

Certified translation from the German language

Deed register No.

/2019

Heard in Siegburg.

The following person appeared before me,

Dr. Jens Watzek, Notary

with registered office in Siegburg:

Mr. Daniel Gerard Lawlor,

resident in 52525 Heinsberg, Jägerstrasse 34,

personally known to the Notary,

not acting in his own name but as authorised representative with exemption from the restrictions set out in Section 181 BGB (German Civil Code) on the basis of a power of attorney dated 5 October 2018, deed register no. 1614/2018 of the acting notary, which was provided as a copy for

a) Pidax Film Media Limited

B18 6 EW Birmingham, West Midlands, 69 Great Hampton Street, registered with the Registrar of Companies for England and Wales under No. 06405872,

b) Pidax Film- und Hörspielverlag GmbH

66292 Riegelsberg, Platanenweg 3, Germany

registered in the Commercial Register of the Saarbrücken Local Court,
HRB 105104.

The person appearing intended to notarise the following

MERGER PLAN

and declared, acting as stated:

I.

Companies involved

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

1. The English Limited incorporated under the name 'Pidax Film Media Limited' with registered office in Birmingham, 69 Great Hampton Street, Birmingham, B18 6EW, England, registered with the Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff, Company No. 06405872, with a liable equity capital of GBP 100, hereinafter also referred to as "Limited". The liable equity capital of the Limited has been paid in full. The Limited is subject to English law. The shareholders are Mr Edgar Maurer, DOB 10 October 1966, resident in 66292 Riegelsberg, Alleestrasse 57, Germany, holding 50 shares with a nominal value of GBP 1.00 each and Mr Frank Biede, DOB 26 September 1962, resident in 34266 Niestetal, Gut Windhausen 3, Germany, holding 50 shares with a nominal value of GBP 1.00 each.
2. The German limited liability company "Pidax Film- und Hörspielverlag GmbH" with registered office in Riegelsberg and a share capital of EUR 25,000.00, registered in the Commercial Register of the Saarbrücken Local Court under HRB 105104, hereinafter also referred to as "GmbH". The share capital of the GmbH has been fully paid in cash. The GmbH is subject to German law.

The shareholders of the GmbH are also Mr Egdar Maurer holding share No. 1 with a nominal value of EUR 12,500.00 and Mr Frank Biede holding share No. 2 with a nominal value of EUR 12,500.00.

II.

Merger

1. Pidax Film Media Limited with registered office in Birmingham, 69 Great Hampton Street, Birmingham, B18 6EW, England, shall transfer its entire assets, including all rights and obligations pertaining thereto, by way of cross-border merger by acquisition to Pidax Film- und Hörspielverlag GmbH with registered office in Riegelsberg, Germany.
2. None of the companies involved owns real estate either directly or indirectly.

III.

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

1. As consideration for the asset transfer, the GmbH shall grant the shareholders of the Limited, i.e. Mr Edgar Maurer and Mr Frank Biede, new shares in the GmbH in exchange for the 100 shares in the Limited with a nominal value of GBP 1.00, i.e. Mr Maurer a share with a nominal value of EUR 500.00 and Mr Biede a share with a nominal value of EUR 500.00 each. The grant shall be free of charge. The shares shall be entitled to dividends as of 01/12/2018. There will be no additional cash payment.

The value of the transferred assets of the Limited exceeding the amount of EUR 1,000.00 shall be transferred to the legal capital reserve of the GmbH.

2. To complete the merger, the GmbH will increase its share capital by EUR 1,000.00 from previously EUR 25,000.00 to EUR 26,000.00 by forming new shares with a nominal value of EUR 500.00 (share No. 3) and with a nominal value of EUR 500.00 (share No. 4).

IV.

Consequences of the merger for employees, co-determination

1. The consequences of the merger for the employees of the Limited result from Sect. 20 (1) (1) and (2), Sect. 324 of the Transformation Act (Umwandlungsgesetz, UmwG) and Sect. 613a (1) and (4) to (6) of the German Civil Code (Bürgerliches Gesetzbuch, BGB).
2. Upon effectiveness of the merger, i.e. on the date of the entry of the merger in the Commercial Register of the acquiring legal entity, the acquiring legal entity succeeds to all employment relationships existing at the transferring legal entity together with all rights and obligations by operation of law pursuant to Sect. 613a (1) BGB. These employment relationships may not be terminated by reason of the merger.
3. In addition, the prohibition of deterioration limited to one year pursuant to Sect. 324 UmwG and Sect. 613a (1) sentences 2 to 4 BGB shall be observed.
4. The employees affected by the transfer shall be informed in writing in accordance with Sect. 613a (5) BGB of the transfer, the date or planned date of the transfer, the reason for the transfer, the legal, economic and social consequences of the transfer for the employees and the measures that are being considered with regard to the employees.

5. The employees shall not have the right to object pursuant to Sect. 613a BGB.
6. The merger will not have any effects under co-determination law, as the acquiring company has less than 500 employees even after the merger becomes effective. Neither the transferring company nor the acquiring company has a works council.
7. The merger will not have any consequences or measures other than those described above; in particular, there will be no consequences for the employees of the acquiring entity.

V.

Balance sheet date

The merger is based on the balance sheets of the Limited dated 30 November 2018 and that of the GmbH dated 21 November 2018. The two previous closing balance sheets of the Limited have the following balance sheet dates: 31 December 2016 and 31 December 2017.

VI.

Effective date of the merger

The assumption of the assets of the Limited by the GmbH shall take place in the internal relationship with effect from the end of 30 November 2018, midnight. As of

1 December 2018, midnight (effective date of the merger), all actions and transactions of the Limited shall be deemed to have been performed for the account of the GmbH.

VII.

Special rights

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

VIII.

Special advantages

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

IX.

Articles of Association of the acquiring GmbH

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

X.

No employee co-determination

The requirements of Sect. 5 of the Act on the Co-Determination of Employees in a Cross-Border Merger (Gesetz über die Mitbestimmung der Arbeitnehmer bei einer grenzüberschreitenden Verschmelzung, MgVG) shall not apply. There are no employee rights with regard to Part 4 of the Companies (Cross-Border Merger) Regulations 2007.

XI.

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

The GmbH will recognise the assets of the Limited transferred as a result of the merger in its balance sheet at the existing book values. The fixed assets and liabilities of the companies to be merged have been evaluated by the parties in accordance with the financial documents specified in Part V.

XII.

Execution Order, Power of Attorney

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

Furthermore, the parties involved authorise the notary clerks Ms Elke Kleinholz and Ms Alexandra König, each individually and with exemption from the restrictions set out in Sect. 181 BGB, to amend and supplement this Deed and the notifications to the Commercial Register to the extent that amendments are deemed necessary in the opinion of the Register Court.

XIII.

Final Clauses

1. The costs incurred through the merger of the two companies shall be borne by the GmbH. In the event the merger does not become effective, the costs of this Agreement shall be borne by the companies in equal parts. All other costs shall be borne solely by the respective company concerned.
2. In the event of individual provisions of this Deed being or becoming null and void, ineffective or unenforceable, this shall not affect the validity of the remaining provisions of said Deed. The parties undertake to replace the null and void, ineffective or unenforceable provision with another provision that is effective or enforceable and comes as close as possible to what the parties had economically and legally intended by the null and void, ineffective or unenforceable provision.
3. The Notary drew the attention of the parties to the further course of the procedure up to the merger becoming effective and to the effective date as well as the legal consequences of the merger. The Notary did not provide any tax advice.
4. The following persons shall receive **copies**:
 - the transferring company
 - the acquiring company

certified copies:

 - the Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff
 - the competent tax office for the transferring company – Corporation Tax Division,
 - Tax Consultant Mr Horst Christmann

certified copy in electronic form:

- the Register Court

5. This text is subject to German law and shall be construed in accordance with German law.

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

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

Siegburg, dated 5 December 2018

Nina Straub

Nina Straub



Certified translator for English and French,

admitted to and authorized by the Saarland Regional Court and notaries

Verhandelt zu Siegburg am
Vor mir,

Notar Dr. Jens Watzek
mit Amtssitz in Siegburg

erschien

Herr Daniel Gerard Lawlor,
wohnhaft 52525 Heinsberg, Jägerstraße 34,
von Person bekannt,
handelnd nicht im eigenen Namen, sondern als von den Beschränkungen des
§ 181 BGB befreiter Bevollmächtigter aufgrund Vollmacht vom 5.10.2018,
UR.Nr. 1614/2018 des amtierenden Notars, welche in Ausfertigung vorlag, für

- a) Pidax Film Media Limited
B18 6 EW Birmingham, West Midlands, 69 Great Hampton Street,
eingetragen im Registrar of Companies for England and Wales unter Nr.
06405872,

- b) Pidax Film- und Hörspielverlag GmbH
66292 Riegelsberg, Platanenweg 3,
eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Saarbrücken,
HRB 105104.

Der Erschienenene ließ folgenden

VERSCHMELZUNGSPLAN

beurkunden und erklärte, handelnd wie angegeben:

I.

Beteiligte Gesellschaften

An der grenzüberschreitenden Verschmelzung sind folgende Gesellschaften beteiligt:

1. Die englische Limited in Firma „Pidax Film Media Limited“ mit dem Sitz in Birmingham, 69 Great Hampton Street, Birmingham, B18 6EW, England, eingetragen im Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff, Company No. 06405872, mit einem Haftungskapital von 100 £ -, im Folgenden auch kurz „Limited“. Das Haftungskapital der Limited ist voll eingezahlt. Die Limited unterliegt englischem Recht.
Gesellschafter sind Herr Edgar Maurer, geb. am 10.10.1966, wohnhaft 66292 Riegelsberg, Alleestr. 57, mit 50 Anteilen zu einem Nennbetrag von je 1,00 £ und Herr Frank Biede, geb. am 26.9.1962, wohnhaft 34266 Niestetal, Gut Windhausen 3, mit 50 Anteilen zu einem Nennbetrag von je 1,00 £.
2. Die deutsche Gesellschaft mit beschränkter Haftung in Firma „Pidax Film- und Hörspielverlag GmbH“ mit dem Sitz in Riegelsberg mit einem Stammkapital von 25.000,00 Euro, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Saarbrücken unter HRB 105104, im Folgenden auch kurz „GmbH“. Das Stammkapital der GmbH wurde in voller Höhe durch Bareinlagen erbracht.
Die GmbH unterliegt deutschem Recht.

Gesellschafter der GmbH sind ebenfalls die Herr Edgar Maurer mit dem Geschäftsanteil Nr. 1 im Nennbetrag von 12.500,00 Euro und Herr Frank Biede mit dem Geschäftsanteil Nr. 2 im Nennbetrag von 12.500,00 Euro.

II.

Verschmelzung

1. Die Pidax Film Media Limited mit dem Sitz in Birmingham, 69 Great Hampton Street, Birmingham, B18 6EW, England, überträgt ihr Vermögen als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten auf die Pidax Film- und Hörspielverlag GmbH mit dem Sitz in Riegelsberg im Wege der grenzüberschreitenden Verschmelzung durch Aufnahme.
2. Keine der beteiligten Gesellschaften hält mittelbar oder unmittelbar Grundbesitz.

III.

Umtauschverhältnis, Übertragung der Geschäftsanteile, Zeitpunkt der Gewinnberechtigung

1. Als Gegenleistung für die Vermögensübertragung gewährt die GmbH den Gesellschaftern der Limited, nämlich Herrn Edgar Maurer und Herrn Frank Biede, im Austausch gegen die an der Limited bestehenden 100 Anteile zu einem Nennbetrag von je 1,00 £ neue Geschäftsanteile an der GmbH, und zwar Herrn Maurer einen Geschäftsanteil im Nennbetrag von 500,00 Euro und der Herrn Biede einen Geschäftsanteil im Nennbetrag von 500,00 Euro. Die Gewährung erfolgt kostenfrei. Der Geschäftsanteile sind ab dem 1.12.2018 gewinnberechtigt. Eine bare Zuzahlung erfolgt nicht.

Der den Betrag von 1.000,00 Euro übersteigende Wert des übertragenen Vermögens der Limited wird in die gesetzliche Kapitalrücklage der GmbH eingestellt.

2. Zur Durchführung der Verschmelzung wird die GmbH ihr Stammkapital von bislang 25.000,00 Euro um 1.000,00 Euro auf 26.000,00 Euro durch Bildung neuer Geschäftsanteile im Nennbetrag von 500,00 Euro (Geschäftsanteil Nr. 3) und im Nennbetrag von 500,00 Euro (Geschäftsanteil Nr. 4) erhöhen.

IV.

Voraussichtliche Auswirkungen der Verschmelzung auf die Beschäftigung, Mitbestimmung

1. Die Folgen der Verschmelzung für die Arbeitnehmer der Limited ergeben sich aus § 20 Abs. 1 Nr. 1 und 2, § 324 UmwG sowie § 613 a Abs. 1 und 4 bis 6 BGB.
2. Mit dem Wirksamwerden der Verschmelzung, d. h. dem Tag der Eintragung der Verschmelzung in das Handelsregister der übernehmenden Rechtsträgerin, gehen sämtliche Arbeitsverhältnisse, die mit der übertragenden Rechtsträgerin bestehen, gemäß § 613 a Abs. 1 BGB kraft Gesetz mit allen Rechten und Pflichten auf die übernehmende Rechtsträgerin über. Diese Arbeitsverhältnisse können nicht wegen der Verschmelzung gekündigt werden.
3. Darüber hinaus ist das auf ein Jahr befristete Verschlechterungsverbot gem. den § 324 UmwG, § 613 a Abs. 1 Sätze 2 bis 4 BGB zu beachten.
4. Die von dem Übergang betroffenen Arbeitnehmer werden gemäß § 613 a Abs. 5 BGB von Übergang, dem Zeitpunkt oder dem geplanten Zeitpunkt

des Übergangs, dem Grund für den Übergang, den rechtlichen, wirtschaftlichen und sozialen Folgen des Übergangs für die Arbeitnehmer und den hinsichtlich der Arbeitnehmer in Aussicht genommenen Maßnahmen in Textform unterrichtet.

5. Ein Widerspruchsrecht nach § 613 a Abs. 6 BGB steht dem Arbeitnehmer nicht zu.
6. Mitbestimmungsrechtliche Auswirkungen ergeben sich durch die Verschmelzung nicht, da die übernehmende Gesellschaft auch nach Wirksamwerden der Verschmelzung weniger als 500 Arbeitnehmer hat. Weder bei der übertragenden noch bei der übernehmenden Gesellschaft besteht ein Betriebsrat.
7. Andere als die oben beschriebenen Folgen und Maßnahmen bestehen im Rahmen dieser Verschmelzung nicht, insbesondere ergeben sich keine Folgen für die Arbeitnehmer der übernehmenden Rechtsträgerin.

V.

Bilanzstichtag

Der Verschmelzung werden die Bilanzen der Limited vom 30.11.2018 und der GmbH vom 21.11.2018 zugrunde gelegt. Die beiden vorhergehenden Schlussbilanzen der Limited haben folgende Stichtage: 31.12.2016 und 31.12.2017.

VI.

Verschmelzungstichtag

Die Übernahme des Vermögens der Limited durch die GmbH erfolgt im Innenverhältnis mit Wirkung zum Ablauf des 30.11.2018, 24:00 Uhr. Vom

1.12.2018, 0:00 Uhr (Verschmelzungstichtag) an gelten alle Handlungen und Geschäfte der Limited als für Rechnung der GmbH vorgenommen.

VII.

Besondere Rechte

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

VIII.

Besondere Vorteile

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

IX.

Satzung der übernehmenden GmbH

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

X.

Keine Arbeitnehmermitbestimmung

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

XI.

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

Die GmbH wird das aufgrund der Verschmelzung übertragene Vermögen der Limited mit den bestehenden Buchwerten in ihrer Bilanz ansetzen. Die Anlagevermögen und Verbindlichkeiten der zu verschmelzenden Gesellschaften sind seitens der Parteien gemäß der finanziellen Unterlagen, die in Teil V. benannt sind, bewertet worden.

XII.

Vollzugsauftrag, Vollmacht

1. Die Beteiligten beauftragen und bevollmächtigen den amtierenden Notar, den Handelsregistervollzug dieser Urkunde zu betreiben und sie im Registerverfahren umfassend zu vertreten.
2. Die Beteiligten bevollmächtigen darüber hinaus die Angestellten des Notariats, Frau Elke Kleinholz und Frau Alexandra König, je einzeln und unter Befreiung von den Beschränkungen des § 181 BGB, diese Urkunde und die Anmeldungen zum Handelsregister abzuändern und zu ergänzen, soweit Änderungen nach Ansicht des Registergerichts erforderlich sind.

XIII.

Schlussbestimmungen

1. Die bei der Durchführung der Verschmelzung beider Gesellschaften entfallenden Kosten trägt die GmbH. Sollte die Verschmelzung nicht wirksam werden, tragen die Kosten dieses Vertrages die Gesellschaften zu gleichen Teilen. Alle übrigen Kosten trägt die jeweils betroffene Gesellschaft alleine.
2. Sollten einzelne Bestimmungen dieser Urkunde nichtig sein oder werden oder sollten sie undurchführbar sein, so wird dadurch die Wirksamkeit der übrigen Urkundsteile nicht berührt. Die Parteien verpflichten sich, die nichtige, unwirksame oder undurchführbare Bestimmung durch eine andere Bestimmung zu ersetzen, die wirksam bzw. durchführbar ist und dem am nächsten kommt, was die Beteiligten mit der nichtigen, unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmung wirtschaftlich bzw. rechtlich beabsichtigt haben.
3. Der Notar hat die Beteiligten auf den weiteren Verfahrensablauf bis zum Wirksamwerden der Verschmelzung und auf den Wirksamkeitszeitpunkt sowie die Rechtsfolgen der Verschmelzung hingewiesen. Der Notar hat keine steuerliche Beratung übernommen.
4. Von dieser Urkunde erhalten: **Ausfertigungen:**
 - die übertragende Gesellschaft
 - die übernehmende Gesellschaft

beglaubigte Abschriften:

- das Registrar of Companies for England and Wales, Cardiff
- das für die übertragende Gesellschaft zuständige Finanzamt – Körperschaftssteuerstelle,
- Herr Steuerberater Horst Christmann.

Beglaubigte Abschrift in elektronischer Form:

- das Registergericht

5. Dieser Text unterliegt deutschem Recht und soll nach deutschem
Rechtsverständnis ausgelegt werden.

Die Niederschrift nebst Anlage wurde dem Erschienenen vom Notar vorgelesen, von ihm genehmigt und von ihm und dem Notar eigenhändig wie folgt unterzeichnet: