

**PLAN
POŁĄCZENIA
SPÓŁEK**

**Siemens Industry
Software sp. z o. o.
z siedzibą w Warszawie**

oraz

**Mentor Graphics Polska
sp. z o.o.
z siedzibą w Katowicach**

**TERMS OF MERGER
OF COMPANIES**

**Siemens Industry
Software sp. z o. o.
(limited liability company)
with registered seat in
Warsaw**

and

**Mentor Graphics Polska
sp. z o.o. (limited liability
company)
with registered seat in
Katowice, Poland**

Ab

[Signature]

PLAN POŁĄCZENIA SPÓŁEK:	TERMS OF MERGER OF COMPANIES:
<p>Siemens Industry Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (zwana dalej „SISW” lub „Spółka Przejmująca”) oraz Mentor Graphics Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Katowicach (zwana dalej „Mentor Graphics” lub „Spółka Przejmowana”; dalej łącznie jako „Spółki”) został sporządzony i uzgodniony w Warszawie i Katowicach w dniu 29 października 2021 r.</p>	<p>Siemens Industry Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (a limited liability company) with registered seat in Warsaw (hereinafter “SISW” or the “Acquiring Company”) and Mentor Graphics Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (a limited liability company) with registered seat in Katowice (hereinafter “Mentor Graphics” or the “Acquired Company”; together the “Companies”), agreed in Warsaw and Katowice on 29th October 2021 on the following.</p>
<p>1. WPROWADZENIE</p> <p>W związku z zamiarem połączenia, zarządy Spółek: Siemens Industry Software sp. z o. o. z siedzibą w Warszawie oraz Mentor Graphics Polska sp. z o.o. z siedzibą w Katowicach wspólnie sporządziły i zaakceptowały niniejszy plan połączenia (dalej jako „Plan Połączenia”).</p> <p>Plan Połączenia został sporządzony na podstawie art. 498 i 499 kodeksu spółek handlowych (dalej jako „k.s.h.”).</p> <p>Połączenie będące przedmiotem niniejszego Planu Połączenia odbywa się w trybie połączenia przez przejęcie na podstawie art. 492 §1 pkt 1) k.s.h. poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej, w drodze sukcesji uniwersalnej i podwyższenie kapitału zakładowego Spółki Przejmującej celem przyznania udziałów w Spółce Przejmującej jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej w zamian za udziały w Spółce Przejmowanej.</p>	<p>1. INTRODUCTION</p> <p>With reference to the intention of merger, the Management Boards of the Companies Siemens Industry Software sp. z o.o. with registered seat in Warsaw and Mentor Graphics Polska sp. z o.o., with registered seat in Katowice, jointly drafted and accepted the following terms of merger (hereinafter the “Terms of Merger”).</p> <p>The Terms of Merger were drafted in accordance with Articles 498 and 499 of the Polish Commercial Companies Code (hereinafter as the “CCC”).</p> <p>The merger being the subject of these Terms of Merger is executed as merger by acquisition pursuant to Article 492(1) point 1) of the CCC by the transfer of all assets of the Acquired Company to the Acquiring Company by way of universal succession and increasing the share capital of the Acquiring Company to grant shares in the Acquiring Company to the sole shareholder of the Acquired Company in exchange for the shares in the Acquired Company.</p>
<p>1.1. UPROSZCZENIE PROCEDURY</p> <p>Zważywszy na to, że jedyny wspólnik obydwu łączących się Spółek, tj. spółka prawa niemieckiego Siemens Beteiligungen Europa GmbH z siedzibą w Monachium przy Werner-von-Siemens-Straße 1, 80333 Monachium, Niemcy, zarejestrowana w niemieckim Rejestrze Handlowym (<i>Handelsregister</i>) prowadzonym przez Sąd Rejonowy (<i>Amtsgericht</i>) w Monachium pod numerem HRB 266700 (dalej jako „SBE” lub „Jedyny”</p>	<p>1.1. SIMPLIFICATION OF THE MERGING PROCEDURE</p> <p>Having regard that the sole shareholder of both merging Companies, Siemens Beteiligungen Europa GmbH, registered under German law, with its registered seat in Munich at Werner-von-Siemens-Straße 1, 80333 Munich, Germany, registered in the German Commercial Register (<i>Handelsregister</i>) of the local court (<i>Amtsgericht</i>) in Munich under the number</p>

<p>Wspólnik”), wyraził zgodę w trybie art. 503¹ §1 k.s.h., połączenie odbędzie się z pominięciem niektórych etapów połączenia, tj. bez sporządzenia sprawozdań zarządów obydwu Spółek uzasadniających połączenie, wymiany informacji, o których mowa w art. 501 §2 k.s.h. oraz bez badania planu połączenia i sporządzania opinii biegłego.</p>	<p>HRB 266700 (hereinafter „SBE” or the „Sole Shareholder”) has granted its approval pursuant to Article 503¹(1) of the CCC, the merger will be conducted without certain stages of merger, i.e., without drawing up reports justifying merger by the Management Boards of both Companies, exchanging information referred to in Article 501(2) of the CCC and without examination of the terms of merger and drawing up the report by an expert.</p>
<p>2. TYP, FIRMA I SIEDZIBA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU</p> <p>Na podstawie art. 499 §1 pkt 1) k.s.h. określa się spółki biorące udział w połączeniu objętym niniejszym Planem Połączenia:</p>	<p>2. TYPE, FIRM AND REGISTERED SEAT OF THE COMPANIES PARTICIPATING IN THE MERGER</p> <p>On the basis of Article 499(1) point 1) of the CCC the companies participating in the merger described in these Terms of Merger are:</p>
<p>2.1. SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA</p> <p>Spółka Przejmująca działa pod firmą: Siemens Industry Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Typ spółki: Spółka Przejmująca działa w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością. Siedziba Spółki Przejmującej: Warszawa. Siedziba spółki SISW zlokalizowana jest przy ul. Żupniczej 11, 03-821 Warszawa. Pozostałe informacje o Spółce Przejmującej: Siemens Industry Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000050059, posiada numer NIP 1131927620 oraz numer REGON 012959058. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi 1.035.500,00 zł, został opłacony w całości i dzieli się na 2.071 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Jedynym wspólnikiem spółki SISW, posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, jest spółka Siemens Beteiligungen Europa GmbH, spółka prawa niemieckiego.</p>	<p>2.1. THE ACQUIRING COMPANY</p> <p>The Acquiring Company conducts business under the business name: Siemens Industry Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (a limited liability company). Type of company: The Acquiring Company conducts business in the form of a limited liability company. The registered seat of the Acquiring Company: Warszawa. The office of the company SISW is located at Żupnicza 11 Street, 03-821 Warsaw. The remaining information about the Acquiring Company: Siemens Industry Software spółka z ograniczoną odpowiedzialnością is registered in the register of entrepreneurs of the National Court Register, kept by the District Court for the Capital City of Warsaw XIVth Commercial Division of the National Court Register under the KRS no. 0000050059, has Tax Identification Number (NIP) 1131927620 and REGON no. 012959058. The share capital of the Acquiring Company is 1,035,500.00 PLN, has been fully paid in and is divided into 2,071 shares at a nominal value of 500 PLN each. The sole shareholder of the company SISW, having 100% of the shares in the share capital, is the company Siemens Beteiligungen Europa GmbH, a company incorporated under the laws of Germany.</p>

<p>2.2. SPÓŁKA PRZEJMOWANA</p> <p>Spółka Przejmowana działa pod firmą: Mentor Graphics Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.</p> <p>Typ spółki: Spółka Przejmowana działa w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością.</p> <p>Siedziba Spółki Przejmowana: Katowice. Siedziba spółki Mentor Graphics zlokalizowana jest przy ul. Uniwersyteckiej 20, 40-007 Katowice.</p> <p>Pozostałe informacje o Spółce Przejmowanej: Mentor Graphics Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością jest wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Katowice-Wschód w Katowicach VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000077095, posiada numer NIP 6342448072 oraz numer REGON 277700040. Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi 50.000,00 zł, został opłacony w całości i dzieli się na 100 udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy. Jedynym wspólnikiem spółki Mentor Graphics, posiadającym 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, jest spółka Siemens Beteiligungen Europa GmbH, spółka prawa niemieckiego.</p>	<p>2.2. THE ACQUIRED COMPANY</p> <p>The Acquired Company conducts business under the business name: Mentor Graphics Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (a limited liability company).</p> <p>Type of company: The Acquired Company conducts business in the form of a limited liability company.</p> <p>The registered seat of the Acquired Company: Katowice. The office of the company Mentor Graphics is located at Uniwersytecka 20 Street, 40-007 Katowice.</p> <p>The remaining information about the Acquired Company:</p> <p>Mentor Graphics Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością is registered in the register of entrepreneurs of the National Court Register, kept by the District Court for Katowice-Wschód (Katowice-East) VIIIth Commercial Division of the National Court Register under the KRS no. 0000077095, has Tax Identification Number (NIP) 6342448072 and REGON no. 277700040. The share capital of the Acquired Company is 50,000.00 PLN, has been fully paid in and is divided into 100 shares at a nominal value of 500 PLN each. The sole shareholder of the company Mentor Graphics, having 100% of the shares in the share capital, is the company Siemens Beteiligungen Europa GmbH, a company incorporated under the laws of Germany.</p>
<p>3. SPOSÓB POŁĄCZENIA I JEGO PODSTAWY PRAWNE</p> <p>Na podstawie art. 499 §1 pkt 1) k.s.h. określa się następujący sposób połączenia Spółek.</p>	<p>3. THE COURSE OF MERGER AND LEGAL BASIS</p> <p>In accordance with Article 499(1) point 1) of the CCC, the following course of the merger of the Companies is determined.</p>
<p>3.1. Połączenie nastąpi w trybie łączenia się przez przejęcie, określonym w art. 492 §1 pkt 1) k.s.h., tj. poprzez przeniesienie, w drodze sukcesji uniwersalnej, całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.</p>	<p>3.1. The merger will be executed by way of merger by acquisition, i.e., the transfer of all assets of the Acquired Company by way of universal succession, to the Acquiring Company, pursuant to Article 492(1) point 1) of the CCC.</p>
<p>3.2. Na skutek wpisania przez sąd rejestrowy właściwy dla Spółki Przejmującej połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, w dniu</p>	<p>3.2. As a result of the entry of the merger into the register of entrepreneurs of the National Court Register, by the register court competent for the Acquiring Company, on the</p>

<p>dokonania wpisu połączenia (dalej jako „Dzień Połączenia”) nastąpi wykreślenie Spółki Przejmowanej z rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego oraz jej rozwiązanie bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego w trybie art. 493 §§ 1 i 2 k.s.h.</p>	<p>day of the merger entry (hereinafter as the “Merger Day”), the Acquired Company will be deleted from the register of entrepreneurs of the National Court Register and dissolved without conducting liquidation proceedings under Articles 493(1) and 493(2) of the CCC.</p>
<p>3.3. Wartość majątku Spółki Przejmowanej ustalona metodą zdyskontowanych przepływów pieniężnych (podejście dochodowe) według stanu na dzień 30 września 2021 r. wynosi 40.433.000,00 zł (słownie: czterdzieści milionów czterysta trzydzieści trzy tysiące złotych 00/100). Wobec powyższego, wartość majątku przypadającego na 1 (jeden) udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej wynosi 404.330,00 zł (słownie: czterysta cztery tysiące trzysta trzydzieści złotych 00/100). Na skutek Połączenia kapitał zakładowy Siemens Industry Software sp. z o.o. zostanie podwyższony z kwoty z 1.035.500,00 zł (słownie: jeden milion trzydzieści pięć tysięcy pięćset złotych 00/100) do kwoty 2.750.000,00 zł (słownie: dwa miliony siedemset pięćdziesiąt tysięcy złotych 00/100), tj. o kwotę 1.714.500,00 zł (słownie: milion siedemset czternaście tysięcy pięćset złotych 00/100) poprzez utworzenie 3.429 (słownie: trzech tysięcy czterystu dwudziestu dziewięciu) nowych udziałów o wartości nominalnej 500 zł każdy, które w całości zostaną objęte przez Jedynego Wspólnika obydwu łączących się Spółek.</p>	<p>3.3. The value of the assets of the Acquired Company determined by the method of discounted cash flows (income approach) as of 30th September 2021 is PLN 40,433,000.00 (in words: forty million four hundred thirty-three thousand Polish zlotys 00/100). Having regard the above, the value of the assets per 1 (one) share in the share capital of the Acquired Company is PLN 404,330.00 (in words: four hundred four thousand three hundred thirty Polish zlotys 00/100). As a result of the merger, the share capital of the Siemens Industry Software sp. z o.o. is being increased from the amount of PLN 1,035,500.00 (in words: one million thirty-five thousand five hundred Polish zlotys 00/100) to the amount of PLN 2,750,000.00 (in words: two million seven hundred fifty thousand Polish zlotys 00/100), i.e. by the amount of PLN 1,714,500.00 (in words: one million seven hundred fourteen thousand five hundred Polish zlotys 00/100) by establishing of 3,429 (in words: three thousand four hundred twenty-nine) new shares of the nominal value of PLN 500 each, all of which will be acquired by the Sole Shareholder of both merging Companies.</p>
<p>3.4. Ze względu na to, że Połączenie wymaga podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, konieczna będzie zmiana umowy Spółki Przejmującej. Treść proponowanych zmian umowy Spółki Przejmującej stanowi Załącznik nr 3 do niniejszego Planu Połączenia.</p>	<p>3.4. Having regard the fact that the merger requires increase of the share capital of the Acquiring Company, it is necessary to amend the Articles of Association of the Acquiring Company. The proposed amendments of the Articles of Association of the Acquiring Company constitute Attachment no. 3 to these Terms of Merger.</p>
<p>3.5. Na podstawie zgody Jedynego Wspólnika obydwu łączących się Spółek, wyrażonej na podstawie art. 503¹ §1 k.s.h., nie jest wymagane poddanie Planu Połączenia badaniu przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności oraz sporządzenie przez biegłego stosownej opinii, jak również nie jest wymagane sporządzenie przez Zarządy łączących się Spółek pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstawy prawne</p>	<p>3.5. Pursuant to the consent of the Sole Shareholder of both merging Companies, as provided under Article 503¹(1) of the CCC, it is not required to submit the Terms of Merger for an examination by the expert for their correctness and reliability and to prepare the opinion of the expert, as well as it is not required that the Management Boards of the merging Companies prepare the reports justifying the merger, its legal and economic grounds and share exchange ratio, as</p>

<p>i uzasadnienie ekonomiczne oraz stosunek wymiany udziałów lub akcji, o którym mowa w art. 499 §1 pkt 2) k.s.h., a także wymiana pomiędzy Zarządami łączących się Spółek informacji, o których mowa w art. 501 §2 k.s.h.</p>	<p>referred to in Article 499(1) point 2) of the CCC, as well as the exchange of information between the Management Boards of both merging Companies referred to in Article 501(2) of the CCC.</p>
<p>3.6. Zgodnie z art. 499 §1 pkt. 1), 2), 3) i 4) k.s.h. do niniejszego Planu Połączenia dołączono projekty uchwał Zgromadzeń Wspólników Spółek o połączeniu spółek, projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w przedmiocie zmiany umowy spółki, ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej, na dzień 30 września 2021 r., tj. na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia oraz oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 30 września 2021 r., przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie, jak ostatni bilans roczny.</p>	<p>3.6. Pursuant to Article 499(1) points 1), 2), 3) and 4) of the CCC, the following documents are attached to these Terms of Merger: draft merger resolutions of the Shareholders' meetings of the Companies, draft resolution of the Shareholders' meeting of the Acquiring Company on amendments of the articles of association, a valuation of the assets of the Acquired Company as of 30th September 2021, which is a certain day of the month preceding the submission of the motion for an announcement of the Terms of Merger, and the accounting statement of the Acquired Company as of 30th September 2021, drawn up using the same methods and the same layout as the last annual balance sheet.</p>
<p>3.7. Stosownie do obowiązku wynikającego z art. 500 §1 k.s.h. Plan Połączenia zostanie zgłoszony do sądów rejestrowych obydwu łączących się Spółek.</p>	<p>3.7. Pursuant to the obligation under Article 500(1) CCC, the Terms of Merger will be submitted to the register courts of both merging Companies.</p>
<p>3.8. Plan Połączenia nie zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym. Zgodnie z art. 500 §21 k.s.h. Plan Połączenia zostanie bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronie internetowej Spółki Przejmującej - https://www.plm.automation.siemens.com/global/pl/ - oraz Spółki Przejmowanej - https://eda.sw.siemens.com/en-US/ - nieprzerwanie co najmniej miesiąc przed datą rozpoczęcia Zgromadzeń Wspólników tych Spółek, na których zostaną podjęte uchwały o połączeniu Spółek.</p>	<p>3.8. The Terms of Merger will not be published in the Court and Commercial Journal. Pursuant to Article 500(21) of the CCC, the Terms of Merger will be made available to the public, free of charge, on the website of the Acquiring Company - https://www.plm.automation.siemens.com/global/pl/ - and on the website of the Acquired Company - https://eda.sw.siemens.com/en-US/. The Terms of Merger will be available continuously for at least one month prior to the Shareholders' meetings of these Companies, during which the resolutions on the merger will be adopted.</p>
<p>3.9. Spółka Przejmująca będzie prowadziła swoje księgi rachunkowe, w tym sprawozdania finansowe, na zasadzie kontynuacji. Majątek każdej z łączących się Spółek będzie zarządzany przez Spółkę Przejmującą oddzielnie przez okres co najmniej 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu lub do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wszystkich wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem połączenia, jeśli przed upływem 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu</p>	<p>3.9. The Acquiring Company will keep its accounting books, including financial statements, on a continual basis. The assets of each of the merging Companies will be managed separately by the Acquiring Company for at least 6 months from the day of the announcement of the merger or by the day of securing or satisfying of all creditors whose claims antedate the merger date, if they, prior to the end of 6 months from the date of the announcement of the merger, demands payment in writing under Article 495(1) of the CCC.</p>


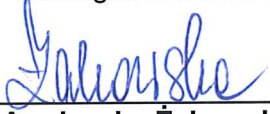

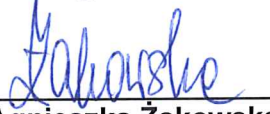
zażądają oni na piśmie zapłaty na podstawie art. 495 §1 k.s.h.	
<p>3.10. Połączenie Spółek nastąpi w ramach tej samej grupy kapitałowej w rozumieniu art. 4 pkt 14) ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (t.j. Dz. U. z 2021 r., poz. 275). Z uwagi na to, zgodnie z art. 14 pkt 5) ww. ustawy, Połączenie nie będzie podlegać obowiązkowi zgłoszenia zamiaru koncentracji przedsiębiorców do Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.</p> <p>Przeprowadzenie połączenia nie wymaga zezwolenia ministra właściwego do spraw wewnętrznych na nabycie przez Spółkę Przejmującą nieruchomości należących do Spółki Przejmowanej zgodnie z art. 8 ust. 2 ustawy z dnia 24 marca 1920 roku o nabywaniu nieruchomości przez cudzoziemców (t.j. Dz. U. z 2017 r., poz. 2278).</p>	<p>3.10. The merger of the Companies will be executed within the same capital group, within the meaning of Article 4 point 14) of the Act of 16th February 2007 on protection of the competition and consumers (consolidated version in Journal of Law of 2021, item 275). Having regards to the above, and under Article 14 point 5) of the abovementioned Act, the merger will not be subject to the obligation to notify the entrepreneurs' merger intention to the Prezes Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów (the President of the Office on Protection Competition and Consumers).</p> <p>The merger does not require the permission of the Minister competent for internal affairs for the Acquiring Company to acquire real estate belonging to the Acquired Company in accordance with Article 8(2) of the Act of 24th March 1920 on acquisition of real estate by the foreigners (consolidated version in Journal of Law of 2017, item 2278).</p>
3.11. Spółka Przejmująca wstąpi z Dniem Połączenia, zgodnie z art. 494 §1 k.s.h., we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.	3.11. The Acquiring Company will assume, as of the Merger Day, all rights and obligations of the Acquired Company under the Article 494(1) of the CCC.
3.12. Koszty Połączenia będą obciążać Spółkę Przejmującą.	3.12. The costs of the merger shall be borne by the Acquiring Company.
4. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ NA UDZIAŁY W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ	4. THE RATIO OF EXCHANGE OF SHARES IN ACQUIRED COMPANY FOR SHARES IN ACQUIRING COMPANY
4.1. Wycenę łączących się Spółek sporządzono w oparciu o wycenę Spółki Przejmującej sporządzoną w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (w podejściu dochodowym) oraz wycenę Spółki Przejmowanej sporządzoną w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (w podejściu dochodowym). Z uwagi na to, że wyceny obydwu Spółek zawierają dane objęte tajemnicą przedsiębiorstwa Spółek uczestniczących w Połączeniu, dokumenty te zostaną przedstawione do wglądu Jedynemu Wspólnikowi w siedzibie Spółki Przejmującej.	4.1. The valuation of the merging Companies has been prepared on the basis of the valuation of the Acquiring Company prepared by the method of discounted cash flows (income approach) and the valuation of the Acquired Company prepared by the method of discounted cash flows (income approach). Having regard the fact that the valuations of the both Companies contain the data constituting the business secret of the Companies participating in the merger, these documents will be available for review to the Sole Shareholder in the registered seat of the Acquiring Company.
4.2. Wartość majątku Spółki Przejmującej wyceniono w oparciu o metodę	4.2. The value of the assets of the Acquiring Company was estimated by the

<p>zdyskontowanych przepływów pieniężnych (w podejściu dochodowym) na kwotę 24.424.000,00 zł (słownie: dwadzieścia cztery miliony czterysta dwadzieścia cztery tysiące złotych 00/100). Wartość majątku Spółki Przejmującej przypadająca na jeden udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej wynosi 11.793,34 zł (słownie: jedenaście tysięcy siedemset dziewięćdziesiąt trzy złote 34/100).</p>	<p>method of discounted cash flows (income approach) in the amount of PLN 24,424,000,00 (in words: twenty-four million four hundred twenty-four thousand Polish zlotys 00/100). The value of the assets of the Acquiring Company per one share in the share capital of the Acquiring Company is PLN 11,793.34 (in words: eleven thousand seven hundred ninety-three Polish zlotys 34/100).</p>
<p>4.3. Wartość majątku Spółki Przejmowanej wyceniono w oparciu o metodę zdyskontowanych przepływów pieniężnych (w podejściu dochodowym) na kwotę 40.433.000,00 zł (słownie: czterdzieści milionów czterysta trzydzieści trzy tysiące złotych 00/100). Wartość majątku Spółki Przejmowanej przypadająca na jeden udział w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej wynosi 404.330,00 zł (słownie: czterysta cztery tysiące trzysta trzydzieści złotych 00/100).</p>	<p>4.3. The value of the assets of the Acquired Company was estimated by the method of discounted cash flows (income approach) in the amount of PLN 40,433,000.00 (in words: forty million four hundred thirty-three thousand Polish zlotys 00/100). The value of the assets of the Acquired Company per one share in the share capital of the Acquired Company is PLN 404,330.00 (in words: four hundred four thousand three hundred thirty Polish zlotys 00/100).</p>
<p>4.4. Z uwagi na brak możliwości utworzenia przez Spółkę Przejmującą części ułamkowych udziałów, powstałych w wyniku zastosowania parytetu wymiany udziałów, liczba udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej utworzona dla Jedynego Wspólnika zostanie zaokrąglona w górę do pełnej jedności, a Jedynego Wspólnika wniesie dopłatę, zgodnie z art. 492 §3 k.s.h., w celu uzupełnienia wartości majątku Spółki Przejmowanej przeniesionego na Spółkę Przejmującą jako wkład na pokrycie nadmiarowej części ułamkowej udziału podlegającej zaokrągleniu.</p>	<p>4.4. Having regard the lack of possibility of establishing by the Acquiring Company of the parts of the shares, being established as a result of the application of the share exchange ratio, the number of the shares in the share capital of the Acquiring Company established for the Sole Shareholder will be rounded up to the one, and the Sole Shareholder will contribute the additional cash payment, pursuant to Article 492(4) of the CCC, in order to cover the additional value of the assets of the Acquired Company transferred to the Acquiring Company as a contribution to cover the additional fractional part of the share being rounded up.</p>
<p>4.5. W zamian za przenoszony na Spółkę Przejmującą majątek Spółki Przejmowanej wspólnik Spółki Przejmowanej otrzyma 3.429 (słownie: trzy tysiące czterysta dwadzieścia dziewięć) nowych udziałów ustanowionych w związku z Połączeniem, przy zachowaniu parytetu wymiany (z uwzględnieniem zasad zaokrąglenia określonych w pkt. 4.4. powyżej) 100:3428,46, tj. za 100 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej zostaną utworzone 3429 udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.</p>	<p>4.5. In exchange for the assets of the Acquired Company being transferred to the Acquiring Company the shareholder of the Acquiring Company will receive 3,429 (in words: three thousand four hundred twenty-nine) new shares established in connection with the merger, while respecting the exchange ratio (having regard the rounding principles set forth in the point 4.4. above) 100:3428,46, i.e. for 100 shares in the share capital of the Acquired Company 3429 shares in the share capital of the Acquiring Company will be established.</p>

<p>5. ZASADY DOTYCZĄCE PRYZNANIA UDZIAŁÓW W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ. DOPŁATY</p>	<p>5. THE RULES GOVERNING THE ALLOCATION OF SHARES IN THE ACQUIRING COMPANY. ADDITIONAL CASH PAYMENTS</p>
<p>5.1. W związku z tym, że 100% kapitału zakładowego w obydwu łączących się Spółkach posiada Jedyne Wspólnik – spółka Siemens Beteiligungen Europa GmbH z siedzibą w Monachium, Niemcy, Połączenie nie wpłynie na strukturę właścicielską w Spółce Przejmowanej. W związku z powyższym nie określa się szczególnych zasad przyznawania nowych udziałów w Spółce Przejmującej, o których mowa w art. 499 §1 pkt 3) k.s.h. Wszystkie nowe udziały utworzone w związku z Połączeniem w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej zostaną objęte przez SBE, który w dalszym ciągu pozostanie Jedynym Wspólnikiem Spółki Przejmującej.</p>	<p>5.1. Having regard to the fact that 100% of the share capital in both merging Companies are owned by the Sole Shareholder – Siemens Beteiligungen Europa GmbH, with registered seat in Munich, Germany, the merger will not have any effect on the ownership structure in the Acquiring Company. Consequently, no special rules governing the allocation of the shares in the Acquiring Company, referred to in Article 499(1) point 3) of the CCC are being established. All of the newly established shares in the share capital of the Acquiring Company, in connection with the merger, will be acquired by the SBE, who will remain the Sole Shareholder of the Acquiring Company.</p>
<p>5.2. Na podstawie art. 492 §3 k.s.h. Spółka Przejmująca zobowiąże Jedynego Wspólnika do uiszczenia dopłaty w kwocie 6.351,04 zł (słownie: sześć tysięcy trzysta pięćdziesiąt jeden złotych 04/100) stanowiącej iloczyn różnicy pomiędzy liczbą udziałów wynikających z zastosowania parytetu wymiany a liczbą udziałów utworzonych dla Jedynego Wspólnika w związku z Połączeniem oraz wartości aktywów Spółki Przejmującej przypadających na jeden udział wskazanej w pkt. 4.2. Planu Połączenia.</p>	<p>5.2. Pursuant to Article 492(3) of the CCC the Acquiring Company will oblige the Sole Shareholder to pay the additional cash payment in the amount of PLN 6,351.04 (in words: six thousand three hundred fifty-one Polish zlotys 04/100) constituting the product of the difference between the number of shares resulting from application of the share exchange ratio and the number of shares established for the Sole Shareholder in connection with the merger and the value of the assets of the Acquiring Company per one share indicated in the point 4.2. of the Terms of Merger.</p>
<p>6. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ UPRAWNIAJĄ DO UDZIAŁU W ZYSKU</p>	<p>6. THE DATE AS OF WHICH THE SHARES IN THE ACQUIRING COMPANY GIVE THE RIGHT TO PARTICIPATE IN THE PROFIT</p>
<p>6.1. Zgodnie z art. 499 §1 pkt 4) k.s.h. wskazuje się, że nowe udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, utworzone w związku z Połączeniem, będą uprawniały do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej począwszy od Dnia Połączenia.</p>	<p>6.1. Pursuant to Article 499(1) point 4 CCC, it is decided that the new shares in the share capital of the Acquiring Company, established because of the merger, give the right to participate in the profit of the Acquiring Company since the Merger Day.</p>
<p>7. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOWI ORAZ OSOBOM</p>	<p>7. RIGHTS GRANTED BY THE ACQUIRING COMPANY TO THE SHAREHOLDER OR PERSONS</p>

SZCZEGÓLNIENIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ	ENJOYING SPECIAL RIGHTS IN THE ACQUIRED COMPANY
7.1. W wyniku Połączenia nie zostaną przyznane żadne szczególne uprawnienia, o których mowa w art. 499 §1 pkt 5) k.s.h.	7.1. As a result of the merger no special rights, referred to in Article 499(1) point 5 of the CCC, will be granted.
8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU	8. SPECIAL BENEFITS FOR MEMBERS OF THE GOVERNING BODIES OF THE MERGING COMPANIES AND OTHER PERSONS INVOLVED IN THE MERGER
8.1. W wyniku Połączenia nie przewiduje się szczególnych korzyści dla członków organów łączących się Spółek oraz innych osób uczestniczących w Połączeniu, o których mowa w art. 499 §1 pkt 6) k.s.h.	8.1. As a result of the merger, it is not expected to grant special benefits, referred to in Article 499(1) point 6) of the CCC, for members of the governing bodies of the merging Companies and other persons involved in the merger.
9. EKONOMICZNE UZASADNIENIE POŁĄCZENIA	9. ECONOMIC JUSTIFICATION OF THE MERGER
9.1. Przyczyny i cele Połączenia. Z biznesowego punktu widzenia integracja różnych przedsiębiorstw w Polsce, w szczególności Mentor Graphics Polska Sp. z o.o. oraz Siemens Industry Software sp. z o.o., pozwoli pionowo zintegrowanej światowej grupie dostarczającej oprogramowanie, stosującej biznesowy model „jedno przedsiębiorstwo oferujące oprogramowanie w danym kraju”, na posiadanie „jednego, transparentnego od początku do końca przepływu wartości do klienta” dla całego portfolio cyfrowego, a przez to: (1) jednego wspólnego podejścia Go-2-Market dla wszystkich produktów Siemens Digital Industries Software, (2) globalnie zharmonizowanej biznesowej struktury (np. schematy wynagrodzenia kadr, zarządzania postępowaniem oraz obsługą klienta na poziomie globalnym), (3) globalną konfigurację standaryzowanych procesów i systemów biznesowych (np. globalne systemy wyceny, opłat licencyjnych, rozpoznawania przychodów w oparciu o globalne narzędzia informatyczne, m.in. jeden system ERP) oraz (4) wsparcie szybkiego, efektywnego i płynnego zintegrowania przejmowanych spółek w przyszłości.	9.1. The reasons, purpose, and objectives of the Merger. From a business perspective, the integration of the various entities in Poland, specifically Mentor Graphics Polska Sp. z o.o. and Siemens Industry Software sp. z o.o., will allow for a vertically integrated global set-up required for enterprise software business model, as “ONE Software LEGAL ENTITY PER COUNTRY”, to have “ONE end-to-end transparent value flow to THE CUSTOMER” for the whole digital portfolio and therefore enable the business for: (1) One joint Go-2-Market approach for all Siemens Digital Industries Software products, (2) a global harmonized business structure (e.g. HR compensation schemes, global pipeline management and customer support), (3) a global set-up of standardized business processes and systems (e.g. global standards for quotation, royalty payments, revenue recognition based on global IT tools i.e. one ERP system) and (4) supporting a fast, efficient and smoother integration of future acquired companies.

<p>9.2. Szczegółowe uzasadnienie oraz korzyści przewidywane lub mogące wynikać z Połączenia. Oprócz strategicznych celów wskazanych w pkt. 9.1. powyżej, istnieją również bezpośrednie korzyści wynikające z redukcji wydatków w łączących się podmiotach. Połączenie umożliwi redukcję kosztów zewnętrznych (koszty audytorów, doradztwa podatkowego i prawnego, compliance, koszty IT, koszty obsługi rachunków bankowych, usług konsultingowych, ubezpieczeń, gwarancji, koszty finansowania i inne), jak również kosztów wewnętrznych (niższe „koszty manipulacyjne” ze względu na redukcję procesów wewnętrznych z dwóch podmiotów do jednego w obszarze księgowości, finansów, prawnym, IT, kadr, podatków, zarządzania ryzykiem i kontrolą, nieruchomości i innych).</p>	<p>9.2. Detailed justifications and benefits foreseen or is likely to accrue from the Merger. In addition to the strategic targets outlined in point 9.1. above, there are also direct benefits resulting from a reduction of expenses in the merged entities. The merger will allow to reduce external costs (auditor fees, legal & tax advice, compliance, IT costs, bank account costs, consulting fees, insurances, guarantees, financing & others) as well as internal costs (lower “handling fee” as internal processes will be reduced from two to one legal entity in the areas of accounting, finance, legal, IT, HR, taxes, controls & risk management, real estate & others).</p>
<p>10. ZAŁĄCZNIKI</p>	<p>10. ATTACHEMENTS</p>
<p>10.1. Stosownie do wymogów wynikających z art. 499 §2 k.s.h. do niniejszego Planu Połączenia załączono następujące dokumenty:</p> <ul style="list-style-type: none"> 10.1.1. Załącznik nr 1 – Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej (SISW) o połączeniu Spółek; 10.1.2. Załącznik nr 2 – Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej (Mentor Graphics) o połączeniu Spółek; 10.1.3. Załącznik nr 3 – Projekt zmian umowy spółki Siemens Industry Software sp. z o.o. w związku z połączeniem Spółek; 10.1.4. Załącznik nr 4 – Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej (Mentor Graphics) na dzień 30 września 2021 r.; 10.1.5. Załącznik nr 5 – Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej (Mentor Graphics) na dzień 30 września 2021 r.; 10.1.6. Załącznik nr 6 – Oświadczenie Jedyneego Wspólnika obydwu łączących się Spółek w sprawie wyrażenia zgody na zastosowanie uproszczeń procedury połączenia, 	<p>10.1. In accordance with the requirements arising from Article 499(2) of the CCC, to these Terms of Merger the following documents are being attached:</p> <ul style="list-style-type: none"> 10.1.1. The Attachment no. 1 – The draft resolution of the Extraordinary Shareholders’ Meeting of the Acquiring Company (SISW) on the merger of the Companies; 10.1.2. The Attachment no. 2 – The draft resolution of the Extraordinary Shareholders’ Meeting of the Acquired Company (Mentor Graphics) on the merger of the Companies; 10.1.3. The Attachment no. 3 – The draft amendments of the articles of association of the company Siemens Industry Software sp. z o. o. because of the merger of the Companies; 10.1.4. The Attachment no. 4 – The valuation of the assets of the Acquired Company (Mentor Graphics) as of 30th September 2021; 10.1.5. The Attachment no. 5 – The accounting statement of the Acquired Company (Mentor Graphics) as of 30th September 2021;

<p>o których mowa w art. 503¹ §1 k.s.h.</p>	<p>10.1.6. The Attachment no. 6 – The statement of the Sole Shareholder of both merging Companies granting the consent for simplifications of the merger procedure referred to in Article 503¹(1) of the CCC.</p>
<p>29 października/October 2021 r.</p>	
<p>za/for Siemens Industry Software sp. z o.o.:</p> <p></p> <hr/> <p>Mariusz Zabielski Prezes Zarządu/President of the Management Board</p> <p></p> <hr/> <p>Agnieszka Żakowska Członek Zarządu/Member of the Management Board</p>	<p>za/for Mentor Graphics Polska sp. z o.o.:</p> <p></p> <hr/> <p>Mariusz Zabielski Prezes Zarządu/President of the Management Board</p> <p></p> <hr/> <p>Agnieszka Żakowska Członek Zarządu ds. finansowych/Member of the Management Board for financial affairs</p>