustępie 888:

Dnia 7 listopada 2018 r.

Poświadczam powyższe podpisy:

Imię i nazwisko: [...] JONES [odręcznie, imię częściowo nieczytelne]

[poniższy adres odręcznie]

Adres: c/o FITCH RATINGS LTD, ADMINISTRATOR PRAWNY
30 NORTH COLONNADE
LONDON E14 5GN
ANGLIA

*Ja, Leszek Markowicz, tłumacz przysięgły języka angielskiego
wpisany na listę tłumaczy przysięgłych prowadzoną przez
Ministra Sprawiedliwości pod numerem TP/637/07, potwierdzam
zgodność niniejszego tłumaczenia z okazanym mi oryginałem
w języku angielskim.
Repertorium nr 104 / 2018
Warszawa, 02.11.2018*



