

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company



Companies House

☒ **What this form is for**
You may use this form
to give notice of a cross border
merger between two or more
limited companies (including a
UK registered company).

☐ **What this form is for**
You cannot use this form
to give notice of a cross border
merger between companies
European Economic Area

THURSDAY



A18 *A7LONTEX* #14
27/12/2018
COMPANIES HOUSE

ease

uk

Part 1 Company details

Company number of
UK merging company 0 8 2 3 1 3 9 9

Company name in
full of UK merging
company ELEPHANT GIN LTD

→ Filling in this form

Please complete in typescript, or in
bold black capitals.

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

Part 2 Merging companies

Please use **Section A1** and **Section B1** to fill in the details for each merging
company (including UK companies). Please use a CB01 continuation page to
enter the details of additional merging companies.

A1 Merging company details ①

Full company name ELEPHANT GIN LTD

Registered number ② 0 8 2 3 1 3 9 9
Please enter the registered office address.

Building name/number NUMBER 22

Street MOUNT EPHRAIM

Post town TUNBRIDGE WELLS

County/Region KENT

Postcode T N 4 8 A S

Country UNITED KINGDOM

Legal form
and law ③ PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES
COMPANIES ACT 2006

Member state and
registry ④ ENGLAND AND WALES, REGISTRAR OF COMPANIES
COMPANIES HOUSE, CROWN WAY, CARDIFF, CF14 3UZ

① Merging Company details

Please use Section B1 to enter
the details of the second merging
company.

② Registered number

Please give the registered number
as it appears in the member
state registry.

③ Legal entity and governing law

Please enter the legal form and law
which applies to the company.

④ Member state and registry

For non-UK companies, please enter
the name of the member state and
the name and address of the registry
where documents are kept.

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

B1 Merging company details*

Full company name	ELEPHANT GIN GMBH
Registered number*	H R B 2 0 0 0 0 7 B Please enter the registered office address.
Building name/number	3
Street	ROSENSTRASSE
Post town	WITTENBURG
County/Region	
Postcode	1 9 2 4 3
Country	GERMANY
Legal form and law*	PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES GERMAN COMPANIES ACT
Member state and registry*	GERMANY, Commercial Register of the Local Court of Berlin (Charlottenburg), Hardenbergstrasse 31 10623 Berlin

- **Merging Company details**
Please use a CB01 continuation page to enter the details of additional merging companies.
- **Registered number**
Please give the registered number as it appears in the member state registry.
- **Legal entity and governing law**
Please enter the legal form and law which applies to the company.
- **Member state and registry**
For non-UK companies, please enter the name of the member state and the name and address of the registry where documents are kept.

Part 3 Details of meetings*

If applicable, please enter the date, time and place of every meeting summoned under regulation 11 (power of court to summon meeting of members or creditors).

Details of meeting									
Date	d	d	m	m	y	y	y	y	
Time	10:00 hours CET								
Place	Anklamer Str. 28, 10115 Berlin, Germany								
Details of meeting									
Date	d	d	m	m	y	y	y	y	
Time									
Place									
Details of meeting									
Date	d	d	m	m	y	y	y	y	
Time									
Place									
Details of meeting									
Date	d	d	m	m	y	y	y	y	
Time									
Place									

- **Details of meetings**
For additional meetings held under regulation 11, please use a CB01 continuation page.

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

Part 4 Terms of merger and court orders

C1 Terms of merger

You must either:

- enclose a copy of the draft terms of merger;
or,
- give details (below) of a website on which the draft terms are available. ●

Website address

● Draft terms of merger on a website

In order to be able to give notice of draft terms of merger on a website, the following conditions must be met:

- the website is maintained by or on behalf of the UK merging company;
- The website identifies the UK merging company;
- no fee is required to access the draft terms of merger;
- the draft terms of merger remain available on the website throughout the period beginning one month before and ending on the date of the first meeting of members.

C2 Court orders

If applicable, you must enclose a copy of any court order made where the court has summoned a meeting of members or creditors.

Part 5 Signature

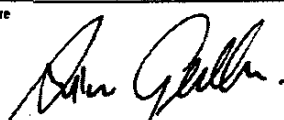
D1 Signature

I am signing this form on behalf of the UK merging company.

Signature

Signature

X



X

This form may be signed by a director of the UK merging company on behalf of the Board.

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

 Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name	HELEN FELLER
Company name	DELOITTE LLP
Address	2 NEW STREET SQUARE
Post town	LONDON
County/Region	
Postcode	E C 4 A 3 B Z
Country	UNITED KINGDOM
DX	
Telephone	

 Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- ☐ The company name and number of the UK merging company match the information held on the public Register.
- ☐ You have completed the details of each merging company in Part 2.
- ☐ You have completed Part 3.
- ☐ You have completed Part 4 (if applicable).
- ☐ You have enclosed the relevant documents.
- ☐ You have signed the form in Part 5.

 Important information

Please note that all information on this form will appear on the public record.

 Where to send

You may return this form to any Companies House address, however for expediency we advise you to return it to the appropriate address below:

For companies registered in England and Wales:
The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.
DX 33050 Cardiff.

For companies registered in Scotland:
The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.
DX ED235 Edinburgh 1
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post).

For companies registered in Northern Ireland:
The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.
DX 481 N.R. Belfast 1.

 Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at www.companieshouse.gov.uk or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.companieshouse.gov.uk

DRAFT TERMS OF MERGER

BETWEEN

ELEPHANT GIN LTD

AND

ELEPHANT GIN GMBH

Verschmelzungsplan

zwischen

ELEPHANT GIN LTD

und

ELEPHANT GIN GMBH

TABLE OF CONTENTS

1. INTERPRETATION / Definitions	2
2. PRELIMINARY.....	4
3. PROPOSAL FOR CROSS-BORDER MERGER	5
4. PARTICULARS OF MERGER.....	7

SCHEDULES

SCHEDULE 1

Articles of Association of Elephant Gin GmbH

INHALTSVERZEICHNIS

1. Begriffsbestimmungen / Definitionen.....	2
2. Einleitung.....	4
3. Geplante Grenzüberschreitende Verschmelzung	5
4. Einzelheiten der Verschmelzung	7

ANLAGEN

ANLAGE 1

Gesellschaftsvertrag Elephant Gin GmbH

TERMS OF MERGER

BETWEEN

Elephant Gin Ltd

A private company limited by shares incorporated under and governed by the laws of England and Wales and having its registered office at Number 22 Mount Ephraim, Tunbridge Wells, Kent, TN4 8AS, England, registered with the Registrar of Companies for England and Wales with Registered Number 08231399 ("**Elephant Gin Ltd.**" or "**Transferor Company**")

and

Elephant Gin GmbH

A private limited company incorporated under and governed by the laws of Germany and having its registered seat at Berlin and registered office in Rosenstraße 3, 19243 Wittenburg, registered with the commercial register at the local court of Charlottenburg – Berlin – with registered number HRB 200007 B ("**Elephant Gin GmbH**" or "**Transferee Company**")

1. INTERPRETATION / Definitions

In these Draft Terms of Merger, unless the context otherwise requires or unless otherwise specified,

"Accounting Effective Date" means 1 December 2018 meaning the date from which transactions of the Transferor Company are to be treated for accounting purposes as being those of the Transferee Company whereas the time of transfer for German income tax purposes shall be 30 November 2018;

"Assets" means all assets of Elephant Gin Ltd. as at the Effective Date;

"BGB" means German Civil Code (*Bürgerliches Gesetzbuch*);

"Competent Authority" means the court, notary or other authority competent to scrutinise the legality of the Cross-Border Merger as regards that part of the procedure which concerns each Merging Company subject to its national law, as set out in Article 127 of the Directive;

Verschmelzungsplan

zwischen

Elephant Gin Ltd

Eine nach dem Recht von England und Wales gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Geschäftsanschrift in Number 22 Mount Ephraim, Tunbridge Wells, Kent, TN4 8AS, England, eingetragen im Handelsregister für England und Wales unter der Registernummer 08231399 ("**Elephant Gin Ltd.**" oder "**Übertragende Gesellschaft**")

und

Elephant Gin GmbH

Eine nach deutschem Recht gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung und Sitz in Berlin, Geschäftsanschrift Rosenstraße 3, 19243 Wittenburg, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg – Berlin – unter HRB 200007 B ("**Elephant Gin GmbH**" oder "**Übernehmende Gesellschaft**")

1. Begriffsbestimmungen / Definitionen

Für diesen Verschmelzungsplan bedeutet, soweit nicht der jeweilige Kontext eine andere Begriffsbestimmung erfordert oder anderweitig definiert,

"Verschmelzungstichtag", der 1. Dezember 2018, d.h. der Zeitpunkt von dem an die Handlungen der Übertragenden Gesellschaft unter dem Gesichtspunkt der Rechnungslegung als für Rechnung der Übernehmenden Gesellschaft vorgenommen gelten, wobei der steuerliche Übertragungstichtag für deutsche ertragsteuerliche Zwecke der 30. November 2018 ist;

"Vermögen", das Aktivvermögen der Elephant Gin Ltd. zum Wirksamkeitstichtag;

"BGB", das deutsche Bürgerliche Gesetzbuch;

"Zuständige Behörde", das Gericht, der Notar oder die sonstige zuständige Behörde, welche die Rechtmäßigkeit der Grenzüberschreitenden Verschmelzung für die jeweils Beteiligte Gesellschaft nach dem für sie jeweils geltenden/anzuwendenden Recht prüft;

"Cross-Border Merger" shall have the meaning given to it in Article 118 of the Directive, Regulation 2 of the UK Regulations and section 122a of the German Regulations (German Reorganisation Act (*UmwG*)) and also means the proposed cross-border merger of Elephant Gin Ltd. into Elephant Gin GmbH, further details of which are set out in the Draft Terms of Merger;

"Directive" means Directive (EU) 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 (codification) which codified the earlier EU Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on cross-border mergers of limited liability companies;

"Draft Terms of Merger", means this document and the Schedule 1;

"Effective Date" means the date at which the Merger becomes legally effective, i.e. the date on which the Merger is registered with the Commercial Register of the Local Court of Charlottenburg – Berlin, cf. section 122a para. 2 in connection with section 20 of the German Regulations, anticipated to be prior to 28 March 2019;

"German Court" means the designated German court for the purposes of the German Regulations;

"German Regulations" or **"UmwG"** means the German Reorganisation Act (*Umwandlungsgesetz*);

"Independent Expert Report" means a report (if any) on the proposed merger or Draft Terms of Merger, prepared by an independent expert, as provided for by Regulation 9 of the UK Regulations and section 122f in connection with sections 9 and 12 of the German Regulations;

"Liabilities" means all the liabilities of Elephant Gin Ltd. existing as at the Effective Date;

"Merger Meeting" means the meeting to be held by the Shareholder of each of the Merging Companies in order to approve the Draft Terms of Merger as provided for by Article 126 of the Directive, Regulation 13 of the UK Regulations and sections 13 and 122g of the German Regulations (as the case may be);

"Grenzüberschreitende Verschmelzung", hat die Bedeutung wie in Artikel 2 Abs. 2 der Richtlinie, Bestimmung 2 der UK-Bestimmungen und § 122a des deutschen Umwandlungsgesetzes (*UmwG*) dargelegt und bedeutet auch die geplante grenzüberschreitende Verschmelzung von Elephant Gin Ltd. auf Elephant Gin GmbH, deren weitere Einzelheiten in dem Verschmelzungsplan dargelegt sind;

"Richtlinie", die Richtlinie (EU) 2017/1132 des Europäischen Parlaments und des Rates vom 14. Juni 2017 welche die frühere Richtlinie (EU) 2005/56/EG über die Verschmelzung von Kapitalgesellschaften aus verschiedenen Mitgliedstaaten kodifiziert;

"Verschmelzungsplan", bedeutet das vorliegende Dokument nebst Anlage 1;

"Wirksamkeitsstichtag", das Datum des (zivil-) rechtlichen Wirksamwerdens der Verschmelzung, d.i. das Datum zu dem die Verschmelzung in das Handelsregister Charlottenburg – Berlin eingetragen wird, vgl. §§ 122a Abs. 2 i.V.m. 20 *UmwG*. Es wird erwartet, dass dieses Datum vor dem 28. März 2019 liegt;

"Deutsches Gericht", das nach dem *UmwG* zuständige Gericht;

"UmwG", das Deutsche Umwandlungsgesetz;

"Unabhängiger Prüfungsbericht", etwaiger Bericht eines Sachverständigen/unabhängigen Prüfers betreffend die Prüfung der beabsichtigten Verschmelzung bzw. des Verschmelzungsplans gemäß Bestimmung 9 der UK-Bestimmungen und § 122f i.V.m. §§ 9 und 12 *UmwG*;

"Verbindlichkeiten", alle Verbindlichkeiten von Elephant Gin Ltd. die zum Wirksamkeitsstichtag bestehen;

"Gesellschafterversammlung", Versammlung der Anteilsinhaber der Beteiligten Gesellschaften betreffend die Zustimmung zum Verschmelzungsplan gemäß Artikel 9 der Richtlinie, Bestimmung 13 der UK-Bestimmungen und §§ 13 und 122g *UmwG* (soweit erforderlich);

"Merger" shall have the meaning of "Cross-Border Merger" as defined above;

"Merging Companies" means Elephant Gin Ltd. and Elephant Gin GmbH and **"Merging Company"** shall be construed accordingly as the context requires;

"Shareholder" or **"Shareholders"** means

- (a) the shareholders of Elephant Gin Ltd. at the Effective Date; and/or
- (b) the sole shareholder of Elephant Gin GmbH at the Effective Date

as the context requires and includes any person entitled by transmission;

"Transferee Company" means Elephant Gin GmbH;

"Transferor Company" means Elephant Gin Ltd.;

"UK Court" means the High Court of England and Wales;

"UK Pre-Merger Certificate" means the certificate to be granted by the UK Court attesting to the proper completion of the pre-merger acts and formalities, as provided for by Regulation 6 of the UK Regulations and Article 127 of the Directive;

"UK Regulations" means The Companies (Cross-Border Merger) Regulations 2007 SI 2007/2974.

2. PRELIMINARY

WHEREAS:

- a) Elephant Gin Ltd. is the sole shareholder and owner of the entire issued share capital of Elephant Gin GmbH, consisting of 25,000 shares which are fully paid in;
- b) The shareholders of Elephant Gin Ltd., which fully paid in share capital consists of 91,851 ordinary shares in

"Verschmelzung", hat die Bedeutung wie „Grenzüberschreitende Verschmelzung“, wie oben definiert;

"Beteiligten Gesellschaften", Elephant Gin Ltd. und Elephant Gin GmbH und **"Beteiligte Gesellschaft"**, ist je nach Zusammenhang entsprechend auszulegen;

"Anteilsinhaber",

- (a) die Anteilsinhaber/Gesellschafter von Elephant Gin Ltd. zum Wirksamkeitsstichtag; und/oder
- (b) alleiniger Anteilsinhaber/Gesellschafter von Elephant Gin GmbH zum Wirksamkeitsstichtag;

je nach Zusammenhang und umfasst alle durch Übertragung berechnete Personen;

"Übernehmende Gesellschaft", Elephant Gin GmbH;

"Übertragende Gesellschaft", Elephant Gin Ltd.;

"Englisches Gericht", der High Court of Justice für England und Wales (the High Court of Justice of England and Wales);

"UK Verschmelzungsbescheinigung", Bescheinigung des Englischen Gerichts über das Vorliegen der Voraussetzungen für die Verschmelzung gemäß Bestimmung 6 der UK-Bestimmungen und Artikel 127 der Richtlinie;

"UK-Bestimmungen", die Bestimmungen betreffend grenzüberschreitende Verschmelzungen von Gesellschaften 2007 (the Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007).

2. Einleitung

Vorbemerkung:

- a) Elephant Gin Ltd. ist die alleinige Gesellschafterin und Inhaberin sämtlicher 25,000 Geschäftsanteile der Elephant Gin GmbH, auf welche die Einlagen in voller Höhe erbracht sind;
- b) Die Anteilsinhaber der Elephant Gin Ltd., deren Nominalkapital aus 90.277 voll eingezahlten Anteilen

the nominal amount of GBP 0.01 each, are • Eric Bellquist (7,000 ordinary shares); • Nick Bossart (518 ordinary shares); • Lutz Karl (518 ordinary shares); • Luxe Wine & Spirits Pty Ltd (3,104 ordinary shares); • Henry Jocelyn Palmer (10,000 ordinary shares); • TR Holding GmbH (65,000 ordinary shares); • Sabine Wienker (4,137 ordinary shares); • Alexandra N. Stäubli (787 ordinary shares); • Anthony O. Stäubli (787 ordinary shares).	(ordinary shares) im Nominalwert von je GBP 0,01 besteht, sind • Eric Bellquist (7,000 Anteile); • Nick Bossart (518 Anteile); • Lutz Karl (518 Anteile); • Luxe Wine & Spirits Pty Ltd (3,104 Anteile); • Henry Jocelyn Palmer (10,000 Anteile); • TR Holding GmbH (65,000 Anteile); • Sabine Wienker (4,137 Anteile); • Alexandra N. Stäubli (787 Anteile); • Anthony O. Stäubli (787 Anteile).
c) The Merging Companies have not been liquidated, dissolved or declared bankrupt, nor has either Merging Company entered into any compromise with its members or creditors.	c) Die Beteiligten Gesellschaften sind weder liquidiert, aufgelöst noch insolvent, noch hat eine der Beteiligten Gesellschaften mit ihren Gläubigern oder anderen Personen einen Vergleich abgeschlossen.
NOW, IT IS AGREED AS FOLLOWS:	DIES VORAUSGESCHICKT, GILT FOLGENDES:
3. PROPOSAL FOR CROSS-BORDER MERGER	3. Geplante Grenzüberschreitende Verschmelzung
a) The Merging Companies propose to enter into a Cross-Border Merger in accordance with the Draft Terms of Merger by means of which Elephant Gin Ltd. shall be merged into Elephant Gin GmbH pursuant to Regulation 2(2) of the UK Regulations and sections 122a et seq. and section 2 number 1, sections 4 et seq. and sections 46 et seq. of the German Regulations. The Merger shall be made under dissolution without liquidation by means of absorption by transferring all Assets and Liabilities of the Transferor Company as a whole with all rights and obligations to the Transferee Company pursuant to sections 122a et seq. and section 2 number 1,	a) Die Beteiligten Gesellschaften beabsichtigen nach Maßgabe des Verschmelzungsplans eine Grenzüberschreitende Verschmelzung, wonach Elephant Gin Ltd. (als Übertragende Gesellschaft) grenzüberschreitend auf Elephant Gin GmbH gemäß Bestimmung 2 (2) der UK-Bestimmungen und §§ 122a ff. und § 2 Nr. 1, §§ 4 ff. und §§ 46 ff. UmwG verschmolzen werden soll. Die Verschmelzung erfolgt unter Auflösung ohne Abwicklung im Wege der Aufnahme durch Übertragung des Vermögens der Übertragenden Gesellschaft (Elephant Gin Ltd.) als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten, einschließlich

	sections 4 et seq. and sections 46 et seq. of the German Regulations (merger by absorption).		Verbindlichkeiten auf Elephant Gin GmbH (als Übernehmende Gesellschaft) gemäß §§ 122a ff. und § 2 Nr. 1, §§ 4 ff. und §§ 46 ff. UmwG (Verschmelzung durch Aufnahme).
b)	Inasmuch as Elephant Gin Ltd. is the registered holder of the entire issued share capital of Elephant Gin GmbH, the Merger shall be a merger by absorption with the meaning of Article 119(2)(a) of the Directive, Regulation 2(2) of the UK Regulations and sections 122a et. seq. and section 2 number 1, sections 4 et seq. and sections 46 et seq. of the German Regulations. In return for the consent to the Merger, the Shareholders of the Transferor Company shall receive all currently existing shares in the Transferee Company in the same ratio as shown in paragraph 2.b) of these Draft Terms of Merger. The nominal share capital of the Transferee Company shall remain unchanged, i.e. no new shares in the Transferee Company will be issued, as further described in section 4.b) ii. to iv. below.	b)	Da Elephant Gin Ltd. alleiniger Anteilsinhaber sämtlicher Geschäftsanteile von Elephant Gin GmbH ist, handelt es sich bei der Verschmelzung um eine Verschmelzung durch Aufnahme nach Artikel 119 (2) (a) der Richtlinie, Bestimmung 2 (2) der UK-Bestimmungen und §§ 122a ff. und § 2 Nr. 1, §§ 4 ff. und §§ 46 ff. UmwG. Die Anteilsinhaber der Übertragenden Gesellschaft erhalten im Gegenzug für ihre Zustimmung zur Verschmelzung alle gegenwärtig existierenden Anteile an der Übernehmenden Gesellschaft im Verhältnis ihrer unter Ziffer 2.b) aufgezeigten Beteiligung an der Übertragenden Gesellschaft. Wie in Ziffer 4. b) ii.-iv. näher beschrieben erfolgt keine Kapitalerhöhung der Übernehmenden Gesellschaft, mithin werden keine neuen Anteile an dieserausgegeben.
c)	The Merger shall be subject to the applicable provisions of the UK Regulations and the German Regulations.	c)	Die Verschmelzung bestimmt sich nach bzw. unterliegt den anwendbaren Bestimmungen der UK-Bestimmungen und des UmwG.
d)	The details regarding the Merger are set out in the Draft Terms of Merger.	d)	Die Einzelheiten der Verschmelzung sind in dem Verschmelzungsplan geregelt.
e)	This document is the Draft Terms of Merger for purposes of Regulation 7 of the UK Regulations and sec. 122c of the German Regulations.	e)	Dieses Dokument umfasst den Verschmelzungsplan im Sinne der Bestimmung 7 der UK-Bestimmungen und § 122c UmwG.
f)	The Merger shall be subject to the simplified formalities and procedure provided for in Section 122f sentence 1 and Section 9 para. 3 as well as Section 122a para. 2 and 54 para. 1 sentence 2 No. 2 of the German Regulations and Regulation 9(1)(c) of the UK Regulations inasmuch as based on a waiver of all Shareholders, declared in the form of a notarial deed, no Merger Audit takes place and no Independent Expert Report is prepared; and	f)	Die Verschmelzung unterliegt den formellen und prozeduralen Vereinfachungen nach §§ 122f Satz 1 i.V.m. 9 Abs. 3 UmwG sowie §§ 122a Abs. 2 i.V.m. 54 Abs. 1 Satz 2 Nr. 2 UmwG, d.h. es wird infolge notariell beurkundeten Verzichts aller Anteilsinhaber keine Verschmelzungsprüfung durchgeführt und kein Prüfungsbericht hinsichtlich der Verschmelzung erstellt; und

- the Transferee Company opts against increasing its nominal share capital and issuing new shares in consideration for the merger.
 - von der Übernehmenden Gesellschaft darauf verzichtet, ihr Stammkapital zu erhöhen und neue Anteile auszugeben.
- g) The Merger shall be subject to the approval of the Shareholders of the Merging Companies in the Merger Meeting.
- g) Die Verschmelzung bedarf der Zustimmung der Anteilsinhaber der Beteiligten Gesellschaften in einer Gesellschafterversammlung.
- h) The Merger shall be subject to the scrutiny of the UK Court and the German Court respectively, each of whom shall, upon being satisfied as to the legality of the Merger as regards those parts of the procedure which concerns each Merging Company subject to its national law in accordance with Article 127 of the Directive issue a pre-merger certificate or, respectively, perform the registration of the Merger in accordance with Article 130 of the Directive. In particular, Regulation 6 of the UK-Regulations and Section 122I of the German Regulations shall apply accordingly.
- h) Die Verschmelzung wird durch das Englische Gericht und das Deutsche Gericht geprüft, wobei jedes Gericht nach Prüfung des Vorliegens der Voraussetzungen für die Wirksamkeit der Verschmelzung nach seinem innerstaatlichen Recht eine Bescheinigung (Verschmelzungsbescheinigung) über das Vorliegen der Voraussetzungen oder die Wirksamkeit der Verschmelzung gemäß Artikel 127 der Richtlinie erteilt bzw. die Eintragung der Verschmelzung gemäß Artikel 130 der Richtlinie vornimmt. Hierbei kommen insbesondere Bestimmung 6 der UK-Bestimmungen und § 122I UmwG zur Anwendung.
- i) Completion of the Merger shall take place on the Effective Date.
- i) Die Verschmelzung wird zum Wirksamkeitsstichtag wirksam.

4. PARTICULARS OF MERGER

4. Einzelheiten der Verschmelzung

- a) **Name, registered office, legal form and governing law of the Merging Companies (section 122 c paragraph 2 number 1 UmwG and Regulation 7(2)(a) of the UK Regulations)**
- a) **Firma, Sitz, Rechtsform und anwendbares Recht der Beteiligten Gesellschaften (§ 122 c Abs. 2 Nr. 1 UmwG und Bestimmung 7(2)(a) der UK-Bestimmungen)**
- i. Elephant Gin Ltd is a private company limited by shares incorporated under and governed by the laws of England and Wales and having its registered office at Number 22 Mount Ephraim, Tunbridge Wells, Kent, TN4 8AS, England, registered with the Registrar of Companies for England and Wales with Registered Number 08231399.
- i. Elephant Gin Ltd ist eine nach dem Recht von England und Wales gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Geschäftsanschrift in Number 22 Mount Ephraim, Tunbridge Wells, Kent, TN4 8AS, England, eingetragen im Handelsregister für England und Wales unter der Registernummer 08231399.
- ii. Elephant Gin GmbH is a private limited company incorporated under and
- ii. Elephant Gin GmbH ist eine nach deutschem Recht gegründete

governed by the laws of Germany and having its registered seat at Berlin and registered office in Rosenstraße 3, 19243 Wittenburg, registered with the commercial register at the local court of Charlottenburg – Berlin – with registered number HRB 200007 B.

Gesellschaft mit beschränkter Haftung und Sitz in Berlin, Geschäftsanschrift Rosenstraße 3, 19243 Wittenburg, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Charlottenburg – Berlin – unter HRB 200007 B.

b) **Exchange ratio of shares and details regarding the share transfer of shares in Elephant Gin GmbH and regarding the entitlement in profits of the shares (section 122c paragraph 2 number 2,3 and 5 UmwG and Regulation 7(2)(b) of the UK Regulations)**

- i. Upon legal effectiveness of the Merger, the Shareholders of Elephant Gin Ltd. will receive in return all shares in Elephant Gin GmbH, which are according to the latest shareholder list dated November 28, 2018 as follows: Twenty-five thousand (25,000) shares with a nominal value of EUR 1.00 each.
- ii. The Shareholders in Elephant Gin Ltd. will receive shares in Elephant Gin GmbH according to their ratio of shareholding in Elephant Gin Ltd., i.e.:
 - Eric Bellquist will receive 1,905 shares, i.e. the shares numbered 1 through 1905;
 - Nick Bossart will receive 141 shares, i.e. the shares numbered 1906 through 2046;

b) **Umtauschverhältnis der Gesellschaftsanteile und Einzelheiten hinsichtlich der Übertragung der Geschäftsanteile der Elephant Gin GmbH sowie der Zeitpunkt der Gewinnbezugsberechtigung (§ 122 c Abs. 2 Nr. 2, 3, 5 UmwG und Bestimmung 7(2)(b) der UK-Bestimmungen)**

- i. Mit Wirksamwerden der Verschmelzung erhalten die Anteilsinhaber von Elephant Gin Ltd. als Gegenleistung alle Anteile an der Elephant Gin GmbH, welche ausweislich der letzten Gesellschafterliste vom 28. November 2018 die folgenden sind: Fünfundzwanzigtausend (25.000) Geschäftsanteile im Nennbetrag von je EUR 1,00.
- ii. Die Anteilsinhaber der Elephant Gin Ltd. erhalten dabei jeweils Anteile an der Elephant Gin GmbH im Umfang ihrer prozentualen Beteiligung an der Elephant Gin Ltd., d.h.:
 - Eric Bellquist erhält 1.905 Geschäftsanteile, und zwar die Geschäftsanteile mit den laufenden Nummern 1 bis 1905;
 - Nick Bossart erhält 141 Geschäftsanteile, und zwar die Geschäftsanteile mit den laufenden

Nummern 1906 bis 2046;

- Lutz Karl will receive 141 shares, i.e. the shares numbered 2047 through 2187;

- Lutz Karl erhält 141 Geschäftsanteile, und zwar die Geschäftsanteile mit den laufenden Nummern 2047 bis 2187;

- Luxe Wine & Spirits Pty Ltd will receive 845 shares, i.e. the shares numbered 2188 through 3032;

- Luxe Wine & Spirits Pty Ltd erhält 845 Geschäftsanteile, und zwar die Geschäftsanteile mit den laufenden Nummern 2188 bis 3032;

- Henry Jocelyn Palmer will receive 2,722 shares, i.e. the shares numbered 3033 through 5754;

- Henry Jocelyn Palmer erhält 2.722 Geschäftsanteile, und zwar die Geschäftsanteile mit den laufenden Nummern 3033 bis 5754;

- TR Holding GmbH will receive 17,692 shares, i.e. the shares numbered 5755 through 23446;

- TR Holding GmbH erhält 17.692 Geschäftsanteile, und zwar die Geschäftsanteile mit den laufenden Nummern 5755 bis 23446;

- Sabine Wienker will receive 1,126 shares, i.e. the shares numbered 23447 through 24572;

- Sabine Wienker erhält 1.126 Geschäftsanteile, und zwar die Geschäftsanteile mit den laufenden Nummern 23447 bis 24572;

- Alexandra N. Stäubli will receive 214 shares, i.e. the shares numbered 24573 through 24786;

- Alexandra N. Stäubli erhält 214 Geschäftsanteile, und zwar die Geschäftsanteile mit den laufenden Nummern 24573 bis 24786;

- Anthony O. Stäubli will receive 214 shares, i.e.

- Anthony O. Stäubli erhält 214 Geschäftsanteile, und

the shares numbered
24787 through 25000.

zwar die
Geschäftsanteile mit
den laufenden
Nummern 24787 bis
25000.

iii. The shares in Elephant Gin GmbH are transferred with all rights from the Effective Date including any rights connected thereto, including the entitlement to any past profits which have not yet been distributed.

iii. Die Anteile an der Elephant Gin GmbH gehen mit allen Rechten zum Wirksamkeitsstichtag einschließlich sämtlicher mit ihnen verbundenen Rechten über, einschließlich des Gewinnbezugsrechts für sämtliche im Zeitpunkt der Übertragung noch nicht ausgeschüttete Gewinne über.

iv. The acquisition of the shares in the Transferee Company by the Shareholders of the Transferor Company takes place pursuant to sections 122a para. 2 and 20 para. 1 number 3 of the German Regulations by operation of law immediately upon registration of the Merger in the commercial register of the Transferee Company.

iv. Der Erwerb der Anteile an der Übernehmenden Gesellschaft durch die Anteilsinhaber der Übertragenden Gesellschaft vollzieht sich gemäß §§ 122a Abs. 2 i.V.m. 20 Abs. 1 Nr. 3 UmwG kraft Gesetzes unmittelbar mit Eintragung der Verschmelzung im Handelsregister der Übernehmenden Gesellschaft.

v. The share capital of Elephant Gin GmbH will not be increased and no additional or new shares will be issued (section 122a para. 2, 54 para. 1 sentence 2 No. 2 of the German Regulations).

v. Das Stammkapital der Elephant Gin GmbH wird nicht erhöht und es werden keine zusätzlichen oder neuen Anteile ausgeben (§§ 122a Abs. 2, 54 Abs. 1 S. 2 Nr. 2 UmwG).

vi. No additional cash payments will be made.

vi. Bare Zuzahlungen erfolgen nicht.

c) **The likely effect of the Cross-Border Merger for employees of each Merging Company (section 122 c paragraph 2 number 4 UmwG and Regulation 7(2)(d) of the UK Regulations)**

i. As at the date of preparation and conclusion of the Draft Terms of Merger, Elephant Gin Ltd. employs sixteen (16) employees:

c) **Voraussichtliche Auswirkungen der Verschmelzung auf die Arbeitnehmer bei den Beteiligten Gesellschaften (§ 122 c Abs. 2 Nr. 4 UmwG, Bestimmung 7(2)(d) der UK-Bestimmungen)**

i. Zum Zeitpunkt der Aufstellung bzw. des Abschlusses dieses Verschmelzungsplans beschäftigt Elephant Gin

Ltd. sechzehn (16)
Arbeitnehmer.

- 5 employees are working in the production facilities located at "Am Park 5, 19230 Schwechow", Germany;
 - 6 employees (1 currently on parental leave) are working in the office located at "Anklamer Straße 28, 10115 Berlin", Germany;
 - 1 employee is working in the area of Cologne/Germany without a fixed workplace;
 - 3 employees are working in the area of London/UK without a fixed workplace; and
 - 1 employee is working in the area of Milano/Italy without a fixed workplace.
- ii. As at the date of preparation and conclusion of the Draft Terms of Merger, Elephant Gin GmbH has no employees.
- iii. There are neither works councils nor other employee representative bodies established with Elephant Gin GmbH or Elephant Gin Ltd. Moreover, shop agreements apply neither to Elephant Gin Ltd. nor to Elephant Gin GmbH.
- iv. The operational structure/organization at Elephant Gin Ltd. and Elephant Gin GmbH will not be affected by the merger. Elephant Gin GmbH does not plan operational or personnel measures in
- 5 Arbeitnehmer sind in der Produktion am Standort „Am Park 5, 19230 Schwechow“ beschäftigt,
 - 6 Arbeitnehmer (1 ggw. in Elternzeit bzw. Mutterschutz) sind im Büro am Standort "Anklamer Straße 28, 10115 Berlin" beschäftigt,
 - 1 Arbeitnehmer ist ohne feste Arbeitsstätte im Raum Köln/Deutschland beschäftigt,
 - 3 Arbeitnehmer sind ohne feste Arbeitsstätte im Raum London/Großbritannien beschäftigt, und
 - 1 Arbeitnehmer ist ohne feste Arbeitsstätte im Raum Mailand/Italien beschäftigt.
- ii. Zum Zeitpunkt der Aufstellung bzw. des Abschluss dieses Verschmelzungsplans hat die Elephant Gin GmbH keine Arbeitnehmer.
- iii. Weder bei Elephant Gin GmbH noch bei Elephant Gin Ltd. besteht ein Betriebsrat oder ein anderes Vertretungsorgan der Arbeitnehmer. Ebenso wenig gelangen Betriebsvereinbarungen bei Elephant Gin Ltd. oder bei Elephant Gin GmbH zur Anwendung.
- iv. Die betriebliche Struktur/Organisation bei Elephant Gin Ltd. und Elephant Gin GmbH wird durch die Verschmelzung nicht verändert. Die Elephant Gin GmbH plant keine betrieblichen oder personellen Maßnahmen

connection with the merger.

im unmittelbaren Nachgang zu der Verschmelzung.

- v. The employment relationships existing with Elephant Gin Ltd. will be – due to the merger and the consequential transfer of undertaking (*Betriebsübergang*) – transferred to Elephant Gin GmbH at the time of the merger's execution by taking the employee's length of service/seniority into account. As from the time of the merger's execution, Elephant Gin GmbH will become the employer of the transferred employees according to section 324 UmwG and section 613a German Civil Code (BGB), respectively, Regulation 17(1)(b) of the UK Regulations, or section 2112 of the Italian Civil Code.
 - vi. Any contractual and/or legal rights and duties of the transferred employees of Elephant Gin Ltd. linked to the employment relationship will remain unaffected and continue to exist; said rights and duties shall be fully subrogated to Elephant Gin GmbH.
 - vii. Notices of termination of the employment relationship due to the transfer of undertaking are excluded according to section 613a para. 4 sent. 1 BGB or as provided for by Regulations 46 and 47 of the UK Regulations (if applicable) or section 2112 of the Italian Civil Code. The employment relationships of the transferred employees of Elephant Gin Ltd. will be – at Elephant Gin GmbH – subject to general dismissal protection as well as special protection against unfair dismissal, if any.
- v. Die bei der Elephant Gin Ltd. bestehenden Arbeitsverhältnisse gehen aufgrund der Verschmelzung und des damit einhergehenden Betriebsübergangs unter Anrechnung der Betriebszugehörigkeit zum Zeitpunkt der Verschmelzung auf die Elephant Gin GmbH über. Ab dem Zeitpunkt der Verschmelzung wird die Elephant Gin GmbH Arbeitgeber der übergehenden Arbeitnehmer gemäß § 324 UmwG, § 613a BGB bzw. gemäß Bestimmung 17(1)(b) der UK-Bestimmungen oder § 2112 des italienischen Zivilgesetzbuchs.
 - vi. Sämtliche mit dem Arbeitsverhältnis verbundenen arbeitsvertraglichen oder gesetzlichen Rechte und Pflichten der übergehenden Arbeitnehmer der Elephant Gin Ltd. bleiben bestehen und gelten unverändert fort; die Elephant Gin GmbH tritt vollumfänglich in diese ein.
 - vii. Kündigungen der Arbeitsverhältnisse wegen des Betriebsübergangs sind nach § 613a Abs. 4 S. 1 BGB bzw. nach Bestimmungen 46 und 47 UK-Bestimmungen (soweit anwendbar) oder § 2112 des italienischen Zivilgesetzbuchs ausgeschlossen. Die Arbeitsverhältnisse der übergehenden Arbeitnehmer der Elephant Gin Ltd. unterliegen bei der Elephant Gin GmbH auch weiterhin dem allgemeinen und – soweit anwendbar – dem besonderen

Moreover, section 323 UmwG, section 2112 of the Italian Civil Code and other applicable Italian rules on dismissal will apply as regards the legal situation of the transferred employees in respect of dismissals.

Kündigungsschutz. Zudem gilt für die kündigungsrechtliche Stellung der übergehenden Arbeitnehmer die Regelung des § 323 UmwG bzw. § 2112 des italienischen Zivilgesetzbuchs nebst weiterer anwendbarer Bestimmungen des italienischen Rechts zu Kündigungen.

d) **The date from which transactions of the Transferor Company are to be treated for accounting purposes as being those of the Transferee Company (section 122c paragraph 2 number 6 UmwG and Regulation 7(2)(f) of the UK Regulations)**

d) **Den Zeitpunkt, von dem an die Handlungen der Übertragenden Gesellschaft unter dem Gesichtspunkt der Rechnungslegung als für Rechnung der Übernehmenden Gesellschaft vorgenommen gelten (§ 122c Abs. 2 Nr. 6 UmwG und Bestimmung 7(2)(f) der UK-Bestimmungen)**

i. The transfer of the Assets and Liabilities from the Transferor Company to the Transferee Company shall as regards the internal relationship between the Merging Companies become effective as of 30 November 2018, 24.00 hours (CET) (*Balance Sheet Date*).

i. Die Übernahme des Vermögens der Übertragenden Gesellschaft durch die Übernehmende Gesellschaft erfolgt im Innenverhältnis mit Wirkung zum Ablauf des 30. November 2018, 24:00 Uhr (MEZ) (*Bilanzstichtag*).

ii. As of 1 December 2018, 00.00 hours (CET) (*Accounting Effective Date*) any and all transactions and business of the Transferor Company (Elephant Gin Ltd.) are to be treated and shall be deemed to be undertaken for accounting purposes as being those of and for the account of the Transferee Company (Elephant Gin GmbH) whereas the time of transfer for German income tax purposes shall be 30 November 2018.

ii. Der Zeitpunkt, von dem an die Handlungen und Geschäfte der Übertragenden Gesellschaft (Elephant Gin Ltd.) auch unter dem Gesichtspunkt der Rechnungslegung als für Rechnung der Übernehmenden Gesellschaft (Elephant Gin GmbH) vorgenommen und durchgeführt gelten, ist der 1. Dezember 2018, 00:00 Uhr (MEZ) (*Verschmelzungstichtag*), wobei der steuerliche Übertragungstichtag für deutsche ertragsteuerliche Zwecke der 30. November 2018 ist.

e) **Rights or restrictions attaching to shares or other securities in the Transferee Company to be allot-**

e) **Rechte, die die Übernehmende Gesellschaft den mit Sonderrechten oder Sonderbeschränkungen**

ted under the Merger to the holders of shares or other securities in Elephant Gin Ltd. to which any special rights or restrictions attach, or the measures proposed concerning them (section 122 c paragraph 2 number 7 UmwG and Regulation 7(2)(g) of the UK Regulations)

- i. No special rights or restrictions attach to the shares or other securities of Elephant Gin Ltd.
- ii. No measures are proposed concerning the creation of any such special rights or restrictions.

f) **Any amount or benefit or other special advantages paid or given or intended to be paid or given to the independent expert referred to in Regulation 7(2)(h) of the UK Regulations and section 122c paragraph 2 number 8 of the German Regulations or to any director of a Merging Company and the consideration for the payment of benefits**

- i. The Shareholders of the respective Merging Companies have taken advantage of the dispensation provided for in Regulation 9(c) of the UK Regulations and section 122f sentence 1 and section 12 paragraph 3, section 9 paragraph 3 and section 8 paragraph 3 of the German Regulations and accordingly no independent expert has been appointed and no amount or benefit or other special advantage has been granted to such person.
- ii. No amount or benefit or other special advantage has been paid or given or is intended to be paid or given to any member of any administrative, management, supervisory or

ausgestatteten Gesellschaftern und den Inhabern von anderen Wertpapieren als Gesellschaftsanteile in Elephant Gin Ltd. gewährt oder die für diese Person vorgeschlagenen Maßnahmen (§ 122c Abs. 2 Nr. 7 UmwG)

- i. Es gibt keine mit Sonderrechten oder -beschränkungen ausgestattete Geschäftsanteile/Gesellschafter oder Inhaber anderer Wertpapiere.
- ii. Es wurden keine Maßnahmen im Hinblick auf solche Sonderrechte oder -beschränkungen gewährt.

f) **Etwaige besondere Vorteile, die den Sachverständigen, die den Verschmelzungsplan prüfen, oder den Mitgliedern der Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- oder Kontrollorgane der an der Verschmelzung Beteiligten Gesellschaften gewährt werden im Sinne der Bestimmung 7(2)(h) der UK-Bestimmungen und § 122c Abs. 2 Nr. 8 UmwG**

- i. Die Beteiligten Gesellschaften bzw. ihre Anteilsinhaber haben von der Befreiung in Regulation 9(c) der UK-Bestimmungen und § 122f Satz 1 und § 12 Abs. 3, § 9 Abs. 3 und § 8 Abs. 3 UmwG Gebrauch gemacht, demzufolge kein unabhängiger Sachverständiger ernannt worden ist und auch keine besonderen Vorteile an einen solchen gewährt worden sind.
- ii. Es sind etwaigen Mitgliedern etwaiger Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- und Kontrollorgane der Beteiligten Gesellschaften in Zusammenhang mit der

controlling organ of either of the Merging Companies and no consideration for any such amount or benefit has been given in connection with the Merger.

Verschmelzung keine besonderen Vorteile gewährt worden; die Gewährung solcher besonderen Vorteile ist auch nicht vorgesehen.

g) **The Transferee Company's articles of association (section 122c paragraph 2 number 9 UmwG and Regulation 7(2)(i) of the UK Regulations)**

- i. The articles of association of Elephant Gin GmbH in force as at the date of these Draft Terms of Merger are appended to these Draft Terms of Merger as Schedule 1.
- ii. No amendment shall be made to the articles of association of Elephant Gin GmbH in connection with the Merger.

g) **Gesellschaftsvertrag/Satzung der Übernehmenden Gesellschaft (§ 122c Abs. 2 Nr. 9 UmwG und Bestimmung 7(2)(i) der UK-Bestimmungen)**

- i. Der Gesellschaftsvertrag (*articles of association*) von Elephant Gin GmbH mit Stand zum Tage der Erstellung dieses Verschmelzungsplans, ist diesem Verschmelzungsplan als Anlage 1 beigelegt.
- ii. In Zusammenhang mit der Verschmelzung werden keine Änderungen des Gesellschaftsvertrages von Elephant Gin GmbH erfolgen.

h) **Information on the procedure by which any employee participation rights are to be determined in accordance with Part 4 of the UK Regulations and section 122c paragraph 2 number 10 of the German Regulations**

- i. The Merger has no impact as regards employee participation.
- ii. As neither of the Merging Companies have, in the six months before the publication of the these Draft Terms of Merger, an average number of employees that exceeds 500, nor is there a system of employee participation at any of the Merging Companies, Part 4 of the UK Regulations does not apply and no information is included in the Draft Terms of merger under Regulation 7.(2)(j) of the UK Regulations.

h) **Angaben zum Verfahren zur Beteiligung der Arbeitnehmer gemäß § 122c Abs. 2 Nr. 10 UmwG und Teil 4 der UK-Bestimmungen**

- i. Die Verschmelzung hat auf die Mitbestimmung keine Auswirkungen.
- ii. Da keiner der Beteiligten Rechtsträger innerhalb der letzten sechs Monate vor Veröffentlichung dieses Verschmelzungsplans durchschnittlich mehr als 500 Angestellte beschäftigte, noch ein sonstiges System der Mitbestimmung bei der Übertragenden Gesellschaft existiert, ist Teil 4 der UK-Bestimmungen nicht einschlägig und sind keine entsprechenden Angaben nach Bestimmung 7.(2)(j) der UK-Bestimmungen in

den Verschmelzungsplan aufzunehmen.

- iii. At the level of Elephant Gin GmbH no employee participation arrangements exist. Also, due to the applicable German law provisions no co-determination model or employee participation regime exists within Elephant Gin GmbH. Therefore, no statements regarding employee participation proceedings are required to be made in the Draft Terms of Merger (in accordance with and for the purposes of section 122c paragraph 2 number 10 of the German Regulations).

- iv. The Merger will not result in any changes with regard to co-determination / employee participation.

- iii. Bei Elephant Gin GmbH sind keine Arbeitnehmer-mitbestimmungsrechte geregelt. Auch besteht bei Elephant Gin GmbH derzeit nach den anwendbaren deutschen gesetzlichen Bestimmungen kein Modell der Mitbestimmung der Arbeitnehmer und entsprechende gesetzliche Voraussetzungen einer Arbeitnehmermitbestimmung liegen nicht vor. Es sind daher auch keine Angaben zu einem Arbeitnehmerbeteiligungsverfahren (im Sinne von und für Zwecke der Bestimmungen in § 122c Abs. 2 Nr. 10 UmwG) in dem Verschmelzungsplan erforderlich.

- iv. Mitbestimmungsrechtliche Änderungen ergeben sich auch nicht als Folge der Verschmelzung.

i) **Information on the evaluation of the Assets and Liabilities to be transferred to the Transferee Company (section 122c paragraph 2 number 11 UmwG and Regulation 7(2)(k) of the UK Regulations)**

For financial reporting purposes, the value of the Assets and Liabilities of Elephant Gin Ltd. to be transferred to Elephant Gin GmbH (pursuant to sections 122a et seq., section 2 number 1, sections 4 et seq. and sections 46 et seq. German Regulations) shall be the net book value of such Assets and Liabilities set out in the interim accounts of Elephant Gin Ltd. in respect of the period ended ended 30 November 2018.

i) **Angaben zur Bewertung des Aktiv- und Passivvermögens, das auf die Übernehmende Gesellschaft übertragen wird (§ 122c Abs. 2 Nr. 11 UmwG und Bestimmung 7(2)(k) der UK-Bestimmungen)**

Die Übertragung des Aktiv- und Passivvermögens der Elephant Gin Ltd. auf Elephant Gin GmbH (gem. §§ 122a ff., § 2 Nr. 1, §§ 4 ff. und §§ 46 ff. UmwG) erfolgt für handelsrechtliche Zwecke zum Buchwert des Aktiv- und Passivvermögens gemäß der Zwischenbilanz von Elephant Gin Ltd. zum 30. November 2018.

j)

The dates of the accounts of every Merging Company which were used for the purpose of preparing these Draft Terms of Merger (section 122c paragraph 2 number 12 UmwG and Regulation 7(2)(I) of the UK Regulations)

- i. The accounts of Elephant Gin Ltd. used for the purpose of preparing these Draft Terms of Merger and for establishing the conditions of and taken as basis for the Merger are the interim accounts in respect of the period ended 30 November 2018.
- ii. The accounts of Elephant Gin GmbH used for the purpose of preparing these Draft Terms of Merger and for establishing the conditions of and taken as basis for the Merger are the interim accounts in respect of the period ended 30 November 2018.

j)

Stichtag der Bilanzen der Beteiligten Gesellschaften die zur Festlegung der Bedingungen der Verschmelzung verwendet werden (§ 122c Abs. 2 Nr. 12 UmwG und Bestimmung 7(2)(I) der UK-Bestimmungen)

- i. Die Bilanz von Elephant Gin Ltd., die zur Festlegung der Bedingung der Verschmelzung verwendet und dieser zugrunde gelegt wird, ist die Zwischenbilanz zum 30. November 2018.
- ii. Die Bilanz von Elephant Gin GmbH, die zur Festlegung der Bedingung der Verschmelzung verwendet und dieser zugrunde gelegt wird, ist die Zwischenbilanz zum 30. November 2018.

SCHEDULE 1

Articles of Association of Elephant Gin GmbH

ANLAGE 1

Gesellschaftsvertrag der Elephant Gin GmbH

Satzung

Articles of Association

§ 1

Firma der Gesellschaft

Die Firma der Gesellschaft lautet

Elephant Gin GmbH.

§ 1

Name of the Company

The name of the Company shall be

Elephant Gin GmbH.

§ 2

Sitz der Gesellschaft

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Berlin.

§ 2

Seat of the Company

The registered seat of the Company shall be Berlin.

§ 3

Dauer der Gesellschaft, Geschäftsjahr

- (1) Die Dauer der Gesellschaft ist unbestimmt.
- (2) Das Geschäftsjahr der Gesellschaft ist das Kalenderjahr. Das erste Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt mit Eintragung im Handelsregister und endet am darauffolgenden 31.12.

§ 3

Duration of the Company, financial year

- (1) The Company is founded for an unlimited period of time.
- (2) The Company's financial year is the calendar year. The first financial year begins with the entry in the Commercial Register and ends on the following 31 December.

§ 4

Gegenstand des Unternehmens

- (1) Gegenstand des Unternehmens ist die Herstellung und der Vertrieb von Spirituosen.
- (2) Die Gesellschaft kann alle Geschäfte betreiben und Handlungen vornehmen, die geeignet sind, dem Gesellschaftszweck unmittelbar oder mittelbar zu dienen.
- (3) Die Gesellschaft darf andere Unternehmen gleicher oder ähnlicher Art übernehmen, sie darf sich an solchen Unternehmen beteiligen und zwar auch als persönlich haftende Gesellschafterin. Die Gesellschaft darf im In- und Ausland Zweigniederlassungen unter gleicher oder anderer Firma errichten.

§ 4

Object of the company

- (1) The object of the business of the Company is the production and distribution of liquor.
- (2) The Company is authorized to conduct all measures and businesses, which seem to be suitable to serve the purpose of the Company in a direct or indirect matter.
- (3) The Company is authorized to take over other companies of equal or similar kind, the Company is authorized to take part in such companies, also as personally liable share holder. The Company is authorized to set up branches with an identical or similar purpose in Germany or abroad as well.

**§ 5
Stammkapital**

- (1) Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt 25.000,00 Euro (in Worten: fünf- undzwanzigtausend Euro).
- (2) Hiervon übernimmt die Blitzstart Holding AG mit Sitz in München als Gründungsgesellschafterin 25.000 Geschäftsanteile mit einem Nennbetrag in Höhe von jeweils € 1,-- (Geschäftsanteile 1-25.000). Die Hälfte des Nennbetrags eines jeden Geschäftsanteils, insgesamt also ein Betrag von € 12.500,-- ist in voller Höhe sofort in Geld zu leisten.
- (3) Der Rest der jeweils zu leistenden Einlage ist in bar nach Aufforderung durch die Geschäftsführung einzuzahlen. Der Geschäftsführung steht abweichend von § 46 Nr. 2 GmbHG die Befugnis zur Einforderung zu.
- (4) Der Gesellschafter kann durch Beschlussfassung mehrere voll eingezahlte Geschäftsanteile zusammenlegen.

**§ 6
Geschäftsführung**

- (1) Die Gesellschaft hat einen oder mehrere Geschäftsführer, die von der Gesellschafterversammlung bestellt und abberufen werden.
- (2) Die Geschäftsführer sind an Gesetz und Gesellschaftsvertrag sowie die Beschlüsse der Gesellschafterversammlung gebunden. Sie haben die Gesellschaft mit der Sorgfalt eines ordentlichen Kaufmanns zu führen.

**§ 7
Vertretung**

- (1) Ist nur ein Geschäftsführer bestellt, so vertritt dieser die Gesellschaft allein. Sind mehrere Geschäftsführer bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Geschäftsführer gemeinsam oder durch einen Geschäftsführer in Gemeinschaft mit einem Prokuristen vertreten.
- (2) Die Gesellschafterversammlung kann einem oder mehreren Geschäftsführern Befreiung von den Beschränkungen des § 181 BGB erteilen. Ebenso kann einem

**§ 5
Stated Share Capital**

- (1) The stated Share Capital of the Company amounts to EUR 25,000.00 (in words: Euro twenty five thousand).
- (2) The Blitzstart Holding AG with its registered seat in Munich assumes as founding shareholder 25.000 shares with a nominal value of € 1.-- each (shares 1-25.000). One half of the nominal value of each share, altogether a value of € 12.500 is to be provided immediately in money.
- (3) The remainder of each capital contribution is to be paid upon request by the managing director. The management is authorized to demand the capital contribution, in contrast to § 46 No. 2 GmbHG.
- (4) The shareholders may combine several fully paid-up shares by adopting a resolution.

**§ 6
Management**

- (1) The company has one or more managing directors who are appointed and dismissed by the shareholders' meeting.
- (2) The managing directors are bound by law and the articles of association as well as the resolutions of the shareholders' meeting. They shall manage the Company with the diligence of a prudent businessman.

**§ 7
Representation**

- (1) If only one managing director is appointed, he shall represent the company alone. If several managing directors are appointed, the company shall be represented by two managing directors jointly or by one managing director together with an authorized signatory.
- (2) The meeting of shareholders can exempt one or more managing directors of the limitations set forth by sec. 181 of the Civil Code of Conduct (BGB).

oder mehreren Geschäftsführern Einzelvertretungsbefugnis auch dann erteilt werden, wenn mehrere Geschäftsführer bestellt sind.

- (3) Vorstehende Regelungen gelten im Fall der Liquidation auch für die Liquidatoren.

§ 8 Bekanntmachungen

Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen nur im Bundesanzeiger.

§ 9 Gründungskosten

Die Gesellschaft trägt den ihr entstehenden Gründungsaufwand (Rechtsanwalts-, Notar- und Gerichtskosten und Bankgebühren) bis zu EUR 2.500,00.

§ 10 Wettbewerbsverbot

Die Gesellschafter sind von jedweden Wettbewerbsverbot befreit und schulden hierfür keine Vergütung.

§ 11 Salvatorische Klausel

Sollten Bestimmungen dieser Satzung ganz oder teilweise unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, so bleibt die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen hiervon unberührt. Das gleiche gilt, falls sich herausstellt, dass die Satzung eine Regelungslücke enthält. Anstelle der unwirksamen Bestimmungen ist eine wirksame Bestimmung zu vereinbaren, die dem von den Gesellschaftern Gewollten am nächsten kommt; gleiches gilt im Fall einer Lücke.

One or several managing directors may be authorized to represent the company alone, even if there are several managing directors appointed.

- (3) The above mentioned regulations apply in case of liquidation also to the liquidators.

§ 8 Publications

Announcements of the Company shall be published in the "Bundesanzeiger" (Federal Gazette) only.

§ 9 Formation expenses

The company bears the formation expenses (lawyer's, notary's and court and bank costs) incurred by it or its founder by virtue of the law up to EUR 2,500.00.

§ 10 non-competition clause

The shareholders are exempt from any non-competition obligation and do not owe any remuneration for this.

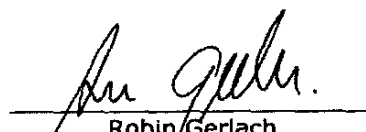
§ 11 Severability clause

Should provisions of these Articles of Association be or become invalid or unenforceable in whole or in part, the validity of the remaining provisions shall remain unaffected thereby. The same shall apply if it turns out that the Articles of Association contain a loophole. Instead of the invalid provisions, a valid provision shall be agreed which comes closest to what the shareholders intended; the same shall apply in the event of a loophole.

* * * * *

Certified by the undersigned as being a true translation of the Articles of Association of Elephant Gin GmbH.

07.12.2018
(Date)


Robin Gerlach
Director of Elephant Gin Ltd

IN THE HIGH COURT OF JUSTICE
BUSINESS AND PROPERTY COURTS OF ENGLAND AND WALES
COMPANIES COURT (Ch D)
Insolvency and Companies Court Judge Schaffer
Friday 21 December 2018



IN THE MATTER OF
ELEPHANT GIN LTD

-and-

IN THE MATTER OF
THE COMPANIES (CROSS-BORDER MERGERS) REGULATIONS 2007

ORDER

UPON APPLICATION by the Claim Form of Elephant Gin Ltd (the "Company") whose registered office is at Number 22 Mount Ephraim, Tunbridge Wells, Kent, TN4 8AS

UPON READING the Part 8 Claim Form and the Witness Statement of Robin Gerlach dated 7 December 2018

AND UPON hearing Andrew Thornton, Counsel for the Company

IT IS ORDERED THAT the Company has permission to convene and hold a meeting of its shareholders for the purposes of considering and, if thought fit, approving a proposed merger between the Company and Elephant Gin GmbH pursuant to the above-mentioned Regulations

AND IT IS FURTHER ORDERED THAT the Company shall convene and hold the proposed meeting in accordance with the provisions of the articles of association of the Company subject always to the requirements of the above-mentioned Regulations

AND IT IS FURTHER ORDERED THAT the Claim be adjourned to a date to be fixed before the ICC Judge for further hearing.

JS