

WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO

Niniejszy wspólny plan połączenia transgranicznego („Plan Połączenia”) został sporządzony w dniu 27 kwietnia 2022 roku pomiędzy następującymi spółkami:

1. **Warsaw Equity Management S.A.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, Polska), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000449480, NIP 5262076662, REGON 012414784, kapitał zakładowy 2.215.000 zł (w pełni opłacony) („Spółka Przejmująca”); oraz
2. **Siskin 3 sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, Polska), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000475956, NIP 7831702903, REGON 302521337, kapitał zakładowy 5.000 zł („Spółka Przejmowana I”) oraz
3. **Niksis sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, Polska), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000705402, NIP 5252565709, REGON 146887412, kapitał zakładowy 5.000 zł („Spółka Przejmowana II”); oraz
4. **Suenio Investments sp. z o.o.** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, Polska), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000286550, NIP 5272544952, REGON 141012117, kapitał zakładowy 35.800.000,00 złotych („Spółka Przejmowana III”); oraz
5. **Xarus Holdings Ltd** spółka utworzona zgodnie z prawem cypryjskim, z siedzibą w Larnaka, Cypr, adres: 61 Lordou Vironos Str., Lumiel

THE COMMON DRAFT TERMS OF THE CROSS-BORDER MERGER PLAN

These common draft terms of the cross-border merger plan (the “Merger Plan”) was drawn up and agreed, on 27 April 2022, by the following companies:

1. **Warsaw Equity Management S.A.** with its registered office in Warsaw (address: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, Poland), entered to the register of entrepreneurs maintained by District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division, under entry number KRS 0000475956, NIP 5262076662, REGON 012414784, share capital of PLN (fully paid) 2,215,000 (the “Acquiring Company”); and
2. **Siskin 3 sp. z o.o.** with its registered office in Warsaw (address: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, Poland), entered to the register of entrepreneurs maintained by District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division, under entry number KRS 0000475956, NIP 7831702903, REGON 302521337, share capital of PLN 5,000 (the “Acquired Company I”); and
3. **Niksis sp. z o.o.** with its registered office in Warsaw (address: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, Poland), entered to the register of entrepreneurs maintained by District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division, under entry number KRS 0000705402, NIP 5252565709, REGON 146887412, share capital of PLN 5,000 (the “Acquired Company II”); and
4. **Suenio Investments sp. z o.o.** with its registered office in Warsaw (address: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, Poland), entered to the register of entrepreneurs maintained by District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division, under entry number KRS 0000705402, NIP 5272544952, REGON 141012117, share capital of PLN 35,800,000 (the “Acquired Company III”); and
5. **Xarus Holdings Ltd** a private company limited by shares established and operating under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office situated on 61 Lordou Vironos Str., Lumiel Building 4th Floor, 6023

Building, 4 piętro, 6023, Lamaka, Cypr, wpisaną do Wydziału Rejestru Spółek oraz Syndyka Republiki Cypru, Ministra Energetyki, Handlu, Przemysłu oraz Turystyki Republiki Cypru pod numerem HE 260354 („Spółka Przejmowana IV”).

Lamaka, Cyprus, and registered with the Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism of the Republic of Cyprus, Department of the Registrar of Companies and Official Receiver under registration number HE 260354 (the “Acquired Company IV”).

Spółka Przejmowana I, Spółka Przejmowana II, Spółka Przejmowana III oraz Spółka Przejmowana IV zwane dalej łącznie „Spółkami Przejmowanymi”.

The Acquired Company I, the Acquired Company II, the Acquired Company III and the Acquired Company IV hereinafter jointly referred to as the “Acquired Companies” or the “Companies Being Acquired” as the case may be.

Spółka Przejmująca, Spółka Przejmowana I, Spółka Przejmowana II, Spółka Przejmowana III oraz Spółka Przejmowana IV zwane dalej łącznie „Spółkami Łączącymi Się” lub „Stronami”.

The Acquiring Company, the Acquired Company I, the Acquired Company II, the Acquired Company III and the Acquired Company IV hereinafter jointly referred to as the “Merging Companies” or the “Parties”.

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. GENERAL PROVISIONS

1.1. Spółki Łączące Się zamierzają dokonać transgranicznego połączenia w celu optymalizacji sposobu zarządzania i uproszczenia struktury właścicielskiej, a w konsekwencji obniżenia kosztów działalności gospodarczej;

1.1. The Merging Companies intend to enter into a cross-border merger in order to optimise the management method and simplify the ownership structure, and consequently to reduce the cost of business operations;

1.2. Spółki Łączące Się zamierzają połączyć się zgodnie z:

1.2. The Merging Companies intend to merge following the procedure provided for in:

1.2.1. Tytułem IV („Łączenie, podział i przekształcanie spółek”) Działem I („Łączenie się spółek”) Rozdziałem 1 („Przepisy ogólne”), Rozdziałem 2 („Łączenie się spółek kapitałowych”) oraz Oddziałem 1 Rozdziału 2¹ („Transgraniczne łączenie się spółek kapitałowych”) (art. 491 i następne, w szczególności art. 516¹ - 516¹⁸) Kodeksu spółek handlowych z dnia 15 września 2000 r. („KSH”), które implementują postanowienia Dyrektywy 2017/1132 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek („Dyrektywa”), oraz

1.2.1. Title IV (“Mergers, Divisions and Transformations of Companies and Partnerships”), Section I (“Mergers”) Chapter 1 (“General Provisions”), Chapter 2 (“Mergers of Companies”) and Subchapter 1 of Chapter 2¹ (“Cross-border Mergers of Companies”) (Article 491 et seq, in particular Articles 516¹ -516¹⁸) of Polish Commercial Companies Code of 15 September 2000 (the “CCC”), which implement provisions of Directive 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 relating to certain aspects of company law (the “Directive”), and

1.2.2. z Sekcjami 201 Θ do 201 KZ Cypryjskiego Prawa Spółek, Cap 113 Republiki Cypru zmienionym przez ustawę Law 89(I)/2015 dotyczącą Transgranicznych Połączeń Spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, implementującą postanowienia Dyrektywy („Cypryjskie Prawo Spółek”);

1.2.3. w drodze transgranicznego połączenia, w którego następstwie:

- a. Spółki Przejmowane zostaną rozwiązane bez przeprowadzenia ich likwidacji i wykreślone z rejestru, oraz
- b. Spółka Przejmująca wstąpi z Dniem Połączenia, zgodnie z definicją poniżej w paragrafie 1.8 Planu Połączenia, we wszystkie prawa i obowiązki Spółek Przejmowanych, w tym we wszystkie aktywa i pasywa Spółek Przejmowanych stosownie do Sekcji 201 Θ do 201 KZ Cypryjskiego Prawa Spółek oraz Tytułu IV („Łączenie, podział i przekształcanie spółek”) Działu I („Łączenie się spółek”) Rozdziału 1 („Przepisy ogólne”), Rozdziału 2 („Łączenie się spółek kapitałowych”) oraz Oddziału 1 Rozdziału 2¹ („Transgraniczne łączenie się spółek kapitałowych”) (art. 491 i następane, w szczególności art. 516¹ - 516¹⁸) KSH implementujących przepisy Dyrektywy;

1.3. Spółka Przejmująca zamierza przejąć Spółki Przejmowane, które są jej spółkami zależnymi, w których posiada bezpośrednio lub pośrednio 100 % udziałów w kapitałach zakładowych, tj.:

1.3.1. 100% kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej I przysługuje Spółce Przejmującej;

1.2.2. Sections 201Θ to 201KZ of the Companies Law, Cap. 113, of the Republic of Cyprus as amended by Law 89(I) of 2015 in relation to Cross Border Mergers of Limited-Liability Companies, which implements provisions of the Directive (“Cyprus Company Law”);

1.2.3. by way of a cross-border merger, as a result of which:

- a. The Acquired Companies will be dissolved without going into liquidation and deleted from the register, and
- b. The Acquiring Company will assume, upon the Merger Date, as defined hereinbelow in paragraph 1.8 of the Merger Plan, all of the Acquired Companies’ rights and duties including all assets and liabilities of the Acquired Companies pursuant to Sections 201 Θ to 201 KZ of the Cyprus Company Law and Title IV (“Merger, Divisions and Transformations of Companies and Partnerships”), Section I (“Mergers”), Chapter 1 (“General Provisions”), Chapter 2 (“Merger of Companies”), Subchapter 1 of Chapter 2¹ (“Cross-border Mergers of Companies”) (Article 491 et seq, in particular Articles 516¹-516¹⁸) of the CCC implementing the provisions of the Directive.

1.3. The Acquiring Company intends to acquire all the Acquired Companies, which are its subsidiary and in which it holds directly or indirectly 100% of the shares in the share capital, i.e.:

1.3.1. 100% of the share capital of the Acquired Company I is held by the Acquiring Company;

- | | |
|---|--|
| <p>1.3.2. 60% kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej II przysługuje Spółce Przejmującej, a 40% Spółce Przejmowanej I;</p> <p>1.3.3. 99% kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej III przysługuje Spółce Przejmowanej II, a 1% Spółce Przejmującej;</p> <p>1.3.4. 72% kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej IV przysługuje Spółce Przejmującej, a 28% Spółce Przejmowanej III.</p> | <p>1.3.2. 60% of the share capital of the Acquired Company II is held by the Acquiring Company and 40% by the Acquired Company I;</p> <p>1.3.3. 99% of the share capital of the Acquired Company III is held by the Acquired Company II and 1% by the Acquiring Company;</p> <p>1.3.4. 72% of the share capital of the Acquired Company IV is held by the Acquiring Company and 28% by the Acquired Company III.</p> |
| <p>1.4. Połączenie zostanie przeprowadzone w trybie art. 516 § 1 oraz § 6 oraz art. 516¹⁵ § 1 KSH oraz postanowień Sekcji 201Θ do 201KZ Cyprijskiego Prawa Spółek.</p> | <p>1.4. The Merger will be carried out pursuant to Article 516 § 1 and § 6 and Article 516¹⁵ § 1 of the CCC and the provisions of Sections 201Θ to 201KZ of the Cyprus Company Law.</p> |
| <p>1.5. Spółki Łączące Się nie zostały rozwiązane, nie ogłoszono ich upadłości, nie są w likwidacji, nie zawarły ugody ani układu ze swoimi współnikami lub wierzycielami.</p> | <p>1.5. The Merging Companies have not been dissolved or declared bankrupt, nor are they in liquidation, nor have they entered into a settlement or conciliatory arrangement with their shareholders or creditors.</p> |
| <p>1.6. Spółki Łączące Się potwierdzają, że majątek Spółek Przejmowanych jest wolny od obciążeń, nie zawiera dóbr podlegających szczególnym warunkom transferu (za wyjątkiem ograniczeń wynikających z polskiej ustawy z dnia 20 grudnia 1996 r. o portach i przystaniach morskich związanych z akcjami spółki zależnej wobec Spółki Przejmowanej IV) oraz nie zawiera bezpośrednio lub pośrednio nieruchomości w Republice Cypryjskiej.</p> | <p>1.6. The Merging Companies confirm that the assets of the Acquired Companies are free from encumbrances, do not include goods that are subject to special transfer conditions (except for restrictions resulting from the Polish port and harbor act of 20 December 1996, related to shares of a subsidiary of the Acquired Company IV) and do not directly or indirectly include real estate in the Republic of Cyprus</p> |
| <p>1.7. Połączenie będzie weryfikowane przez: (i) Sąd Rejonowy w Nikozji (Cypr), zgodnie z siedzibą Spółki Przejmowanej IV oraz przez właściwy organ (właściwy sąd rejestrowy) uprawniony zgodnie z KSH do wydania zaświadczenia o zgodności Połączenia z prawem polskim oraz wpisania Połączenia do rejestru właściwego dla Spółki Przejmującej, tj. Krajowego Rejestru Sądowego. Po potwierdzeniu zgodności z prawem Połączenia (w zakresie tych części procedury, które dotyczą każdej ze Spółek Łączących Się w odniesieniu do wiążącego je prawa), każdy z organów wymieniony w zdaniu</p> | <p>1.7. The Merger shall be subject to the scrutiny of the District Court of Nicosia, where the registered office of the Acquired Company IV is situated and the competent authority (the relevant district court) authorised in accordance with the CCC to issue the pre-merger certificate of compliance of the Merger with Polish law and to enter the Merger into the relevant Acquiring Company's register i.e. National Court Register, Upon to the confirmation of the legality of the Merger (as regards those parts of the procedure which concern each of the Merging Companies subject to its national law), each of the authorities listed in the first sentence of this section 1.7 above shall</p> |

pierwszym niniejszego paragrafu 1.7 powyżej wyda uprzednie zaświadczenie zgodnie z art. 127 Dyrektywy.

- 1.8. Zgodnie z KSH, zakończenie Połączenia nastąpi w dniu wpisania go do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez sąd właściwy dla Spółki Przejmującej, a transakcje Spółek Łączących Się będą traktowane dla celów księgowych jako transakcje na rachunek Spółki Przejmującej (dalej "Dzień Połączenia").

2. TYP, FIRMA, SIEDZIBA STATUTOWA ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, OZNACZENIE REJESTRU I NUMER WPISU

2.1. SPÓŁKA PRZEJMUJĄCA

Firma: Warsaw Equity Management S.A..

Typ: polska spółka akcyjna.

Siedziba statutowa: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, Polska.

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Numer wpisu do rejestru: KRS 0000449480.

Kapitał zakładowy: 2.215.000 zł (w pełni opłacony). Kapitał zakładowy dzieli się na 22.150.000 akcji o wartości nominalnej 0,10 zł każda.

2.2. SPÓŁKA PRZEJMOWANA I

Firma: Siskin 3 sp. z o.o.

Typ: polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Siedziba statutowa: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, Polska.

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

issue a pre-merger certificate in accordance with Article 127 of the Directive;

- 1.8. Pursuant to the CCC, completion of the Merger shall be effected on the date when it is entered in the register of entrepreneurs maintained by the competent court for the Acquiring Company, and the transactions of the Merging Companies will be treated for accounting purposes as transactions on the account of the Acquiring Company (hereinafter the "Merger Date").

2. THE FORM, NAME, REGISTERED OFFICE OF THE MERGING COMPANIES, THE NAME OF THE REGISTER AND THE REGISTRY ENTRY NUMBER

2.1. THE ACQUIRING COMPANY

Name: Warsaw Equity Management S.A..

Form: Polish joint-stock company.

Registered office: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, Poland.

Register designation: the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register.

Register entry number: KRS 0000449480.

Share capital: PLN (fully paid) 2,215,000. The share capital is divided into 22,150,000 shares with the nominal value being PLN 0.10 each.

2.2. ACQUIRED COMPANY I

Name: Siskin 3 sp. z o.o.

Form: Polish company limited by shares.

Registered office: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, Poland.

Register designation: the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register.

Numer wpisu do rejestru: 0000475956.

Kapitał zakładowy: 5.000 złotych. Kapitał zakładowy dzieli się na 100 udziałów każdy o wartości nominalnej 50 złotych.

2.3. SPÓŁKA PRZEJMOWANA II

Firma: Niksis sp. z o.o.

Typ: polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Siedziba statutowa: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, Polska.

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Numer wpisu do rejestru: 0000705402.

Kapitał zakładowy: 5.000 złotych. Kapitał zakładowy dzieli się na 100 udziałów każdy o wartości nominalnej 50 złotych.

2.4. SPÓŁKA PRZEJMOWANA III

Firma: Suenio Investments sp. z o.o.

Typ: polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Siedziba statutowa: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, Polska.

Oznaczenie rejestru: rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego.

Numer wpisu do rejestru: 0000286550.

Kapitał zakładowy: 35.800.000,00 złotych. Kapitał zakładowy dzieli się na 100 udziałów każdy o wartości nominalnej 358.000 złotych.

2.5. SPÓŁKA PRZEJMOWANA IV

Firma: Xarus Holdings Ltd

Typ: cypryjska spółka prywatna z ograniczoną odpowiedzialnością do wysokości udziałów.

Register entry number: 0000475956.

Authorized share capital: PLN 5,000. The share capital is divided into 100 ordinary shares of the nominal value of PLN 50 each.

2.3. ACQUIRED COMPANY II

Name: Niksis sp. z o.o.

Form: Polish company limited by shares.

Registered office: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, Poland.

Register designation: the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register.

Register entry number: 0000705402.

Authorized share capital: PLN 5,000. The share capital is divided into 100 ordinary shares of the nominal value of PLN 50 each.

2.4. ACQUIRED COMPANY III

Name: Suenio Investments sp. z o.o.

Form: Polish company limited by shares.

Registered office: ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, Poland.

Register designation: the register of entrepreneurs of the National Court Register maintained by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division.

Numer wpisu do rejestru: 0000286550.

Authorized share capital: PLN 35,800,000. The share capital is divided into 100 ordinary shares of the nominal value of PLN 358,000 each.

2.5. ACQUIRED COMPANY IV

Name: Xarus Holdings Ltd

Type: a Cypriot private company limited by shares.

Siedziba statutowa: 61 Lordou Vironos Str., Lumiel Building, 4 pi.ętro, 6023, Larnaka, Cypr.

Oznaczenie rejestru: Wydział Rejestru Spółek oraz Syndyka Republiki Cypru, Ministra Energetyki, Handlu, Przemysłu oraz Turystyki Republiki Cypru.

Numer wpisu do rejestru: HE 260354

Kapitał zakładowy docelowy: 32.115 EUR, podzielony na 32.115 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 EUR każda.

Kapitał zakładowy nominalny: 32.115 EUR, podzielony na 32.115 akcji zwykłych o wartości nominalnej 1 EUR każda.

Registered office: 61 Lordou Vironos Str., Lumiel Building 4th Floor, 6023 Larnaca, Cyprus.

Register designation: Ministry of Energy, Commerce, Industry and Tourism of the Republic of Cyprus, Department of the Registrar of Companies and Official Receiver.

Registration Number: HE 260354

Authorized share capital: EUR 32,115 divided into 32,115 ordinary shares of EUR1.00 each

Issued share capital: EUR 32,115 divided into 32,115 ordinary shares of EUR1.00 each

3. SPOSÓB ŁĄCZENIA SPÓŁEK ŁĄCZĄCYCH SIĘ

3.1. Transgraniczne połączenie Spółek Łączących Się nastąpi poprzez: (i) przeniesienie na Spółkę Przejmującą - jako bezpośrednio lub pośrednio jedyne go udziałowca Spółek Przejmowanych - całego majątku Spółek Przejmowanych w drodze sukcesji uniwersalnej, oraz (ii) rozwiązanie Spółek Przejmowanych bez przeprowadzania ich likwidacji, zgodnie z postanowieniami art. 492 § 1 pkt 1) KSH w związku z art. 516¹⁵ KSH, art. 516¹ KSH i 516 § 1 i § 6 KSH oraz Sekcji 201Θ Cypryjskiego Prawa Spółek oraz postanowieniami art. 89 Dyrektywy („Połączenie”).

3.2. W wyniku Połączenia, Spółka Przejmująca – zgodnie z postanowieniem art. 494 § 1 KSH w związku z art. 516¹ KSH i Sekcji 201 KA Cypryjskiego Prawa Spółek – wstąpi, z Dniem Połączenia,

3. THE MERGER METHOD OF THE MERGING COMPANIES

3.1. The cross-border merger of the Merging Companies will be effected by: (i) transferring to the Acquiring Company, as direct or indirect sole shareholder of the Acquired Companies all of the assets of the Acquired Companies by way of universal succession, and (ii) dissolving the Acquired Companies *de jure* without going into liquidation, pursuant to provisions of Article 492 § 1 point 1) of the CCC in conjunction with CCC Article 516¹⁵, CCC Article 516¹ and CCC Article 516 § 1 and § 6 and of the Section 201Θ of the Cyprus Company Law and the provisions of Article 89 of the Directive (the "Merger").

3.2. As a result of the Merger, as of the Merger Date, the Acquiring Company – pursuant to the provision of CCC Article 494 § 1 in conjunction with CCC Article 516¹ and Section 201KA of the Cyprus

we wszystkie prawa i obowiązki Spółek Przejmowanych, w tym aktywa i pasywa.

3.3. Zważywszy, że wszystkie udziały w Spółkach Przejmowanych posiada pośrednio lub bezpośrednio Spółka Przejmująca, Połączenie nastąpi bez podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. W konsekwencji nie nastąpi wymiana udziałów Spółek Przejmowanych na akcje Spółki Przejmującej.

3.4. Po dokonaniu Połączenia Spółka Przejmująca będzie spółką powstałą w wyniku Połączenia i nie zmieni swojej formy prawnej, nazwy ani siedziby statutowej w związku z Połączeniem. Spółka Przejmująca bierze udział w Połączeniu jako spółka przejmująca lub jako spółka powstała w wyniku połączenia transgranicznego, gdyż takie terminy są stosowane i tłumaczone w odpowiednich postanowieniach KSH, Cypryjskiego Prawa Spółek i Dyrektywy.

3.5. Zgodnie z art. 516 § 6 KSH w związku z art. 506 § 1 KSH oraz w związku z art. 516¹⁵ §1 KSH w odniesieniu do Spółki Przejmującej, Połączenie może być przeprowadzone bez powzięcia uchwały walnego zgromadzenia. Zgodnie z art. 516¹⁵ § 2 KSH oraz Sekcją 201 KB (2) (b) Cypryjskiego Prawa Spółek do Połączenia nie jest wymagana uchwała zgromadzenia wspólników Spółek Przejmowanych. Podstawę Połączenia stanowić będą: uchwała Zarządu Spółki Przejmującej, uchwały Zarządu polskich Spółek Przejmowanych oraz uchwała Rady Dyrektorów Spółki Przejmowanej IV oraz niniejszy Plan Połączenia.

3.6. Spółki Przejmowane potwierdzają i wyrażają zgodę na to, że Spółka Przejmująca w związku z Połączeniem nabędzie wszelkie aktywa, prawa, pasywa i obowiązki Spółek Przejmowanych. W

Company Law – will assume all of the Acquired Companies' rights and duties including all assets and liabilities.

3.3. Considering that all of the shares in the Acquired Companies are held by the Acquiring Company (directly and/or indirectly), the Merger will be effected without increasing the Acquiring Company's share capital. Consequently, there will be no exchange of shares of the Acquired Companies for shares of the Acquiring Company.

3.4. Once the Merger is effected, the Acquiring Company will be a company which resulted from the Merger and, following the Merger, will not change its legal form, name or registered office. The Acquiring Company participates in the Merger as the acquiring company or as a company created as a result of the cross-border merger, since such terminology is applied and translated in relevant provisions of the CCC, the Cyprus Company Law and the Directive.

3.5. Pursuant to CCC Article 516 § 6 in conjunction with CCC Article 506 § 1 and in conjunction with CCC Article 516¹⁵ §1, in relation to the Acquiring Company, the Merger may be effected without adopting the resolution of the Acquiring Company's general meeting. Pursuant to CCC Article 516¹⁵ § 2 and Section 201 KB (2) (b) of the Cyprus Company Law, no resolution of the shareholders' meeting of the Acquired Companies is required for the Merger. The basis for the Merger will be: a resolution of the Acquiring Company's Management Board, resolutions of the Polish Acquired Companies' Management Boards and a resolution of the Acquired Company IV Board of Directors and the Merger Plan.

3.6. The Acquired Companies confirm and consent to the acquiring all of the assets, rights, liabilities and obligations of the Acquired Companies in connection with the Merger by the Acquiring

związku z tym Spółka Przejmująca jest uprawniona do wykonywania i dochodzenia wszelkich właściwych praw we własnym imieniu i może odpowiednio ubiegać się o wpisy i rejestracje w dowolnych sądach i organach, w przypadku gdy te prawa nie zostaną przeniesione w drodze sukcesji uniwersalnej w związku z Połączeniem.

Company. Therefore, the Acquiring Company is authorized to exercise and pursue all relevant rights in its own name and may request entries and registrations to be made with any courts and authorities where such rights are not transferred by way of universal succession following the Merger.

4. STOSUNEK WYMIANY INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁEK PRZEJMOWANYCH NA PAPIERY WARTOŚCIOWE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

W związku z faktem, że Spółki Przejmowane nie wyemitowały papierów wartościowych, Plan Połączenia nie zawiera żadnych informacji dotyczących przydziału jakichkolwiek praw właścicielom takich papierów wartościowych.

4. THE RATIO APPLICABLE TO THE EXCHANGE OF OTHER SECURITIES OF THE COMPANIES BEING ACQUIRED INTO SECURITIES OF THE ACQUIRING COMPANY

Due to the fact that the Acquired Companies have not issued any securities, this Merger Plan does not contain any information on the allotment of any rights to holders of such securities.

5. DZIEŃ, OD KTÓREGO INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, A TAKŻE INNE WARUNKI DOTYCZĄCE NABYCIA LUB WYKONYWANIA TEGO PRAWA

W związku z faktem, że Spółki Przejmowane nie wyemitowały jakichkolwiek innych papierów wartościowych, w tym uprawniających do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, Plan Połączenia nie określa dnia, od którego te inne papiery wartościowe mają prawo uczestnictwa w zyskach Spółki Przejmującej.

5. THE DATE FOLLOWING WHICH THE HOLDING OF OTHER SECURITIES WILL ENTITLE THE HOLDERS TO SHARE IN PROFITS OF THE ACQUIRING COMPANY AND ANY SPECIAL CONDITIONS AFFECTING THE ACQUISITION OR EXERCISE OF SUCH RIGHT

Due to the fact that the Companies Being Acquired have not issued any other securities, including those authorizing their holders to share in the profits of the Acquiring Company, this Merger Plan does not specify the date following which such other securities would entitle their holder to share in profits of the Acquiring Company.

6. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI PRYZNANE BIEGŁYM BADAJĄCYM PLAN POŁĄCZENIA LUB CZŁONKOM ORGANÓW SPÓŁEK ŁĄCZĄCYCH SIĘ, JEŻELI WŁAŚCIWE PRZEPISY ZEZWALAJĄ NA PRYZNANIE SZCZEGÓLNYCH KORZYŚCI

6.1. Żadna ze Spółek Łączących Się nie przyznaje ani nie przyzna w związku z Połączeniem żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółek Łączących Się.

6.2. W związku z faktem, że Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego rewidenta ani niezależnego biegłego, nie są i nie będą przyznane biegłym żadne szczególne korzyści (art. 516³ punkt 8 KSH, art. 91 ust. 2 punkt (g) Dyrektywy, Sekcja 201 KB Cypryjskiego Prawa Spółek).

7. WARUNKI WYKONYWANIA PRAW WIERZycIELI I WSPÓLNIKÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH SPÓŁEK ŁĄCZĄCYCH SIĘ ORAZ ADRES, POD KTÓRYM MOŻNA BEZPŁATNIE UZYSKAĆ PEŁNE INFORMACJE NA TEMAT TYCH WARUNKÓW

7.1. OCHRONA WIERZycIELI

7.1.1. Spółka Przejmująca z Dniem Połączenia wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółek Przejmowanych w drodze sukcesji uniwersalnej, zgodnie z postanowieniami art. 494 § 1 KSH w związku z art. 516¹ KSH, Sekcji 201 KA Cypryjskiego Prawa Spółek oraz art. 131 ust. 1 Dyrektywy. W związku z tym z Dniem Połączenia wierzyciele Spółek

6. SPECIAL ADVANTAGES GRANTED TO THE EXPERT WHO EXAMINE THE MERGER PLAN OR TO MEMBERS OF THE GOVERNING BODIES OF THE MERGING COMPANIES, IF RELEVANT LEGISLATION PERMITS GRANTING SPECIAL ADVANTAGES

6.1. Neither of the Merging Companies grants or will grant, in connection with the Merger, any special advantages to members of the governing bodies of any of the Merging Companies.

6.2. Due to the fact that the Merger Plan is not subject to examination by an expert auditor and independent expert, the Merger Plan contains no information on any special advantages granted or to be granted in connection with the Merger to experts examining the Merger Plan (CCC Article 516³ point 3, Article 91 item 2 point (g) of the Directive, Section 201KB of the Cyprus Company Law).

7. ARRANGEMENTS MADE FOR THE EXERCISE OF THE RIGHTS OF CREDITORS AND MINORITY SHAREHOLDERS OF THE MERGING COMPANIES AND THE ADDRESS AT WHICH COMPLETE INFORMATION ON THOSE ARRANGEMENTS MAY BE OBTAINED FREE OF CHARGE

7.1. PROTECTION OF CREDITORS

7.1.1. At the Merger Date, the Acquiring Company will assume all of the rights and obligations of the Acquired Companies by way of universal succession, pursuant to the provisions of CCC Article 494 § 1 in conjunction with CCC Article 516¹, Section 201KA of the Cyprus Company Law and Article 131 item 1 of the Directive. Therefore, as of

Przejmowanych staną się wierzycielami Spółki Przejmującej. Po Połączeniu, wierzyciele Spółek Przejmowanych będą uprawnieni do dochodzenia swoich roszczeń od Spółki Przejmującej.

the Merger Date, The Acquired Companies' creditors will become creditors of the Acquiring Company. After the Merger, the creditors of the Acquired Companies shall have the right to pursue their rights from the Acquiring Company.

7.1.2. Zgodnie z art. 495 KSH, majątek każdej ze Spółek Łączących Się powinien być zarządzany przez Spółkę Przejmującą aż do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed Dniem Połączenia, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu zażądali na piśmie zapłaty. Za prowadzenie oddzielnego zarządu członkowie organów Spółki Przejmującej odpowiadają solidarnie.

7.1.2. In accordance with CCC Article 495, the assets of each of the Merging Companies shall be managed by the Acquiring Company separately until the day of satisfying or securing the creditors whose receivable debts arose before the Merger Date and who claimed the payment in writing before the elapse of six months from the day of announcement of the Merger. The members of the governing bodies of the Acquiring Company shall be liable jointly and severally for the separate management thereof.

7.1.3. Zgodnie z art. 496 KSH, w okresie odrębnego zarządzania majątkami Spółek Łączących się wierzycielom każdej Spółki Łączącej się służy pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzycielami pozostałych łączących się spółek. Wierzyciele Spółek Łączących Się, którzy zgłosili swoje roszczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu i uprawdopodobnili, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez Połączenie, mogą żądać, aby sąd właściwy według siedziby Spółki Przejmującej udzielił im stosownego zabezpieczenia ich roszczeń, jeżeli zabezpieczenie takie nie zostało ustanowione przez Spółkę Przejmującą.

7.1.3. In accordance with CCC Article 496, in the period of the separate management of the Merging Companies' assets, the creditors of each Merging Company shall have priority of satisfaction from the assets of their original debtor before the creditors of all other merging companies. Creditors of the Merging Companies, which made their claims within six months from the day of announcement of the Merger and showed with a reasonable degree of probability the threat to the satisfaction of their claims by the Merger, may demand that the court competent for the seat of the Acquiring Company grant them appropriate security of their claims, unless such security has been established by the Acquiring Company.

7.2. OCHRONA WSPÓLNIKÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH

7.2. PROTECTION OF MINORITY SHAREHOLDERS

W Spółkach Przejmowanych nie ma wspólników mniejszościowych za wyjątkiem podmiotów zależnych Spółki Przejmującej wskazanych w pkt. 1.3 Planu Połączenia.

Z uwagi na brak podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej, sytuacja prawna wspólników mniejszościowych Spółki Przejmującej nie ulegnie zmianie na skutek Połączenia.

There are no minority shareholders in the Acquired Companies other than the Merger Companies as set out in clause 1.3 of the Merger Plan.

As there is no increase in the share capital of the Acquiring Company, the legal situation of the minority shareholders of the Acquiring Company shall not change as a result of the Merger.

**7.3. ADRESY, POD KTÓRYMI MOŻNA UZYSKAĆ
INFORMACJĘ NA TEMAT WARUNKÓW WYKONYWANIA PRAW
WIERZycIELI I WSPÓLNIKÓW SPÓŁEK ŁĄCZĄCYCH SIĘ**

Adresy, pod którymi wierzyciele i wspólnicy Spółek Łączących Się mogą uzyskać informacje (bezpłatnie) o warunkach wykonywania swoich praw:

Warsaw Equity Management S.A.:
ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, Polska

Siskin 3 sp. z o.o.:
ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, Polska

Niksis sp. z o.o.:
ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, Polska

Suenio Investments sp. z o.o.:
ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warszawa, Polska

Xarus Holdings Ltd:
61 Lordou Vironos Str., Lumiel Building, 4 piętro, 6023, Larnaka, Cypr

7.4. DODATKOWE WYMOGI

Stosownie do Sekcji 2011ΣΤ Cypryjskiego Prawa Spółek, niniejszy Plan Połączenia zostanie niezależnie przesłany do wspólników Spółek Łączących Się oraz dodatkowo, niniejszy Plan Połączenia zostanie ogłoszony i opublikowany zgodnie z art. 516⁴ § 1 KSH oraz odpowiednimi przepisami Cypryjskiego Prawa Spółek.

**7.3. THE ADDRESSES AT WHICH INFORMATION ON THE
ARRANGEMENTS MADE FOR THE EXERCISE THE RIGHTS OF
THE CREDITORS AND MINORITY SHAREHOLDERS OF THE
MERGING COMPANIES**

The addresses at which the creditors and shareholders of the Merging Companies may obtain (free of charge) information on the requirements regarding their exercise of rights are as follows:

Warsaw Equity Management S.A.:
ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, Poland

Siskin 3 sp. z o.o.:
ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, Poland

Niksis sp. z o.o.:
ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, Poland

Suenio Investments sp. z o.o.:
ul. Marszałkowska 126/134, 00-008 Warsaw, Poland

Xarus Holdings Ltd:
61 Lordou Vironos Str., Lumiel Building 4th Floor, 6023 Larnaca, Cyprus

7.4. ADDITIONAL REQUIREMENTS

Pursuant to Section 2011ΣΤ of the Cyprus Company Law, this Merger Plan will be independently sent to the shareholder of the Merging Companies and additionally, the Merger Plan will be recorded and published in accordance with Article 516⁴ paragraph 1 of the CCC and relevant provisions of the Cyprus Company Law.

8. PROCEDURY, WEDŁUG KTÓRYCH ZOSTANĄ OKREŚLONE ZASADY UDZIAŁU PRACOWNIKÓW W USTALENIU ICH PRAW UCZESTNICTWA W ORGANACH SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, ZGODNIE Z ODRĘBNYMI PRZEPISAMI

8.1. Spółka Przejmująca zatrudnia dziewięciu pracowników.

8.2. Polskie Spółki Przejmowane nie zatrudniają pracowników. Nie przewiduje się żadnych form uczestnictwa pracowników w organach Spółki Przejmującej.

8.3. Spółka Przejmowana IV zatrudnia jednego pracownika. Nie przewiduje się żadnych form uczestnictwa pracowników w organach Spółki Przejmującej.

8.4. Z uwagi na fakt, iż w żadnej ze Spółek Łączących Się nie stosuje się form uczestnictwa pracowników (i nie będą one stosowane przed zarejestrowaniem Połączenia), nie ma obowiązku przyjęcia standardowych zasad uczestnictwa pracowników.

8.5. Z uwagi na powyższe nie zachodzi potrzeba powołania specjalnego zespołu negocjacyjnego w ramach Spółek Łączących Się.

9. PRAWDOPODOBNY WPŁYW POŁĄCZENIA NA STAN ZATRUDNIENIA W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ

Spółka Przejmująca stanie się z mocy prawa pracodawcą jednego pracownika Spółki Przejmowanej IV.

8. THE PROCEDURES BY WHICH ARRANGEMENTS FOR THE INVOLVEMENT OF EMPLOYEES IN THE DEFINITION OF THEIR RIGHTS TO PARTICIPATION IN THE GOVERNING BODIES OF ACQUIRING COMPANY, PURSUANT TO SEPARATE REGULATIONS

8.1. The Acquiring Company employees nine employees.

8.2. The Polish Acquired Companies have no employees. There are no forms of employee participation in the governing bodies of the Acquiring Company.

8.3. The Acquired Company IV employees one employee. There are no forms of employee participation in the governing bodies of the Acquiring Company.

8.4. Since no forms of employee participation have been applied in either of the Merging Companies (or will be applied before the Merger is registered), there is no obligation to adopt standard rules for the participation of employees.

8.5. Due to the above, there is no requirement to appoint a special negotiation team within the Merging Companies.

9. THE LIKELY REPERCUSSIONS OF THE MERGER ON EMPLOYMENT AT ACQUIRING COMPANY

The Acquiring Company will become the employer (by virtue of law) of the only employee of the Acquired Company IV.

10. DZIEŃ, OD KTÓREGO CZYNNOŚCI ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK BĘDĄ UWAŻANE, DLA CELÓW RACHUNKOWOŚCI, ZA CZYNNOŚCI DOKONYWANE NA RACHUNEK SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, Z UWZGLĘDNIENIEM PRZEPISÓW POLSKIEJ USTAWY O RACHUNKOWOŚCI ORAZ CYPRYJSKIM PRAWEM SPÓŁEK

10.1. Zgodnie z art. 493 § 2 i § 3 KSH w związku z art. 516¹ KSH oraz Sekcją 201 K Cypryjskiego Prawa Spółek, Połączenie staje się skuteczne z Dniem Połączenia.

10.2. Na potrzeby prawa polskiego i zgodnie z art. 44a ust. 1 i ust. 3 ustawy o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. („Polska Ustawa o Rachunkowości”) Połączenie będzie skuteczne, z perspektywy rachunkowości, z Dniem Połączenia. Od Dnia Połączenia wszelkie transakcje Spółek Przejmowanych są traktowane do celów księgowych jako transakcje Spółki Przejmującej.

11. INFORMACJE NA TEMAT WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW PRZENOSZONYCH NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ NA OKREŚLONY DZIEŃ W MIESIĄCU POPRZEDZAJĄCYM OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA NA STRONACH INTERNETOWYCH SPÓŁEK ŁĄCZĄCYCH SIĘ

11.1. Dla celów wyceny aktywów i pasywów Spółek Przejmowanych zgodnie z art. 516³ pkt 13) KSH oraz postanowienia Sekcji 2011B Cypryjskiego Prawa Spółek, przyjęto wycenę księgową opierającą się na wartościach ujawnionych w bilansach Spółek Przejmowanych, sporządzonych na dzień 3 marca 2022, to jest w miesiącu poprzedzającym udostępnienie Planu Połączenia na stronie internetowej Spółek Łączących Się. Zgodnie z metodą księgową

10. THE DATE FOLLOWING WHICH THE TRANSACTIONS OF THE MERGING COMPANIES WILL FOR ACCOUNTING PURPOSES BE TREATED AS THOSE OF THE ACQUIRING COMPANY, SUBJECT TO PROVISIONS OF THE POLISH ACCOUNTING ACT AND CYPRUS COMPANY LAW

10.1. Pursuant to CCC Article 493 § 2 and § 3 in conjunction with CCC Article 516¹ and Section 201K of the Cyprus Company Law, the Merger will take effect on the Merger Date.

10.2. For the purposes of the Polish law and pursuant to Article 44a items 1 and 3 of the Polish Accounting Act of 29 September 1994 (the “Polish Accounting Act”), the Merger will be effective, from the accounting perspective, as of the Merger Date. Following the Merger Date, all transactions by the Acquired Companies will, for accounting purposes, be treated as the Acquiring Company’s transactions.

11. INFORMATION ON THE VALUATION OF ASSETS AND LIABILITIES TO BE TRANSFERRED TO THE ACQUIRING COMPANY AS AT A SPECIFIC DAY OF THE MONTH PRECEDING ANNOUNCEMENT THE MERGER PLAN ON THE MERGING COMPANIES’ WEBSITES

11.1. For the purposes of establishing the value of Acquired Companies assets and liabilities pursuant to Article 516³ point 13) of the CCC and section 2011B of the Cyprus Companies Law, the book value method was adopted based on the values disclosed in the Acquired Companies balance sheets drawn up as at 3 March 2022, i.e. the month preceding announcement the Merger Plan on the Merging Companies websites. In accordance with the book value

przyjęto, że wartość majątku Spółki Przejmowanej I jest równa wartości aktywów netto tj. PLN -76.089,42, wartość majątku Spółki Przejmowanej II jest równa wartości aktywów netto tj. PLN -94.505,82, wartość majątku Spółki Przejmowanej III jest równa wartości aktywów netto tj. PLN 24.973.093,73 oraz wartość majątku Spółki Przejmowanej IV jest równa wartości aktywów netto tj. EUR 63.578.645.

11.2. Wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej I na dzień 3 marca 2022 roku, w oparciu o bilans sporządzony na ten dzień, przedstawiona została w załączniku do niniejszego Planu Połączenia.

11.3. Wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej II na dzień 3 marca 2022 roku, w oparciu o bilans sporządzony na ten dzień, przedstawiona została w załączniku do niniejszego Planu Połączenia.

11.4. Wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej III na dzień 3 marca 2022 roku, w oparciu o bilans sporządzony na ten dzień, przedstawiona została w załączniku do niniejszego Planu Połączenia.

11.5. Wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej IV na dzień 3 marca 2022 roku, w oparciu o bilans sporządzony na ten dzień, przedstawiona została w załączniku do niniejszego Planu Połączenia.

method it was assumed that the value of Acquired Company I's assets is equal to net asset value i.e. PLN -76,089.42, and the value of Acquired Company II's assets is equal to net asset value i.e. PLN -94,505.82, and the value of Acquired Company III's assets is equal to net asset value i.e. PLN 24,973,093.73, and the value of Acquired Company IV's assets is equal to net asset value i.e. EUR 63,578,645.

11.2. The value of the Acquired Company I's assets and liabilities as at 3 March 2022, based on the balance sheet drawn up as at that date, has been presented in a schedule hereto.

11.3. The value of the Acquired Company II's assets and liabilities as at 3 March 2022, based on the balance sheet drawn up as at that date, has been presented in a schedule hereto.

11.4. The value of the Acquired Company III's assets and liabilities as at 3 March 2022, based on the balance sheet drawn up as at that date, has been presented in a schedule hereto.

11.5. The value of the Acquired Company IV's assets and liabilities as at 3 March 2022, based on the balance sheet drawn up as at that date, has been presented in a schedule hereto.

12. DZIEŃ ZAMKNIĘCIA KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁEK ŁĄCZĄCYCH SIĘ, WYKORZYSTANYCH DO USTALENIA WARUNKÓW POŁĄCZENIA, Z UWZGLĘDNIENIEM PRZEPISÓW POLSKIEJ USTAWY O RACHUNKOWOŚCI ORAZ CYPRYJSKIEGO PRAWA SPÓŁEK

12.1. W przypadku Spółki Przejmującej nie nastąpi zamknięcie ksiąg rachunkowych.

12.2. Księgi rachunkowe Spółek Przejmowanych zostaną zamknięte w Dniu Połączenia.

12.3. Wycena aktywów i pasywów Spółek Przejmowanych została oparta o wartości ujawnione w bilansach Spółek Przejmowanych sporządzonych na dzień 3 marca 2022 roku. Spółki Łączące Się użyły bilansów Spółek Przejmowanych na dzień 3 marca 2022 roku do określenia warunków Połączenia.

12. THE DATE OF CLOSING THE MERGING COMPANIES' ACCOUNTS USED FOR ESTABLISHING THE MERGER CONDITIONS, SUBJECT TO PROVISIONS OF THE POLISH ACCOUNTING ACT OF 29 SEPTEMBER 1994 AND CYPRUS COMPANY LAW

12.1. As far as the Acquiring Company is concerned, the accounts will not be closed.

12.2. The Acquired Companies' books and accounts will be closed at the Merger Date.

12.3. The evaluation of the Acquired Companies' assets and liabilities was based on the values disclosed in the Acquired Companies' balance sheets drawn up as at 3 March 2022. The Merging Companies used the Acquired Companies' balance sheets as at 3 March 2022 to determine the Merger conditions.

13. PROJEKT STATUTU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Ponieważ Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, jak również w związku z Połączeniem nie zostaną dokonane żadne zmiany w statucie Spółki Przejmującej. Statut Spółki Przejmującej nie zostanie zmieniony i stanowi załącznik 1 do Planu Połączenia.

14. INNE POSTANOWIENIA

14.1. W przypadku, gdyby jakiekolwiek postanowienie niniejszego Planu Połączenia okazało się nieważne lub niewykonalne, nie ma to wpływu na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień warunków Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienia zostaną zastąpione przez ważne i wykonalne postanowienia oddające w największym możliwym stopniu cel postanowienia nieważne lub niewykonalne. Powyższe znajduje zastosowanie również do wszelkich luk w niniejszym Planie Połączenia.

14.2. Dla uniknięcia wątpliwości uzgadnia się, że niniejszy Plan Połączenia zostanie sporządzony w formie pisemnej w języku polskim dla celów polskiego prawa oraz w języku greckim dla celów cypryjskiego prawa, z tłumaczeniem angielskim ujętym w dokumencie. Każda wersja sporządzona w jednym z wyżej wymienionych języków jest identyczna, dlatego Spółki Łączące Się mogą zatwierdzić Plan Połączenia na tych samych zasadach i warunkach, z zastrzeżeniem zdania następnego. Dla celów prawnych Cypru obowiązuje grecka wersja językowa, która ma pierwszeństwo w interpretacji w przypadku jakichkolwiek niezgodności pomiędzy obiema wersjami, a dla celów prawnych Polski obowiązuje polska wersja językowa, która ma pierwszeństwo w interpretacji w

13. DRAFT ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE ACQUIRING COMPANY

Whereas the Merger will be effected without increasing the Acquiring Company's share capital as well as no amendments to the Articles of Association of the Acquiring Company in connection with the Merger shall take place, the Articles of Association of the Acquiring Company will not be amended and constitutes schedule 1.

14. OTHER PROVISIONS

14.1. In the event of any provision of this Merger Plan becoming invalid or unenforceable, this shall not affect the validity or enforceability of the remaining provisions of the terms of Merger. The invalid or unenforceable provision shall be replaced by a valid and enforceable provision reflecting to the closest possible extent the purpose of the invalid or unenforceable provision. The same shall apply to any loopholes in this Merger Plan.

14.2. For the avoidance of doubt, it is agreed that this Merger Plan will be made in writing in the Polish language for the purposes of the Polish law and in writing in the Greek language for the purposes of the Cyprus law, with an English translation included therein. Each version drawn up in one of the aforementioned languages is identical so that the Merging Companies could approve the Merger Plan with the same terms and conditions, subject to the following sentence. For the Cypriot legal purposes the Greek language version shall apply and be given priority of interpretation in case of any inconsistencies between the two versions, and for the Polish legal purposes the Polish language version shall apply and be given priority of interpretation in case of any inconsistencies between the two language versions.

przypadku jakichkolwiek niezgodności pomiędzy obiema wersjami językowymi.

Załączniki:

1. Project statutu Spółki Przejmującej – wersja polska oraz angielska;
2. Oświadczenia o stanie księgowym Spółek Łączących Się – 5 egzemplarzy;
3. Sprawozdanie finansowe Spółki Przejmowanej IV;
4. Bilanse oraz rachunki zysków i strat Spółek Przejmowanej I – III oraz Spółki Przejmującej.

Schedules:

1. Draft of the Acquiring Company's articles of association – Polish and English version;
2. Statements concerning the accounting position of the Merging Companies – 5 copies;
3. Financial accounts of the Acquired Company IV;
4. Balance sheets and profit and loss accounts of the Acquired Companies I – III and the Acquiring Company.

PODPISY NA OSTATNIEJ STRONIE / SIGNATURES ON THE LAST PAGE

STRONA PODPISOWA / SIGNATURE PAGE

W imieniu i na rzecz Spółki Przejmującej / For and on behalf of the Acquiring Company:

Krzysztof Dziewicki

Prezes Zarządu / President of the Management Board

Przemysław Danowski

Wiceprezes Zarządu / VicePresident of the Management Board

W imieniu i na rzecz Spółki Przejmowanej I / For and on behalf of the Acquired Company I:

Przemysław Danowski

Członek Zarządu / Member of the Management Board

W imieniu i na rzecz Spółki Przejmowanej II / For and on behalf of the Acquired Company II:

Krzysztof Dziewicki

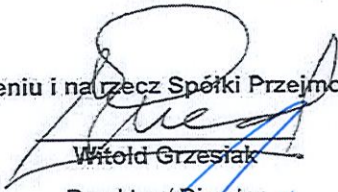
Prezes Zarządu / President of the Management Board

W imieniu i na rzecz Spółki Przejmowanej III / For and on behalf of the Acquired Company III:

Przemysław Danowski

Prezes Zarządu / President of the Management Board

W imieniu i na rzecz Spółki Przejmowanej IV / For and on behalf of the Acquired Company IV:



Witold Grzesiak

Dyrektor / Director

Kyriakos Kyriakou

Dyrektor / Director



Andreas Koutounas

Dyrektor / Director