

**PLAN POŁĄCZENIA
TRANSGRANICZNEGO**

BILLIDEA LIMITED
jako spółki przejmującej

i

**METROPOLIS BTL INVESTMENT
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**
jako spółki przejmowanej

**COMMON CROSS-BORDER MERGER
PLAN OF**

BILLIDEA LIMITED
as the acquiring company

and

**METROPOLIS BTL
INVESTMENT
SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**
as the company being acquired

Następujące strony sporządziły niniejszy plan połączenia transgranicznego dnia 13 lutego 2023 roku:

BILLIDEA LIMITED, zarejestrowana i działająca zgodnie z prawem Republiki Cypru, z siedzibą w Chytron 30, 2 piętro, biuro A22, 1075 Nikozja, Cypr, wpisana w Departamencie Rejestru Spółek i Oficjalnego Syndyka Republiki Cypru (Rejestr Spółek) pod numerem HE 371667, (zwana dalej „Spółką Przejmującą”), reprezentowana przez Dyrektorów – Hans Rutger Kriek, Annie Nearchou;

i

Metropolis BTL Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, spółką prawa polskiego, z siedzibą w Warszawie, adres: 02-672 Warszawa, ulica Domaniewska 37, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS:

The following common cross-border merger plan was drawn up on 13.02.2023 by the following parties:

BILLIDEA LIMITED, registered and trading in accordance with the laws of the Republic of Cyprus, with registered office at Chytron 30, floor 2, office A22, 1075 Nicosia, Cyprus, registered in the Department of Registrar of Companies and Official Receiver of the Republic of Cyprus (Registrar of Companies) under registration number HE 371667, represented by the Directors – Hans Rutger Kriek and Annie Nearchou (further herein referred to as the “Acquiring Company”);

and

Metropolis BTL Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, registered and trading in accordance with Polish law, having its corporate seat in Warsaw, with its principal place of business in Warsaw, ul. Domaniewska 37 (postal code: 02-672 Warsaw), registered in the register of entrepreneurs maintained by the District court for the capital city of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial Division of the

Handwritten signature: H S RK

0000966019, REGON: 146914400, NIP: 5213657005, o kapitale zakładowym w wysokości 6.234.000,00 zł, (zwaną dalej „Spółką Przejmowaną”), reprezentowaną przez Prezesa Zarządu – Anetę Józwiak-Włodarski, uprawnioną do samodzielnej reprezentacji Spółki Przejmowanej;

National Court Register under NCR number 0000966019, statistical number (REGON) 146914400, tax identification number (NIP): 5213657005, represented by the President of the Management Board – Aneta Józwiak Włodarski, authorised to the sole representation of the company (further herein referred to as the "**Company Being Acquired**");

Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana są zwane dalej w niniejszym Planie Połączenia Transgranicznego łącznie „Spółkami Podlegającymi Połączeniu”.

further in this Common Cross-Border Merger Plan, the Acquiring Company and the Company Being Acquired shall be jointly referred to as the “**Merging Companies**”.

PREAMBUŁA

RECITALS

Spółki Podlegające Połączeniu zamierzają dokonać połączenia transgranicznego w celu:

The Merging Companies intend to perform a cross-border merger for the purpose of:

- Restrukturyzacji i usprawnienia swojej działalności poprzez optymalizację i uproszczenie swoich struktur własnościowych;
- Osiągnięcia, dzięki administracyjnemu uproszczeniu struktury grupy, bardziej efektywnego zarządzania działalnością oraz oszczędności w kosztach zarządzania, księgowości i procedurach zgodności podatkowej.

- Restructuring and rationalising their operations by optimising and simplifying their ownership structures;
- Achieving, thanks to the administrative simplification of the group’s structure, more effective management of their operations and cost savings in management, accounting and tax compliance procedures.

Celem niniejszego połączenia jest uproszczenie struktury grupy, redukcja kosztów operacyjnych i usprawnienie działań grupy.

The purpose of the merger is to simplify the group structure, reduce its operating costs and streamline the group’s activities, which is the economic reason for the merger.

Zarządy Spółek Podlegających Połączeniu przedstawiają warunki, na których Spółka Przejmowana, w chwili rozwiązania bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego, przeniesie swój majątek i zobowiązania na rzecz Spółki Przejmującej, która ma 100% udziałów w kapitale

The boards of directors of Merging Companies wish to present the terms on which the Company Being Acquired, on being dissolved without going into liquidation, will transfer all its assets and liabilities to the Acquiring Company, which holds all the shares representing its share

M S R

zakładowym Spółki Przejmowanej, oraz warunki, na których w Dacie Połączenia cały majątek i wszystkie zobowiązania Spółki Przejmowanej zostaną przeniesione na rzecz Spółki Przejmującej zgodnie z Artykułami 201Θ - 201ΚΔ Cypryjskiego Prawa Spółek („**Transgraniczne Połączenia Spółek z Ograniczoną Odpowiedzialnością**”) i przepisów Kodeksu Spółek Handlowych, art. 516¹ – 516¹⁸ („**Transgraniczne łączenie się spółek kapitałowych**”) polskiego Kodeksu Spółek Handlowych, wdrażających postanowienia Dyrektywy 2017/1132 Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie niektórych aspektów prawa spółek (Tytuł II Połączenia i Podziały Spółek z Ograniczoną Odpowiedzialnością, Rozdział II dotyczący połączeń transgranicznych spółek z ograniczoną odpowiedzialnością).

Warunki:

Przeprowadzenie połączenia transgranicznego wymaga spełnienia następujących warunków:

(a) złożenia Planu Połączenia do Rejestru Spółek, zatwierdzenia przez Rejestr Spółek Planu Połączenia oraz opublikowanie Planu Połączenia w Dzienniku Urzędowym Republiki Cypryjskiej zgodnie z Artykułem 201ΙΓ Rozdz. 113;

(b) ogłoszenia Planu Połączenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym zgodnie z art. 516⁴ Kodeksu Spółek Handlowych;

(c) sporządzenie pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie przez Zarząd Spółki Przejmowanej zgodnie z art. 516⁵ Kodeksu Spółek Handlowych oraz przez

capital, and the terms on which as of the Date of Merger all assets and liabilities of the Companies Being Acquired are to be transferred onto the Acquiring Company pursuant to Sections 201Θ - 201ΚΔ of the Cyprus Companies Law, Cap. 113 (“**Cross-border Mergers of Limited Liability Companies**”) and provisions of the Polish Commercial Companies Code, art. 516¹ - 516¹⁸ (“**Cross-border Merger of Companies**”) implementing the provisions of the Directive 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14th June 2017 relating to certain aspects of company law (Title II Mergers And Divisions of Limited Liability Companies, Chapter II on cross-border mergers of limited liability companies).

Conditions

Completion of the cross-border merger is conditional upon satisfaction of the following conditions:

(a) Submission of the Merger Plan with the Registrar of Companies, approval by the Registrar of Companies of the same and publication of the Merger Plan in the Official Gazette of the Republic of Cyprus pursuant to the provisions of Section 201ΙΓ of Cap. 113;

(b) Publication of the Merger Plan in Monitor Sądowy i Gospodarczy (the Court Official Gazette) according to art. 516⁴ of the Commercial Companies Code;

(c) Preparation of a written report providing grounds to the merger by the Management Board of the Company Being Acquired according to art. 516⁵ of the Commercial Companies Code and by the Board of

M S RK

- | | |
|--|--|
| Zarząd Spółki Przejmującej zgodnie z Art. 2011Δ Cap. 113; | Directors of the Acquiring Company pursuant to art. 2011Δ Cap. 113; |
| (d) dwukrotne zawiadomienie wspólników o zamiarze połączenia przez Zarządy Spółek Podlegających Połączeniu – pierwsze zawiadomienie dokonane nie później niż na miesiąc przed planowanym dniem powzięcia uchwały o połączeniu, a drugie w odstępie nie krótszym niż dwa tygodnie od daty pierwszego zawiadomienia; | (d) Notifying two times the shareholders of the intention to merge by the management boards of the Merging Companies – the first notification is to be made no later than two months before a scheduled date of adopting a resolution on the merger and the second one – no sooner than after two weeks from the first notification; |
| (e) podjęcie przez Spółkę Przejmującą uchwały o połączeniu; | (e) The passing of a resolution of the shareholder(s) of the respective Merging Companies to approve and effect the cross-border merger; |
| (f) wydanie na wniosek Spółki Przejmującej przez sąd właściwy dla Spółki Przejmującej zaświadczenia o zgodności z prawem cypryjskim połączenia transgranicznego w zakresie procedury podlegającej temu prawu; | (f) the issuance of a pre-merger certificate by the District Court of Nicosia, Cyprus; |
| (g) wydanie na wniosek Spółki Przejmowanej przez sąd właściwy dla Spółki Przejmowanej zaświadczenia o zgodności z prawem polskim połączenia transgranicznego w zakresie procedury podlegającej temu prawu; | (g) the issuance of a pre-merger certificate by the court with the jurisdiction over the registered office of the Company Being Acquired; |
| (h) wydanie przez Sąd właściwy dla Spółki Przejmującej (Okręgowy Sąd w Nikozji, Cypr) prawomocnego orzeczenia sądowego zatwierdzającego Plan Połączenia; | (h) the issuance of a final Court Order by the District Court of Nicosia, Cyprus, approving the Merger Plan; |
| (i) złożenie powyższego orzeczenia sądowego w cypryjskim Rejestrze Spółek. | (i) filing of the written Court Order with the Cyprus Registrar of Companies. |
| Zarządy Spółek Podlegających Połączeniu uzgadniają niniejszym, że połączenie Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej odbędzie się na następujących zasadach: | The board of directors of the Merging Companies agree that the merger between the Acquiring Company and the Company Being Acquired will be made on the following terms: |

M S Rk

1. Definicje

1.1. Dla celów niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego, następujące wyrażenia będą miały następujące znaczenie:

- **"Spółka Przejmująca"** oznacza **BILLIDEA LIMITED**;
- **"Spółka Przejmowana"** oznacza **Metropolis BTL Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**;
- **"Spółki Podlegające Połączeniu"** oznaczają łącznie **Spółkę Przejmującą** i **Spółkę Przejmowaną**;
- **"Plan Połączenia Transgranicznego"** lub **"Plan Połączenia"** oznacza niniejsze warunki połączenia transgranicznego;
- **"Cypryjskie Prawo Spółek"** oznacza Cypryjskie Prawo Spółek, Cap. 113, wraz z wszelkimi zmianami;
- **"Kodeks Spółek Handlowych"** oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 wraz z wszelkimi zmianami);
- **"Dyrektywa o Połączeniach Transgranicznych"** oznacza Dyrektywę 2017/1132 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie niektórych aspektów prawa spółek (Tytuł II Połączenia i Podziały Spółek z Ograniczoną Odpowiedzialnością, Rozdział II dotyczący połączeń transgranicznych spółek z ograniczoną odpowiedzialnością), z dalszymi zmianami;

1. Definitions

1.1. For the purpose of this Common Cross-Border Merger Plan, the following terms shall have the meaning given to them below:

- **"Acquiring Company"** shall mean **BILLIDEA LIMITED**;
- **"Company Being Acquired"** shall mean **Metropolis BTL Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**;
- **"Merging Companies"** shall mean **the Acquiring Company and the Company Being Acquired**;
- **"Common Cross-border Merger Plan"** or **"Merger Plan"** shall mean these standard terms of a cross-border merger;
- **"Cyprus Companies Law"** shall mean the Cyprus Companies Law, Cap. 113, as amended;
- **"Commercial Companies Code"** shall mean Polish law act dated 15 September 2000 – the Commercial Companies Code (Journal of Laws No. 94 item 1037, as amended);
- **"CBM Directive"** shall mean Directive 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14th June 2017 relating to certain aspects of company law (Title II Mergers and Divisions of Limited Liability Companies, Chapter II on cross-border mergers of limited liability companies), with subsequent amendments

- **"Data Połączenia"** oznacza dzień, w którym dojdzie do Połączenia zgodnie z odpowiednim postanowieniem właściwego sądu Republiki Cypru, wydanym zgodnie z artykułem 2011Θ Cypryjskiego Prawa Spółek;
 - **"Pracownicy"** oznacza pracowników Spółek Podlegających Połączeniu w dniu podpisania Planu Połączenia, jeżeli tacy są;
 - **"Połączenie"** oznacza połączenie transgraniczne Spółek Podlegających Połączeniu, o którym mowa w niniejszym Planie Połączenia Transgranicznego;
 - **"Ustawa o Rachunkowości"** oznacza Ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. 2008 nr 86 poz. 525, wraz z wszelkimi zmianami);
 - **"Ustawa o Uczestnictwie Pracowników"** oznacza Ustawę z dnia 25 kwietnia 2008 r. o uczestnictwie pracowników w spółce powstałej w wyniku transgranicznego połączenia się spółek (1994 nr 121 poz. 591, wraz z wszelkimi zmianami);
 - **"Date of Merger"** shall mean the date on which the Merger comes into effect in accordance with an appropriate decision of a competent court of the Republic of Cyprus issued in compliance with section 2011Θ of the Cyprus Companies Law;
 - **"Employees"** shall mean the employees of the Merging Companies employed on the effective date of Merger Plan, if any;
 - **"Merger"** shall mean the cross-border merger of the Merging Companies described in this Common Cross-border Merger Plan;
 - **"Accounting Act"** shall mean the act dated 29 September 1994 on the accounting (Journal of Laws 2008 No. 86 Item 525, as amended);
 - **"Employees Participation Act"** shall mean the act dated 25 April 2008 on the employees participation in the company created as a result of a cross-border merger (Journal of Laws 1994 No. 121 Item 591, as amended);
- 1.2. O ile nie zastrzeżono inaczej, wszelkie odniesienia do artykułów będą rozumiane jako odniesienia do artykułów niniejszego Planu Połączenia Transgranicznego.
- 1.3. Nagłówki artykułów niniejszego Transgranicznego Planu Połączenia służą wyłącznie wygodzie i nie wpływają na ich interpretację.
- 1.2. Unless otherwise indicated, references to articles shall be construed as references to the articles of this Common Cross-border Merger Plan.
- 1.3. Headings of the articles of this Common Cross-border Merger Plan are used for convenience only and do not affect their interpretation.
- 2. Wspólne dane, które mają zostać zawarte w Planie Połączenia zgodnie z**
- 2. Joint data to be included in the Merger Plan pursuant to the CBM Directive,**

AS RLK

Dyrektywą o Połączeniach Transgranicznych, prawodawstwem wdrażającym tę Dyrektywę na Cyprze (Cap. 113) i w Polsce (Kodeks Spółek Handlowych)

Informacje o Spółkach Podlegających Połączeniu (to jest: rodzaj, firma, nazwa organu rejestrowego, numer rejestrowy, zarejestrowany kapitał zakładowy, itp.) i struktura Połączenia.

Spółka Przejmująca jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa cypryjskiego, z siedzibą w Chytron 30, 2 piętro, biuro A22, 1075 Nikozja, Cypr, wpisaną do rejestru prowadzonego przez Departament Rejestru Spółek i Oficjalnego Syndyka (Rejestr Spółek) pod numerem HE 371667 o kapitale zakładowym w wysokości 1.900,00 EUR (tysiąc dziewięćset Euro) podzielonym na 1.900 (tysiąc dziewięćset) zwykłych udziałów, w pełni opłaconych i objętych, o wartości 1,00 EUR (jeden Euro) każdy, objętych przez: Brandalico Limited – 1,000 (tysiąc) udziałów i Anetę Józwiak – Włodarski – 900 (dziewięćset) udziałów.

Spółka Przejmowana jest spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa polskiego, z siedzibą w Warszawie, ul. Domaniewska 37, kod pocztowy: 02-672 Warszawa, Polska, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII

the implementing legislation of the CBM Directive in Cyprus (Cap.113) and the implementing legislation of the CBM Directive in Poland (Commercial Companies Code)

Information on the Merging Companies (i.e. the form, name and registered office, name of commercial register, registered number, registered share capital etc.) and structure of the Merger.

The Acquiring Company is a limited liability company, incorporated under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office at Chytron 30, floor 2, office A22, 1075 Nicosia, Cyprus registered in the Department of Registrar of Companies and Official Receiver of the Republic of Cyprus (Registrar of Companies) under registration number HE 371667 with a share capital of EUR 1.900,00 (one thousand nine hundred Euros) divided into 1,900 (one thousand nine hundred) ordinary shares fully paid and subscribed with a value of EUR 1,00 (one Euro) each, held by: Brandalico Limited, holding 1,000 (one thousand) shares and Aneta Jozwiak-Wlodarski, holding 900 (nine hundred) shares.

The Company Being Acquired is a private limited liability company, incorporated under Polish law, having its corporate seat in Warsaw, with its registered office at ul. Domaniewska 37, postal code: 02-672 Warsaw, Poland, registered in the register of entrepreneurs maintained by the District Court for the capital city of Warsaw in Warsaw, 13th Commercial

Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000966019, o kapitale zakładowym w wysokości 6.234.000,00 PLN (sześć milionów dwieście trzydzieści cztery tysiące złotych), podzielonym na 1.000 (tysiąc) udziałów, w pełni opłaconych, o wartości nominalnej 6.234,00 PLN (sześć tysięcy dwieście trzydzieści cztery złote) każdy udział, składających się na 100% kapitału zakładowego Spółki Przejmowanej i objętych przez Spółkę Przejmującą.

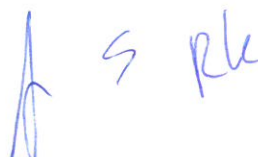
Połączenie Spółek Podlegających Połączeniu będzie prowadzone zgodnie z Art. 201 I(1) Cypryjskiego Prawa Spółek, art. 516¹ – 516¹⁸ Kodeksu Spółek Handlowych i Art. 119 (2)(c) Dyrektywy. W szczególności Połączenie będzie miało formę przejęcia przez nabycie całego majątku i wszystkich zobowiązań Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, będącą jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, a Spółka Przejmowana ulegnie rozwiązaniu bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego. Spółka Przejmująca wstąpi we wszystkie prawa i przejmie wszystkie zobowiązania Spółki Przejmowanej w ramach sukcesji uniwersalnej (połączenie przez przejęcie w rozumieniu art. 492 § 1 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych).

Z zastrzeżeniem niniejszego Planu Połączenia i zgodnie z odpowiednimi postanowieniami Cypryjskiego Prawa Spółek oraz art. 516¹ – 516¹⁸ Kodeksu Spółek Handlowych implementujących Dyrektywę

Division of the National Court Register under NCR number 0000966019, with a share capital of PLN 6,234,000 (six million two hundred thirty-four thousand Polish zloty), divided into 1,000 (one thousand) shares, fully paid, with a nominal value of PLN 6,234.00 (six thousand two hundred thirty-four Polish zloty) each share, composing 100% of the share capital of the Company Being Acquired, and held by the Acquiring Company.

The Merger of the Merging Companies will be carried out in accordance with Section 201 I(1) of the Cyprus Companies Law, art. 516¹ – 516¹⁸ of the Commercial Companies Code and Article 119 (2)(c) of the Directive. In particular, the Merger will be structured as a merger by acquisition by way of transfer of all assets and liabilities of the Company Being Acquired to the Acquiring Company, which is the sole shareholder of the Company Being Acquired, and the Company Being Acquired will be dissolved without going into liquidation. The Acquiring Company will assume all rights and obligations of the Company Being Acquired by way of universal succession (merger through take-over as per art. 492 § 1 item 1) of the Commercial Companies Code.

Subject to this Common Merger Plan and in accordance with the applicable provisions of the Cyprus Companies Law and art. 516¹ – 516¹⁸ of the Commercial Companies Code implementing the Directive in the

Handwritten signature and initials in blue ink, consisting of a stylized 'A' and 'S' followed by 'pk'.

odpowiednio do krajowego prawodawstwa Republiki Cypru i Polski, Spółka Przejmowana zostanie przejęta bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego i przeniesie swoje prawa i obowiązki na Spółkę Przejmującą w Dniu Przejęcia. Zważywszy, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej należą do Spółki Przejmującej, Połączenie odbędzie się bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

Zgodnie z art. 506 w związku z art. 516¹ Kodeksu Spółek Handlowych, w związku z Artykułem 125 (1) Dyrektywy o Połączeniach Transgranicznych i Art. 201 ΣΤ Cypryjskiego Prawa Spółek, Połączenie odbędzie się na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej, zawierającej zgodę wspólnika Spółki Przejmującej na Połączenie. Zgodnie z art. 516¹⁵ Kodeksu Spółek Handlowych w związku z Artykułem 132 (1) Dyrektywy, Połączenie wymaga również uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej.

Spółka Przejmowana niniejszym potwierdza i wyraża zgodę na przejęcie przez Spółkę Przejmującą wszelkich składników majątku i obowiązków, praw i zobowiązań Spółki Przejmowanej. W wyniku powyższego, Spółka Przejmująca będzie uprawniona do wykonania i dochodzenia wszelkich praw we

national legislation of the Republic of the Cyprus and Poland respectively, the Company Being Acquired, which will be taken over without its liquidation, shall transfer all its assets and liabilities onto the Acquiring Company as of the Date of Merger. Whereas, all shares in the Company Being Acquired are held by the Acquiring Company, the Merger shall take place without increasing the share capital of the Acquiring Company.

In accordance with art. 506 in connection with art. 516¹ of the Commercial Companies Code in conjunction with Article 126 (1) of the CBM Directive and Section 201ΣΤ of the Cyprus Companies Law, the Merger will be based on a resolution of the General Meeting of the Shareholder of the Acquiring Company containing the approval/consent of the shareholder of the Acquiring Company to the Merger. In accordance with 516¹⁵ of the Commercial Companies Code, in connection with Art. 132(1) of the CBM Directive, the Merger also requires the approval of the General Meeting of the Shareholder of the Company Being Acquired.

The Company Being Acquired hereby confirms and consents to the Acquiring Company taking over any and all assets and liabilities, rights and obligations of the Company Being Acquired. As a result of the foregoing, the Acquiring Company shall be entitled to exercise and seek any and all rights on its own behalf and may

Q S Rk

własnym imieniu oraz może występować o wpisy i rejestrację we wszelkich rejestrach prowadzonych przez sądy lub inne organy, jeżeli prawa te nie zostaną przeniesione w ramach sukcesji uniwersalnej w związku z Połączeniem.

Współczynnik wymiany udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej na udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej i kwota jakichkolwiek wypłat pieniężnych, o ile są przewidziane. Stosunek wymiany innych papierów wartościowych Spółki Przejmowanej na papiery wartościowe Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat pieniężnych.

Zważywszy, że wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej należą wyłącznie do Spółki Przejmującej i Połączenie odbędzie się bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, Plan Połączenia nie zawiera żadnych informacji dotyczących współczynnika wymiany udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej. Ponadto, skoro Spółka Przejmowana nie emitowała żadnych papierów wartościowych, Plan Połączenia nie zawiera informacji dotyczącej współczynnika wymiany papierów wartościowych, wymiana papierów wartościowych Spółki Przejmowanej na papiery wartościowe Spółki Przejmującej nie odbędzie się.

Warunki przyznania udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, wynikającego z połączenia transgranicznego. Warunki przyznania

apply for entries and registration with any courts and agencies, if these rights are not transferred by way of universal succession in connection with the Merger.

The ratio applicable to the exchange of securities or shares representing of the Company Being Acquired for securities or shares of the Acquiring Company and the amount of any cash payment, if applicable. The ratio applicable to other securities of the Company Being Acquired to the securities of the Acquiring Company and the amount of the potential additional payments.

Whereas all shares of the Company Being Acquired are solely held by the Acquiring Company and the Merger shall take place without increasing the share capital of the Acquiring Company, the Merger Plan contains no information regarding the ratio applicable to the exchange of shares of the Company Being Acquired for shares of the Acquiring Company. Moreover, as the Company Being Acquired has not issued any securities, the Merger Plan does not include any information concerning the ratio applicable to the exchange of securities as there will be no exchange of securities of the Company Being Acquired for securities of the Acquiring Company.

The terms for the allotment of securities or shares representing the capital of the Acquiring Company, resulting from the cross-border merger. The terms of

f s rk

innych papierów wartościowych w związku z Połączeniem.

Zważywszy, że Spółka Przejmująca jest jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej nie będzie podwyższony w wyniku Połączenia, zatem Plan Połączenia nie zawiera żadnych warunków przyznania udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej wynikającego z Połączenia. Ponadto, ponieważ Spółka Przejmowana nie emitowała żadnych papierów wartościowych, niniejszy Plan Połączenia nie zawiera żadnej informacji odnośnie warunków przyznania papierów wartościowych. Proponowane Połączenie objęte jest procedurą uproszczoną zgodnie z Art. 132 (1) Dyrektywy i odpowiednio Art. 201KB (1) (a) Cypryjskiego Prawa Spółek oraz art. 516¹⁵ § 1 i § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, które wyłączają niniejszy Plan Połączenia z obowiązku zamieszczania jakichkolwiek odniesień do „warunków przyznania papierów wartościowych lub udziałów w kapitale zakładowym spółki w związku z transgranicznym połączeniem.”

Prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom Spółki Przejmowanej, mającym szczególne prawa lub posiadaczom papierów wartościowych innych niż udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej lub inne proponowane środki ich dotyczące.

Zważywszy, że nie istnieją osoby pełniące funkcje inne niż jedyny wspólnik, którym przysługiwałyby szczególne prawa w stosunku do Spółki Przejmowanej, takie jak podział zysku lub prawo objęcia udziałów lub subskrypcji papierów wartościowych innych niż udziały w kapitale zakładowym

allotment of other securities in connection with the cross-border merger.

Since the Acquiring Company is the sole shareholder of the Company Being Acquired, no increase of share capital of the Acquiring Company will be effected as a result of the Merger, thus, the Merger Plan does not include any terms for the allotment of shares in the capital of the Acquiring Company resulting from the Merger. Moreover, as the Company Being Acquired has not issued any securities, this Merger Plan does not include any information concerning the terms for the allotment of securities. The proposed Merger falls within the simplified formalities provisions of Article 132 (1) of the Directive and the respective Section 201KB (1) (a) of the Cyprus Companies Law and art. 516¹⁵ § 1 and § 2 of the Commercial Companies Code in relation to the simplified process should be mentioned which exempt this Merger Plan from including any reference to “the terms for the allotment of securities or shares representing the capital of the company resulting from the cross-border merger”.

The rights conferred by the Acquiring Company on shareholders of the Company Being Acquired enjoying special rights or on holders of securities other than shares representing the share capital of the Company Being Acquired, or the measures proposed concerning them.

As there are no persons who, in any other capacity than as Sole Shareholder, have special rights against the Company Being Acquired, such as profit distribution or share subscription rights or securities rights other than shares representing the capital of the Company Being Acquired, no special rights

f S RK

Spółki Przejmowanej, żadne szczególne prawa nie zostaną przyznane ani żadne wynagrodzenie nie zostanie wypłacone przez Spółkę Przejmującą w związku z Połączeniem.

Prawdopodobne skutki Połączenia dla zatrudnienia.

Zarówno Spółka Przejmowana, jak i Spółka Przejmująca nie zatrudniają pracowników, zatem Połączenie nie będzie miało wpływu na zatrudnienie w obydwu Spółkach.

Data, od której udziały będą uprawniały udziałowca do uczestniczenia w zysku Spółki Przejmującej i inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa.

W związku z tym, że Spółka Przejmowana jest własnością Spółki Przejmującej i Połączenie odbędzie się bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, Plan Połączenia nie przewiduje daty, od której udziały będą uprawniały udziałowca do uczestniczenia w zysku Spółki Przejmującej ani innych warunków dotyczących nabycia lub wykonywania tego prawa. Proponowane Połączenie objęte jest procedurą uproszczoną na podstawie Art. 132 (1) Dyrektywy i Art. 201 KB (1) (a) Cypryjskiego Prawa Spółek oraz art. 516¹⁵ § 1 i § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, które wyłączają niniejszy Plan Połączenia z obowiązku zamieszczania jakichkolwiek informacji tego dotyczących.

Data, od której wszystkie inne papiery wartościowe będą uprawniały ich posiadacza do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej i inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa.

will be given and no compensation will be paid by the Acquiring Company in connection with the Merger

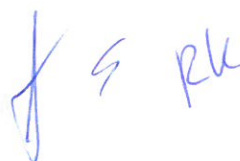
The likely repercussions of the Merger on employment.

Both the Company Being Acquired and the Acquiring Company do not employ anyone so the Merger will have no effect on the employment in both Companies.

The date from which the shares will entitle the holder to participate in the profit of the Acquiring Company and other terms applying to the acquisition or exercise of this right.

Due to the fact that the Company Being Acquired is fully owned by the Acquiring Company and the Merger shall take place without increasing the share capital of the Acquiring Company, the Merger Plan does not specify a date, as of which these shares entitle the holder to participate in the profit of the Acquiring Company, and other terms applying to the acquisition or exercise of this right. The proposed Merger falls within the simplified formalities provisions of Article 132 (1) of the Directive and the respective Section 201KB (1) (a) of the Cyprus Companies Law and art. 516¹⁵ § 1 and § 2 of the Commercial Companies Code which exempt this Merger Plan from including any such reference.

The date from which other securities will entitle the holder to participate in the profit of the Acquiring Company and other terms applying to the acquisition or exercise of this right.



Zważywszy, że Spółka Przejmowana nie wyemitowała żadnych papierów wartościowych, w tym papierów wartościowych uprawniających do udziału w zysku Spółki Przejmującej, niniejszy Plan Połączenia nie przewiduje żadnej daty, od której inne papiery wartościowe mogą uprawniać ich posiadaczy do udziału w zysku Spółki Przejmującej.

Data, od której wszelkie transakcje przeprowadzane przez Spółki Podlegające Połączeniu będą uznawane za transakcję przeprowadzane na rzecz Spółki Przejmującej.

Zgodnie z Art. 2011H i 2011Θ Cypryjskiego Prawa Spółek i Art. 129 Dyrektywy, Połączenie będzie skuteczne od dnia określonego przez postanowienie wydane przez właściwy sąd Republiki Cypru dla miejsca, w którym Spółka Przejmująca ma swoją siedzibę i dzień ten będzie Datą Połączenia.

Dla celów księgowych, datą, od której wszelkie transakcje Spółki Przejmowanej będą traktowane w zeznaniach finansowych Spółki Przejmującej jako transakcje Spółki Przejmującej, zgodnie ze znaczeniem Art. 2011B (f) i (l) Cypryjskiego Prawa Spółek, art. 493 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, art. 44a ust. 3 Ustawy o Rachunkowości i Art. 122 (f) i (l) Dyrektywy, będzie Data Połączenia.

Szczególne korzyści przyznane biegłym, którzy badają Plan Połączenia lub członkom organów administracyjnych, zarządczych, nadzorczych lub kontrolnych Spółek Podlegających Połączeniu.


In view of the fact that the Company Being Acquired has not issued any securities, including securities entitling to participation in the profit of the Acquiring Company, the Merger Plan does not specify a date from which these other securities may entitle their holders to participate in the profits of the Acquiring Company.

The date as of which the transactions performed by the Merging Companies shall be considered, for accounting purposes as transactions performed on account of the Acquiring Company.

According to Section 2011H and 2011Θ of the Cyprus Company Law and Article 129 of the Directive, the Merger shall take effect from the date which will be determined in the decision/court order issued by a competent court of the Republic of Cyprus, the place where the Acquiring Company has its principal place of business, that being the Date of Merger.

For accounting purposes, the date from which the transactions of the Company Being Acquired will be treated in the financial statements of the Acquiring Company as transactions of the Acquiring Company within the meaning of Section 2011B (f) and (l) of the Cyprus Companies Law, art. 493 § 1 of the Commercial Companies Code and art. 44a section 3 of the Accounting Act and Article 122 (f) and (l) of the Directive, shall be the Date of Merger.

Special advantages granted to experts who examine the Merger Plan or to members of the Merging Companies' administrative, management, supervisory or controlling organs.

 S RK

Żadna ze Spółek Podlegających Połączeniu nie przyznała ani nie przyzna jakichkolwiek szczególnych korzyści członkom organów Spółki Przejmowanej lub członkom organów Spółki Przejmującej w związku z Połączeniem.

Neither of the Merging Companies has awarded or will award any special advantages to the members of the governing bodies of the Company Being Acquired or to the members of the governing bodies of the Acquiring Company in connection with the Merger.

W związku z tym, że Plan Połączenia jest wyłączony spod obowiązku badania przez biegłego rewidenta zgodnie z procedurą uproszczoną przewidzianą przez Art. 132 (1) Dyrektywy i odnośnego Art. 201KB(1)(a) Cypryjskiego Prawa Spółek oraz art. 516¹⁵ § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Plan Połączenia nie zawiera informacji dotyczących jakichkolwiek korzyści przyznanych w związku z Połączeniem biegłemu rewidentowi badającemu Plan Połączenia.

Due to the fact that the Merger Plan is exempted from being examined by an independent expert in accordance with the simplified formalities provisions of Article 132 (1) of the Directive and the respective Section 201KB (1) (a) of the Cyprus Companies Law and art. 516¹⁵ § 1 of the Commercial Companies Code, the Merger Plan contains no information regarding any advantages awarded in connection with the Merger to an independent expert examining the Merger Plan.

Projekt Umowy Spółki Spółki Przejmującej

Draft Articles of Association of the Acquiring Company.

W związku z tym, że Połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego w Spółce Przejmującej oraz w związku z tym, że Połączenie nie spowoduje potrzeby zmiany umowy spółki Spółki Przejmującej, umowa spółki Spółki Przejmującej pozostanie bez zmian, zgodnie z treścią Załącznika nr 1 do niniejszego Planu Połączenia.

Due to the fact that the Merger will be carried without increasing the share capital of the Acquiring Company, and that the Merger will not create circumstances resulting in a need to amend the articles of association of the Acquiring Company in connection with the Merger, the articles of association of the Acquiring Company shall remain unchanged as per the Appendix No. 1 enclosed to this Merger Plan.

Informacja o procedurach, według których zostaną określone zasady udziału pracowników w ustaleniu ich praw uczestnictwa w organach Spółki Przejmującej

Information on the procedures by which arrangements for the involvement of employees in the definition of their right to participation in the Acquiring Company are determined.

Żadne zasady lub prawa udziału pracowników, zgodnie z art. 201KΓ Cap. 113 oraz przepisami Ustawy o Uczestnictwie Pracowników nie stosowały się do Spółki

No employee participation rights or systems, as referred to in Section 201KΓ of Cap. 113 and provisions of the Employees Participation Act have applied to the

K S RK

Przejmującej i Spółki Przejmowanej w ciągu sześciu miesięcy przed opublikowaniem Planu Połączenia w cypryjskiej Official Gazette ani przed złożeniem Planu Połączenia w polskim Sądzie Rejestrowym. Zatem Spółka Przejmująca nie będzie stroną zobowiązaną w zakresie jakichkolwiek praw pracowników do udziału, a także nie zostaną otwarte negocjacje odnośnie takich praw, zgodnie z postanowieniami Art. 201KΓ of Cap. 113 lub Rozdziału II i III (art. 3 – 43) Ustawy o Uczestnictwie Pracowników.

Informacje na temat wyceny aktywów i pasywów przenoszonych na Spółkę Przejmującą na dzień 31 grudnia 2022 roku

Dla celów wyceny aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej zgodnie z właściwymi przepisami polskiego prawa, została przyjęta wycena księgowa na podstawie kwot wykazanych w:

- Sprawozdaniu finansowym Spółki Przejmowanej sporządzonym na dzień 31 grudnia 2022 roku,

Zgodnie z metodą wartości księgowej przyjęto, że wartość aktywów Spółki Przejmowanej jest równa wartości netto aktywów Spółki Przejmowanej.

Wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, zgodnie ze sprawozdaniem finansowym z dnia 31 grudnia 2022 roku, wynosi:

- a. Wartość aktywów na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 6.327.797,50 zł;
- b. Wartość pasywów na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 94.377,00 zł;

Acquiring Company or the Company Being Acquired within six months prior to the publication of the Merger Plan in the Official Gazette of the Republic of Cyprus and prior to the filing of the Merger Plan with Polish Registration Court. Therefore, the Acquiring Company will not become subject to any employee participation rights or system, and no negotiations will have to be opened in respect of any system of employee participation, as referred to in Section 201KΓ of Cap. 113 or chapter II and III (art. 3 – 43) of the Employees Participation Act.

Information on the valuation of the assets and liabilities transferred onto the Acquiring Company as at 31st December 2022.

For the purpose of valuation of the assets and liabilities of the Company Being Acquired in accordance with relevant provision of the Polish law, book valuation has been adopted based on the figures disclosed in:

- the balance sheet of the Company Being Acquired drawn up as at 31st of December 2022,

According to the book value method it has been assumed that the value of assets of the Company Being Acquired equals the value of net assets of the Company Being Acquired.

The value of the assets and liabilities of the Company Being Acquired, based on the balance sheet of 31st of December 2022 drawn up as at that date, is as follows:

- a. The value of the assets as at 31st of December 2022 amounts to PLN 6,327,797.50;
- b. The value of the liabilities as at 31st of December 2022 amounts to PLN 94,377.00

J S RK

c. Wartość Spółki Przejmowanej na dzień 31 grudnia 2022 roku wynosi 6.233.420,50 zł.

c. The value of the Company Being Acquired as at 31st of December 2022 amounts to PLN 6,233,420.50.

Daty sprawozdań finansowych Spółek Podlegających Połączeniu użyte w celu określenia warunków Połączenia

Date of the Merging Companies accounts used to establish the conditions of the Merger.

Zbadane sprawozdanie finansowe Spółki Przejmującej na dzień 31 grudnia 2022 roku, zostało wykorzystane w celu ustalenia warunków Połączenia.

The audited financial statements as per 31 December 2022 of the Acquiring Company have been used to establish the conditions for the Merger.

Księgi rachunkowe Spółki Przejmującej nie zostaną zamknięte.

The books of accounts of the Acquiring Company will not be closed.

Sprawozdania finansowe Spółki Przejmującej, sporządzone dla celów Połączenia na dzień 31 grudnia 2022 roku zostały dołączone do niniejszego Planu jako Załącznik nr 2.

The financial statements of the Acquiring Company drawn up for the purposes of the Merger as at 31 December 2022 are attached hereto as Appendix No.2

Zgodnie z treścią art. 12 ust. 1 pkt 4) Ustawy o Rachunkowości, księgi rachunkowe Spółki Przejmowanej zostaną zamknięte w Dacie Połączenia, a dane finansowe Spółki Przejmowanej będą ujęte w sprawozdaniach rocznych Spółki Przejmującej oraz transakcje Spółki Przejmowanej będą traktowane dla celów księgowych jako transakcje Spółki Przejmującej od dnia 1 stycznia 2023 roku.

According to art. 12 section 1 item 4) of the Accounting Act, the financial books of the Company Being Acquired will be closed on the Date of Merger. The financial data of the Company Being Acquired will be accounted for in the annual accounts of the Acquiring Company and the transactions of the Company Being Acquired will be treated for accounting purposes as being those of the Acquiring Company as of 1 January 2023.

3. Sprawozdania Zarządów Spółek Podlegających Połączeniu zgodnie z Art. 2011A i art. 516⁵ Kodeksu Spółek Handlowych

3. Directors' reports / explanatory notes of the Merging Companies pursuant to Section 2011A and art. 516⁵ of the Commercial Companies Code

Zarządy Spółek Podlegających Połączeniu sporządziły pisemne sprawozdania (dalej "Raporty Zarządów") zgodnie z Art. 2011A Cap. 113 i art. 516⁵ Kodeksu Spółek Handlowych w związku z Połączeniem, uzasadniając, między innymi, Połączenie z

The boards of managing directors of the Merging Companies have drawn up respective Directors reports / explanatory notes (the "Directors' Reports"), pursuant to Section 2011A of Cap. 113 and art. 516⁵ of the

A S RK

punktu widzenia prawnego, ekonomicznego i socjalnego, a także wyjaśniając prawdopodobny wpływ Połączenia na wspólników, wierzycieli i ewentualnych pracowników Spółek Podlegających Połączeniu. Sprawozdania Zarządów będą dostępne:

Commercial Companies Code, in relation to the Merger, explaining, amongst other matters, the Merger from a legal, economic and social perspective- as well as explaining the probable impact of the Merger on the shareholders, creditors and employees (if any) of the Merging Companies. The Directors' Report will be available

(i) do wglądu dla Wspólników i pracowników Spółki Przejmowanej od dnia ogłoszenia Planu Połączenia w Monitorze Sądowym i Gospodarczym - w siedzibie Spółki Przejmowanej pod adresem: ul. Domaniewska 37, kod pocztowy: 02-672 Warszawa, Polska; i

(i) for inspection by the Shareholders and employees of the Company Being Acquired as of date of announcing the Merger Plan in the Official Court Gazette and at the registered office of the Company being Acquired at ul. Domaniewska 37, postal code: 02-672, Warsaw, Poland; and

(ii) do wglądu dla Wspólników i pracowników Spółki Przejmującej co najmniej na 30 dni przed dniem zwołania Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej, mającego wyrazić zgodę na Połączenie, w siedzibie Spółki Przejmującej pod adresem: Chytron 30, 2 piętro, biuro A22, 1075 Nikozja, Cypr.

(ii) for inspection by the Shareholders and employees of the Acquiring Company for at least 30 days prior to the date of convening the general meeting of shareholders of the Acquiring Company approving the Merger at the registered office of the Acquiring Company at Chytron 30, floor 2, office A22, 1075 Nicosia, Cyprus.

4. Warunki wykonywania praw wierzycieli i wspólników mniejszościowych Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej oraz adres, pod którym można uzyskać bezpłatnie pełne informacje na temat tych warunków. Ochrona wierzycieli. Adresy.

4. Terms and conditions of exercising the rights of creditors and minority shareholders of the Acquiring Company and the Company Being Acquired and the address, where full information regarding these terms and conditions may be obtained free of charge. Protection of creditors. Addresses.

Zarówno Spółka Przejmowana jak i Spółka Przejmująca nie mają wspólników mniejszościowych. Wobec tego nie zachodzi konieczność opisywania warunków

Neither the Company Being Acquired nor the Acquiring Company have minority shareholders. Therefore, there is no need to

Handwritten signature in blue ink.

wykonywania praw wspólników mniejszościowych.

describe the conditions of exercising the rights of minority shareholders.

W Dacie Połączenia Spółka Przejmująca wstąpi we wszelkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, zgodnie z art. 201 IH Cypryjskiego Prawa Spółek, art. 494 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych i Art. 130 Dyrektywy.

As of the Date of Merger, the Acquiring Company shall enter into all rights and obligations of the Company Being Acquired by way of universal succession, pursuant to provisions of Article 201IH of the Cyprus Company Law, art. 494 § 1 of the Commercial Companies Code, and Article 130 of the Directive.

Wszyscy wierzyciele Spółek Podlegających Połączeniu są chronieni odpowiednimi postanowieniami o dostępie do informacji art. 516⁴ Kodeksu Spółek Handlowych i art. 201 II Cypryjskiego Prawa Spółek.

Each creditor of the Merging Companies is protected by applicable provisions on informing creditors of art. 516⁴ of the Commercial Companies Code and Section 201II of the Cyprus Companies Law.

Połączenie nie ma wpływu na prawa wierzycieli. Po Dacie Połączenia wierzyciele Spółki Przejmowanej będą uprawnieni do dochodzenia swoich roszczeń od Spółki Przejmującej.

The Merger has no effect upon the rights of creditors. After the Date of Merger, creditors of the Company Being Acquired shall have the right to pursue their rights from the Acquiring Company.

Dodatkowo, wierzyciele Spółki Przejmowanej mają prawo do zabezpieczenia swoich roszczeń. Na podstawie art. 516¹⁰ § 2-4 Kodeksu Spółek Handlowych, jeżeli spółką przejmującą jest spółka zagraniczna, wierzyciel spółki krajowej może w terminie miesiąca od dnia ogłoszenia planu połączenia żądać zabezpieczenia swoich roszczeń, jeżeli prawdopodobnie, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez połączenie. W razie sporu sąd właściwy według siedziby spółki rozstrzyga o udzieleniu zabezpieczenia na wniosek wierzyciela, złożony w terminie dwóch miesięcy od dnia ogłoszenia planu połączenia. Wniosek wierzyciela nie wstrzymuje wydania przez sąd rejestrowy zaświadczenia o zgodności z prawem polskim połączenia transgranicznego.

Moreover, the creditors of the Company Being Acquired are entitled to secure their rights. Pursuant to art. 516¹⁰ § 2-4 of the Commercial Companies Code, if an acquiring company is a foreign company, a creditor of the domestic company may request that their rights are secured within a month from the date on which a merger plan is announced, if such creditor demonstrates that the satisfaction of such rights is threatened by the merger. In case of a dispute, the court with the jurisdiction over the company's registered office is to resolve the matter concerning the establishment of the security at the creditor's request filed within two months from the date of the announcement of the merger plan. The creditor's request does not impair the issuance of the pre-merger certificate.

J S Rk

Szczegółowe informacje dotyczące warunków dochodzenia praw wierzycieli będą dostępne w siedzibie Spółki Przejmującej pod adresem: Chytron 30, 2 piętro, biuro A22, 1075 Nikozja, Cypr, a do Dnia Połączenia, również w siedzibie Spółki Przejmowanej pod adresem: ul. Domaniewska 37, kod pocztowy: 02-672 Warszawa, Polska.

Detailed information regarding the conditions of enforcement of the rights of creditors is available at the registered office of the Acquiring Company: Chytron 30, floor 2, office A22, 1075 Nicosia, Cyprus and until the Date of Merger also at the principal place of business of Company Being Acquired: ul. Domaniewska 37, postal code: 02-672 Warsaw, Poland.

Zgodnie z art. 201 ΣΤ Cypryjskiego Prawa Spółek, niniejszy Plan Połączenia Transgranicznego razem z jego załącznikami będzie niezależnie przedstawiony wspólnikom Spółki Przejmującej i, dodatkowo, zostanie opublikowany przez Spółkę Przejmującą zgodnie z art. 201ΙΓ Cypryjskiego Prawa Spółek w Oficjalnej Gazecie Republiki Cypru a przez Spółkę Przejmowaną, zgodnie z postanowieniami art. 516⁴ Kodeksu Spółek Handlowych, zostanie opublikowany na stronie internetowej Spółki Przejmowanej oraz udostępniony do wglądu w siedzibie Spółki zgodnie z treścią art. 516⁷ Kodeksu Spółek Handlowych.

Pursuant to Section 201ΣΤ of the Cyprus Companies Law, this Common Cross-Border Merger Plan with appendices thereto will be independently presented to the shareholders of the Acquiring Company and, additionally, the Merger Plan will be published by the Acquiring Company in accordance with Section 201ΙΓ of the Cyprus Companies Law in the Official Gazette of the Republic of Cyprus and by the Company Being Acquired in accordance with art. 516⁷ of the Commercial Companies Code - at the website of the Company Being Acquired and it will be made available in that company's registered office.

5. Plany dotyczące składu Zarządu Spółki Przejmującej po Połączeniu

5. Plans with regard to the composition of the board of directors of the Acquiring Company after the Merger

Skład zarządu Spółki Przejmującej nie zostanie zmieniony po Połączeniu.

There is no intention to change the composition of the board of directors of the Acquiring Company after the Merger.

6. Planowana kontynuacja lub zakończenie

6. Contemplated continuation or termination of activities

Działalność Spółki Przejmowanej będzie kontynuowana przez Spółkę Przejmującą.

The activities of the Company Being Acquired will be continued by the Acquiring Company.

7. Wpływ Połączenia na wartość i zatrzymane zyski Spółki Przejmującej

Połączenie nie będzie miało żadnego wpływu na wartość i zatrzymane zyski Spółki Przejmującej.

8. Złożenie w Sądzie Rejestrowym

Kopia Planu Połączenia wraz z następującymi dokumentami zostanie złożona w Sądzie Rejestrowym właściwym dla Spółki Przejmującej:

- (a) Umowa spółki Spółki Przejmującej obowiązująca w dacie Planu Połączenia, która pozostanie w mocy po zakończeniu Połączenia;
- (b) Sprawozdania finansowe za trzy ostatnie lata dla Spółek Podlegających Połączeniu, łącznie z zaświadczeniami biegłych rewidentów (jeżeli będą wymagane).

Powyższe dokumenty, łącznie ze Sprawozdaniami Zarządów, oświadczeniami o zgodzie Spółek Podlegających Połączeniu odnośnie zmian w aktywach i pasywach Spółek Podlegających Połączeniu zostaną złożone w celu kontroli w siedzibach każdej ze Spółek Podlegających Połączeniu. Dokumenty te będą dostępne w celu kontroli przez jedynego wspólnika i pracowników Spółek Podlegających Połączeniu oraz osób, które mogą wykonywać szczególne prawa wobec Spółek Podlegających Połączeniu, takich jak prawa udziału w zysku, do Daty Połączenia i przez sześć miesięcy po tej dacie.

7. Effects of the Merger on the goodwill and the distributable reserves of the Acquiring Company

The Merger will not have any effect on the goodwill and the distributable reserves of the Acquiring Company.

8. Filing

A copy of the Merger Plan together with the following documents, will be filed with the District Court of Nicosia for the Acquiring Company:

- (a) memorandum and articles of association of the Acquiring Company in force on the date of the Merger Plan and shall remain in force after the completion of the Merger;
- (b) the last three adopted annual accounts or other financial statements of the Merging Companies including the accountant's certificates in respect thereof (if applicable).

The above-mentioned documents, including the Directors' Reports and consent statements of the Merging Companies in respect to important changes in the Merging Companies' assets and liabilities, will simultaneously be deposited for inspection at the registered office of each of the Merging Companies. Those documents shall remain available for inspection by the Sole Shareholder and employees of the Merging Companies and those who may exercise a special right against the Merging Companies, such as profit distribution rights or share subscription rights, at the registered office of each of the Merging Companies up until the Date of the Merger, and six months thereafter.

A S Rk

Na podstawie art. 516¹² § 2 Kodeksu Spółek Handlowych z uwzględnieniem specyfiki niniejszego Połączenia, tj., że Połączenie przeprowadzane jest w trybie uproszczonym w rozumieniu art. 516¹⁵ § 1 i § 2 Kodeksu Spółek Handlowych oraz z uwzględnieniem okoliczności, że Spółki Podlegające Połączeniu nie zatrudniały i nie zatrudniają jakichkolwiek pracowników, w sądzie rejestrowym właściwym dla Spółki Przejmowanej, wraz z wnioskiem o wydanie zaświadczenia o zgodności z prawem polskim połączenia transgranicznego w zakresie procedury podlegającej temu prawu, zostaną złożone następujące dokumenty:


- 1) Plan Połączenia (w oryginale);
- 2) Raporty Zarządów;
- 3) dowód zawiadomienia wspólników o zamiarze połączenia;
- 4) odpis oświadczenia o zrzeczeniu się na piśmie przez wszystkich uprawnionych prawa zaskarżenia uchwały o połączeniu albo oświadczenie podpisane przez wszystkich członków Zarządu, że uchwała o połączeniu nie została zaskarżona w wyznaczonym terminie albo powództwo o jej zaskarżenie zostało prawomocnie oddalone bądź odrzucone albo minął termin do wniesienia środka odwoławczego;
- 5) oświadczenie podpisane przez wszystkich członków Zarządu o sposobie realizacji uprawnień wierzycieli i wspólników wynikających z przepisów prawa oraz uchwały o połączeniu.

W zakresie pozostałych dokumentów wymienionych w treści 516¹² § 2 Kodeksu

On the basis of art. 516¹² of the Commercial Companies Code, taking into account the nature of this Merger, i.e., that the Merger is being conducted under a simplified procedure under art. 516¹⁵ § 1 and § 2 of the Commercial Companies Code and taking into account the circumstance that the Merging Companies have not and are not employing any employees, the following documents shall be filed with the registration court with a jurisdiction over the registered office of the Company Being Acquired, together with the application for obtaining a certificate confirming the concordance of the cross-border merger with Polish law in respect of the procedure under that law:

- 1) The original Merger Plan;
- 2) Directors' / Management Board's reports;
- 3) A proof of notification of the shareholders about the intention to merge;
- 4) A certified copy of a written statement by all authorized parties on the waiver of their right to appeal against the resolution on the merger or a statement signed by all members of the Management Board confirming that the resolution on the merger was not appealed against within the prescribed period of time or that a complaint concerning its appeal was finally rejected or that the deadline for filing an appeal expired;
- 5) A statement signed by all members of the Management board concerning the method of exercising the rights of the shareholders and creditors under legal provisions and under the resolution on the merger.

As regards the remaining documents listed in art. 516¹² § 2 of the Commercial Companies

 S R G

Spółek Handlowych, Zarząd Spółki Przejmowanej złoży stosowne oświadczenia o braku konieczności ich składania z uwagi na charakter niniejszego uproszczonego Połączenia i jego specyfiki (brak pracowników).

Żadna pisemna opinia lub komentarz od jakiegokolwiek związku pracowników Spółki Przejmowanej nie została przekazana Spółce Przejmowanej. W przypadku, gdyby taka opinia lub komentarz zostały otrzymane przez Spółkę Przejmowaną, dokument ten zostanie niezwłocznie przekazany jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej i podmiotom mającym szczególne prawa wobec Spółki Przejmowanej (jeśli takie istnieją), takie jak prawo do udziału w zysku lub prawo subskrypcji na udziały, w siedzibie Spółki Przejmowanej do Daty Połączenia.

9. Ogłoszenia

Po złożeniu Planu Połączenia (łącznie z powyższymi dokumentami i Załącznikami) do Rejestru Spółek i Oficjalnego Syndyka na Cyprze i po złożeniu Planu Połączenia (łącznie z powyższymi dokumentami i Załącznikami) w siedzibie Spółki Przejmującej, Plan Połączenia zostanie ogłoszony w Oficjalnej Gazecie Cypru, zgodnie z art. 201IF of Cap. 113.

Plan Połączenia zostanie ogłoszony w Monitorze Sądowym i Gospodarczym, zgodnie z art. 516⁴ Kodeksu Spółek Handlowych. Plan Połączenia zostanie zgłoszony do sądu rejestrowego właściwego

Code, the Management Board of the Company Being Acquired will adopt appropriate declarations that filing them is not necessary because of the nature of this Merger (simplified procedure) and its specificity (lack of employees).

No written advice or observations from any employees' association that counts (an) employee(s) of the Company Being Acquired under its members, have been submitted to the Company Being Acquired. In case a written advice or observations shall be received by the Company Being Acquired, such document shall immediately be made available for inspection by the Sole Shareholder of the Company Being Acquired and those who may exercise a special right against the Company Being Acquired (if applicable), such as profit distribution rights or share subscription rights, at the registered office of the Company Being Acquired up until the Date of the Merger.

9. Announcements

Following the filing of the Merger Plan (together with the abovementioned documents and the appendices) with the Registrar of Companies and Official Receiver in Cyprus and depositing the Merger Plan (together with the abovementioned documents and the appendices) at the registered office of the Acquiring Company, the Merger Plan will be published in the Official Gazette of Cyprus pursuant to Section 201IF of Cap. 113.

The Merger Plan shall be published in the Official Court Gazette under art. 516⁴ of the Commercial Companies Code. The Merger Plan shall be filed with the registration court with the jurisdiction over the registered office

f s Rk

dla Spółki Przejmowanej, zgodnie z art. 516¹² § 2 Kodeksu Spółek Handlowych jako jeden z załączników do wniosku Spółki Przejmowanej o wydanie zaświadczenia o zgodności z prawem polskim połączenia transgranicznego w zakresie procedury podlegającej temu prawu.

10. Pozostałe postanowienia

Jeżeli jakiegokolwiek postanowienie niniejszego Planu Połączenia stanie się nieważne lub nieskuteczne, nie wpłynie to na ważność lub skuteczność pozostałych postanowień niniejszego Planu. Nieważne lub nieskuteczne postanowienie zostanie zastąpione postanowieniem ważnym i skutecznym, możliwie najbliższym oddającym cel zastępowanego postanowienia. To samo dotyczy jakichkolwiek braków w niniejszym Planie Połączenia.

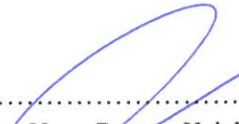
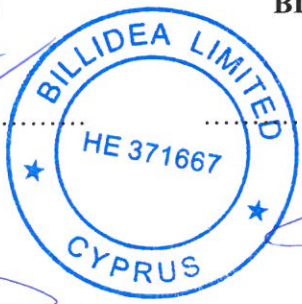
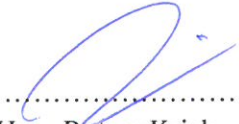
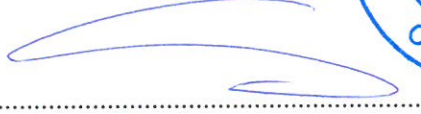

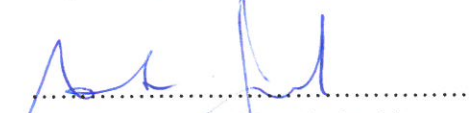

Podpisano dnia 13 lutego 2023 roku

of the Company Being Acquired, according to art. 516¹² § 2 of the Commercial Companies Code, as one of the appendices to the application of the Company Being Acquired to obtain a certificate confirming the concordance with Polish law of the cross-border merger in respect of the procedure under Polish law.

10. Other provisions

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 these 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.

Concluded on 13th on February 2023.

BILLIDEA LIMITED  Hans Rutger Kriek Director		BILLIDEA LIMITED  Hans Rutger Kriek Director
 Annie Nearchou Director		 Annie Nearchou Director
Metropolis BTL Investment spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  Aneta Józwiak-Włodarski Prezes Zarządu		Metropolis BTL Investment Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.  Aneta Józwiak – Włodarski President of the Management Board

