PLAN POŁĄCZENIA

METLIFE TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE I REASEKURACJI SPÓŁKA AKCYJNA („SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA")

ORAZ

NATIONALE-NEDERLANDEN TOWARZYSTWO UBEZPIECZEŃ NA ŻYCIE SPÓŁKA AKCYJNA („SPÓŁKA PRZEJMOWANA")

UZGODNIONY W DNIU 31 MAJA 2022 R.

(„PLAN POŁĄCZENIA")

Classified as Confidential

1. **TYP, FIRMA I SIEDZIBA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU**

1.1 **MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji Spółka Akcyjna** (będąca w trakcie zmiany firmy na **NNLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji Spółka Akcyjna**) z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Przemysłowa 26, 00-450 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000028131 („**Spółka Przejmująca**"),

oraz

1.2 **Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Topiel 12, 00-342 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025443 („**Spółka Przejmowana**").

1.3 Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana będą dalej łącznie zwane „**Spółkami**".

2. **SPOSÓB POŁĄCZENIA**

2.1 **Podstawa prawna i tryb połączenia**

(a) Połączenie nastąpi w drodze przeniesienia na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej w trybie określonym w art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych („**k.s.h.**"), z uwzględnieniem art. 293 - 294 ustawy z dnia 11 września 2015 r. o działalności ubezpieczeniowej i reasekuracyjnej („**Ustawa o działalności ubezpieczeniowej**"), na skutek którego: (i) Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, a tym samym wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej (w tym portfel ubezpieczeń Spółki Przejmowanej), zostaną przeniesione na Spółką Przejmującą, a (ii) Spółka Przejmowana przestanie istnieć bez konieczności przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego („**Połączenie**").

(b) Podstawę Połączenia stanowić będą, na zasadach art. 506 § 1 k.s.h., uchwały walnych zgromadzeń Spółek. Uchwały będą zawierały zgodę akcjonariuszy Spółek na połączenie Spółek oraz, zgodnie z art. 506 § 4 k.s.h., zgodę na plan połączenia oraz zmiany statutu Spółki Przejmującej. Projekty wskazanych uchwał stanowią Załączniki nr 1 i nr 2 do Planu Połączenia.

(c) Plan Połączenia zostanie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych Spółek: www.metlife.pl/GrupaNN dla Spółki Przejmującej oraz https://www.nn.pl/aktualnosci.html dla Spółki Przejmowanej.

(d) Zgodnie z art. 505 k.s.h. akcjonariusze Spółek będą mieli prawo przeglądać dokumenty łączeniowe w siedzibach Spółek.

(e) W wyniku Połączenia, od Dnia Połączenia Spółka Przejmująca będzie prowadzić działalność pod firmą „**Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna**". W związku z Połączeniem oraz zmianą firmy, Spółka Przejmująca przyjmie nowy statut w brzmieniu określonym w Załączniku 3 do Planu Połączenia.

2.2 **Dzień Połączenia**

(a) Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania Połączenia (zarejestrowania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej) przez sąd rejestrowy

Classified as Confidential

właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej („**Dzień Połączenia**"). Wpis ten, zgodnie z treścią art. 493 § 2 k.s.h., wywoła skutek w postaci wykreślenia Spółki Przejmowanej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

(b) Dla celów prognozy sprawozdania finansowego oraz prognozy bilansu dla celów wypłacalności, o których mowa w art. 295 ust. 3 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej zaplanowano, że Połączenie nastąpi 2 stycznia 2023 r. („**Planowany Dzień Połączenia**").

2.3 **Podwyższenie kapitału zakładowego i przyznanie akcji własnych**

(a) Z uwagi na to, że na dzień przyjęcia niniejszego Planu Połączenia Spółka Przejmowana posiada 3.589 (trzy tysiące pięćset osiemdziesiąt dziewięć) akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej (stanowiących 16,7% kapitału zakładowego Spółki Przejmującej), Spółka Przejmująca nabędzie w wyniku Połączenia te akcje jako akcje własne („**Akcje Własne**"). Na podstawie art. 515 § 1 k.s.h. Spółka Przejmująca przyzna Akcje Własne jedynemu akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej, będącemu jednocześnie drugim akcjonariuszem Spółki Przejmującej, tj. NN Continental Europe Holdings B.V. z siedzibą w Hadze, Holandia pod adresem: Schenkkade 65, 2595AS, wpisanej do holenderskiego rejestru handlowego pod numerem 33002024 („**NN CEH**").

(b) W związku z Połączeniem, kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o 37.970.000 (trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy) złotych w drodze emisji 37.970 akcji imiennych zwykłych serii F o numerach od 1 do 37.970, każda o wartości nominalnej 1.000 złotych oraz o łącznej wartości nominalnej 37.970.000 złotych (trzydzieści siedem milionów dziewięćset siedemdziesiąt tysięcy) („**Nowe Akcje**"), które zostaną wyemitowane na rzecz NN CEH. Wysokość podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz liczba Nowych Akcji zostały ustalone na podstawie Stosunku Wymiany Akcji, lecz po uwzględnieniu wartości Akcji Własnych przyznawanych NN CEH przez Spółkę Przejmującą, które to Spółka nabędzie w wyniku Połączenia.

2.4 **Wymagane zgody organów nadzoru**

Połączenie nie nastąpi, dopóki nie zostaną uzyskane wszystkie wymagane decyzje, zgody i zatwierdzenia organów nadzoru związane z Połączeniem, w tym:

(a) decyzja Komisji Nadzoru Finansowego („**KNF**") o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec zamiaru, o którym mowa w art. 82 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej, tj. zamiaru bezpośredniego nabycia przez Spółkę Przejmującą (jako skutek Połączenia) akcji Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna lub upływ ustawowego terminu do doręczenia przez KNF decyzji w przedmiocie sprzeciwu wobec tego zamiaru, zgodnie z przepisami art. 90 ust. 4 oraz art. 92 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej;

(b) decyzja KNF o stwierdzeniu braku podstaw do zgłoszenia sprzeciwu wobec Połączenia lub upływ ustawowego terminu do zgłoszenia przez KNF sprzeciwu wobec Połączenia, zgodnie z przepisami art. 296 ust. 2 i 4 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej;

(c) decyzja KNF w przedmiocie zatwierdzenia zmian statutu Spółki Przejmującej, zgodnie z art. 79 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej.

Classified as Confidential

3. **STOSUNEK WYMIANY AKCJI**

3.1 Stosunek wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej będzie wynosił 1 : 0,2027292374854560, tj. za 1 akcję w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej będzie przysługiwać 0,2027292374854560 akcji w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej („**Stosunek Wymiany Akcji**").

3.2 Stosunek Wymiany Akcji został ustalony na podstawie wartości obu Spółek ustalonych na podstawie:

(a) wartości Spółki Przejmującej, wynikającej z transakcji nabycia akcji tego podmiotu przez jednostki z grupy kapitałowej NN Group w kwietniu 2022 r.;

(b) wyceny Spółki Przejmowanej na dzień 1 kwietnia 2022 r., przygotowanej z zastosowaniem metody rynkowej (metody mnożników rynkowych).

3.3 Wycenę Spółek dla celów ustalenia Stosunku Wymiany Akcji określono odpowiednio w Załączniku nr 4 do Planu Połączenia (dla Spółki Przejmowanej) oraz w Załączniku nr 10 do Planu Połączenia (dla Spółki Przejmującej).

3.4 Przy zastosowaniu powyższych metod ustalenia Stosunku Wymiany Akcji ustalono również, że wartość Akcji Własnych odpowiada 8,64% wartości majątku Spółki Przejmowanej, a zatem wynosi 379.663.153,47 złotych.

3.5 Liczba Nowych Akcji przyznanych akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej zostanie obliczona jako iloczyn liczby akcji Spółki Przejmowanej posiadanych przez jedynego akcjonariusza w Dniu Połączenia oraz Stosunku Wymiany Akcji. Przedmiotowy iloczyn zostanie zaokrąglony w dół do najbliższej liczby całkowitej („**Zaokrąglenie**").

3.6 W wyniku dokonania Zaokrąglenia, o którym mowa powyżej jedyny akcjonariusz Spółki Przejmowanej będzie uprawiony do otrzymania od Spółki Przejmującej dopłaty w gotówce („**Dopłata**"), o której mowa w art. 492 § 2 k.s.h. w wysokości równej 52.224,53 (pięćdziesiąt dwa tysiące dwieście dwadzieścia cztery i 53/100) złotych. Dopłata zostanie wypłacona w gotówce w terminie do 7 dni roboczych od Dnia Połączenia na wskazany przez NN CEH rachunek bankowy. Wypłata Dopłaty nastąpi z kapitału zapasowego Spółki Przejmującej.

3.7 Po zarejestrowaniu Połączenia przez właściwy sąd rejestrowy Nowe Akcje zostaną zarejestrowane w rejestrze akcjonariuszy Spółki Przejmującej.

4. **ZASADY DOTYCZĄCE PRZYZNANIA AKCJI**

4.1 Wszystkie Nowe Akcje w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, jak również Akcje Własne, zostaną przyznane NN CEH.

4.2 Po zarejestrowaniu Połączenia przez właściwy sąd rejestrowy NN CEH zostanie wpisany do rejestru akcjonariuszy Spółki Przejmującej jako właściciel Nowych Akcji oraz Akcji Własnych przyznanych mu przez Spółkę Przejmującą.

5. **DZIEŃ, OD KTÓREGO AKCJE PRZYZNANE NN CEH UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

Akcje przyznane NN CEH będą uprawniały do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej począwszy od Dnia Połączenia Spółek.

6. **PRAWA PRZYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ AKCJONARIUSZOWI ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ**

Classified as Confidential

Na skutek połączenia akcjonariuszowi Spółki Przejmowanej nie zostaną przyznane żadne prawa, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 k.s.h. W Spółce Przejmowanej nie istnieją osoby szczególnie uprawnione.

7. **SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU**

Na skutek Połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne korzyści członkom organów łączących się Spółek lub innym osobom uczestniczącym w Połączeniu.

8. **ISTOTNE ZDARZENIA PRZED DNIEM POŁĄCZENIA**

(a) W dniu 17 maja 2022 r. walne zgromadzenie spółki zależnej Spółki Przejmowanej (w której Spółka Przejmowana jest jedynym akcjonariuszem), tj. Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Topiel 12, 00-342 Warszawa, wpisanej 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 0000647311 („**NN TU**"), podjęło Uchwałę nr I w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego NN TU poprzez emisję 35.000 (trzydziestu pięciu tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii C, o wartości nominalnej 300 PLN (trzysta złotych) każda i o łącznej wartości nominalnej 10.500.000 PLN (dziesięciu milionów pięciuset tysięcy złotych).

(b) Nowo wyemitowane akcje w podwyższonym kapitale zakładowym NN TU zostały zaoferowane do objęcia Spółce Przejmowanej w trybie subskrypcji prywatnej stosownie do art. 431 § 2 pkt 1 k.s.h., po cenie emisyjnej 1.000 PLN (tysiąc złotych) za każdą akcję, tj. łącznej cenie emisyjnej w wysokości 35.000.000 PLN (trzydziestu pięciu milionów złotych).

(c) Spółka Przejmowana objęła wskazane akcje NN TU na podstawie umowy objęcia akcji zawartej z NN TU w dniu 17 maja 2022 r. Nadwyżka ponad wartość nominalną nowo wyemitowanych akcji NN TU w wysokości 24.500.000 PLN (dwudziestu czterech milionów pięciuset tysięcy złotych) zostanie przeznaczona na kapitał zapasowy NN TU.

(d) Objęcie akcji i podwyższenie kapitału zakładowego NN TU następuje pod warunkiem uzyskania wymaganego prawem zatwierdzenia przez organ nadzoru zmiany statutu NN TU w zakresie podwyższenia kapitału zakładowego. Z zastrzeżeniem wskazanego warunku, przewiduje się, że podwyższenie kapitału zakładowego NN TU zostanie zarejestrowane przed Dniem Połączenia. W takim przypadku nowe akcje w zarejestrowanym podwyższonym kapitale zakładowym NN TU będą wchodziły w skład aktywów Spółki Przejmowanej, które zostaną przeniesione na Spółkę Przejmującą wskutek Połączenia (tak jak dotychczasowe akcje w kapitale zakładowym NN TU należące do Spółki Przejmowanej).

9. **GRUPY UBEZPIECZEŃ ORAZ RODZAJE REASEKURACJI, W ZAKRESIE KTÓRYCH SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA BĘDZIE WYKONYWAĆ DZIAŁALNOŚĆ**

Po Połączeniu, Spółka Przejmująca będzie wykonywać działalność ubezpieczeniową (bezpośrednią oraz pośrednią – reasekuracyjną) na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą w zakresie wszystkich grup wskazanych w Dziale I – „Ubezpieczenia na życie" Załącznika do Ustawy o działalności ubezpieczeniowej:

Classified as Confidential

(a) Grupa 1 - Ubezpieczenia na życie.

(b) Grupa 2 - Ubezpieczenia posagowe, zaopatrzenia dzieci.

(c) Grupa 3 - Ubezpieczenia na życie, jeżeli są związane z ubezpieczeniowym funduszem kapitałowym, a także ubezpieczenia na życie, w których świadczenie zakładu ubezpieczeń jest ustalane w oparciu o określone indeksy lub inne wartości bazowe.

(d) Grupa 4 - Ubezpieczenia rentowe.

(e) Grupa 5 - Ubezpieczenia wypadkowe i chorobowe, jeżeli są uzupełnieniem ubezpieczeń wymienionych w grupach 1-4.

10. **OSOBY, KTÓRE BĘDĄ PEŁNIŁY KLUCZOWE FUNKCJE W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ**

10.1 Zarząd:

(a) Paweł Kacprzyk – Prezes Zarządu

(b) Anita Bogusz – Członek Zarządu odpowiedzialny za zarządzanie ryzykiem

(c) Jacek Koronkiewicz – Członek Zarządu

(d) Andrzej Miron – Członek Zarządu

(e) Edyta Fundowicz – Członek Zarządu

(f) Magdalena Macko-Gizińska – Członek Zarządu

(g) Liwia Kwiecień – Członek Zarządu

10.2 Rada Nadzorcza:

(a) Fabian Joachim Rupprecht - Przewodniczący

(b) Paweł Śliwiński – Wiceprzewodniczący

(c) Tomasz Gabrusewicz

(d) Bartholomeus Odilia Petrus Frijns

(e) Renata Kulej

10.3 Osoby nadzorujące inne kluczowe funkcje:

(a) Karolina Jędraszczyk – funkcja zarządzania ryzykiem niefinansowym

(b) Przemysław Kosowski – funkcja zrządzania ryzykiem finansowym.

(c) Agnieszka Chojnacka – funkcja zgodności z przepisami

(d) Elżbieta Bartosiak – funkcja audytu wewnętrznego

(e) Małgorzata Sujecka-Żebrowska – funkcja aktuarialna

Classified as Confidential

11. **OSOBA ODPOWIEDZIALNA ZA PROWADZENIE KSIĄG RACHUNKOWYCH**

Osobą odpowiedzialną za prowadzenie ksiąg rachunkowych w Spółce Przejmującej będzie Beata Laszkowska.

12. **UZGODNIENIE PLANU POŁĄCZENIA**

Stosownie do art. 498 k.s.h. oraz art. 295 ust. 1 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej, Spółki uzgodniły i zatwierdziły niniejszy plan Połączenia w rozumieniu art. 499 § 1 k.s.h. oraz art. 295 ust. 2 Ustawy o działalności ubezpieczeniowej, co potwierdzają złożone poniżej podpisy.

NINIEJSZY Plan Połącznia został przyjęty w dniu 31 maja 2022 r. przez:

MetLife Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie i Reasekuracji Spółka Akcyjna:

Paweł Kacprzyk
Członek Zarządu

Andrzej Miron
Członek Zarządu

Nationale-Nederlanden Towarzystwo Ubezpieczeń na Życie Spółka Akcyjna :

Paweł Kacprzyk
Prezes Zarządu

Jacek Koronkiewicz
Członek Zarządu

Classified as Confidential

ZAŁĄCZNIKI DO PLANU POŁĄCZENIA:

Zgodnie z art. 499 § 2 k.s.h, do Planu Połączenia zostały dołączone następujące dokumenty:

Załącznik nr 1	Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmującej w sprawie Połączenia;
Załącznik nr 2	Projekt uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Przejmowanej sprawie Połączenia;
Załącznik nr 3	Projekt zmiany statutu Spółki Przejmującej;
Załącznik nr 4	Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 kwietnia 2022 r.;
Załącznik nr 5	Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmującej, sporządzone dla celów Połączenia na dzień 1 kwietnia 2022 r.;
Załącznik nr 6	Oświadczenie zawierające informację o stanie księgowym Spółki Przejmowanej, sporządzone dla celów Połączenia na dzień 1 kwietnia 2022 r.;
Załącznik nr 7	Prognoza sprawozdania finansowego Spółki Przejmującej sporządzona na Planowany Dzień Połączenia;
Załącznik nr 8	Prognoza bilansu dla celów wypłacalności Spółki Przejmującej sporządzona na Planowany Dzień Połączenia;
Załącznik nr 9	Dowód posiadania przez Spółkę Przejmującą dopuszczonych środków własnych w wysokości nie niższej niż kapitałowy wymóg wypłacalności;
Załącznik nr 10	Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmującej na dzień 1 kwietnia 2022 r.

Classified as Confidential