

**PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO
POMIĘDZY
10x SPÓŁKA AKCYJNA
ORAZ
BORGOSIA INVESTMENTS LIMITED**

Niniejszy wspólny plan transgranicznego połączenia przez przejęcie (dalej: **Plan Połączenia**) został uzgodniony w dniu 26 sierpnia 2024 roku pomiędzy spółkami:

10x Spółka Akcyjna, jest spółką utworzoną i działającą na podstawie prawa polskiego, z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Jana III Sobieskiego nr 112 lok. 66, 00-764 Warszawa, POLSKA. Wpisana do Rejestru Przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000536364, NIP 7010456685, REGON 360495824, wysokość kapitału zakładowego 3.860.000,00 PLN - (dalej jako: **10x lub Spółka Przejmująca**)

oraz

Borgosia Investments Limited, jest spółką utworzoną i działającą na podstawie prawa cypryjskiego, z siedzibą w Dystrykcie Famagusta pod adresem: Christou Tsiarta, 34, Paralimni 5283 Famagusta, Cypr. Zarejestrowana w rejestrze handlowym Departamentu Rejestru Spółek i Własności Intelektualnej Ministerstwa Energii, Handlu i Przemysłu Republiki Cypryjskiej pod numerem rejestracyjnym HE 253544 - Adres e-mail: malgorzata.ioannou@gmail.com - (dalej jako: **BOR lub Spółka Przejmowana**)

(dalej łącznie jako: **Łączące się Spółki**)

PREAMBUŁA

Zważywszy, że:

- A. BOR i 10x nie zostały rozwiązane, nie ogłosiły upadłości, nie znajdują się w likwidacji, nie są stroną lub przedmiotem jakiegokolwiek postępowania restrukturyzacyjnego;
- B. Celem transgranicznego połączenia spółek jest restrukturyzacja organizacyjna oraz majątkowa, a także uproszczenie struktury kapitałowej, do której należą Łączące się

**DRAFT TERMS OF CROSS-BORDER
MERGER
BETWEEN
10x SPÓŁKA AKCYJNA
AND
BORGOSIA INVESTMENTS LIMITED**

This joint draft terms of cross-border merger by acquisition (hereinafter: **Draft Terms of Merger**) was agreed on 26th August 2024 between following companies:

10x Spółka Akcyjna, is a company incorporated and operating under the laws of Poland, with its registered office in Warsaw at: 112/66 Jana III Sobieskiego Street, 00-764 Warsaw, POLAND. Registered in the Register of Entrepreneurs kept by the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Register under KRS number 0000536364, Tax Identification Number (NIP) 7010456685, REGON 360495824, amount of share capital PLN 3,860,000.00 PLN - (hereinafter: **10x or Acquiring Company**)

and

Borgosia Investments Limited, is a company incorporated and operating under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office in the District of Famagusta at: 34 Christou Tsiarta street, Paralimni 5283 Famagusta, Cyprus. Registered in the Business Register of the Department of Registrar of Companies and Intellectual Property, of the Republic of Cyprus Ministry of Energy, Commerce and Industry, under the registration number HE 253544 - Email Address: malgorzata.ioannou@gmail.com - (hereinafter: **BOR or Acquired Company**)

(hereinafter collectively referred to as: **the Merging Companies**)

PREAMBLE

Whereas:

- A. BOR and 10x have not been dissolved, have not declared bankruptcy, are not in liquidation, and are not a party to or a subject to any restructuring proceedings;
- B. The purpose of a cross-border merger is an internal structure and assets reorganization, as well as simplification of the capital structure to which the Merging Companies belong,

Spółki, skutkujące optymalizacją kosztów i korzyściami handlowymi dla grupy kapitałowej;

resulting in cost optimization and commercial benefits for the group of companies;

Zarządy Łączących się Spółek uzgodniły, co następuje:

Management Boards of the Merging Companies have agreed as follows:

DEFINICJE

DEFINITIONS

W niniejszym Planie Połączenia, o ile wprost nie określono tego odmiennie albo kontekst nie wymaga inaczej, poniższe słowa pisane z wielkiej litery mają następujące znaczenie:

In this Draft Terms of Merger, unless expressly stated otherwise or the context requires otherwise, the following capitalized words shall have the following meanings:

KSH oznacza polską ustawę z dnia 15 września 2000 r. – Ustawa z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2024 r. poz. 18).;

CCC means the Polish Commercial Companies Code dated 15 September 2000 (unified text Journal of Laws 2024, item 18);

Dyrektywa oznacza dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1132 z dnia 14 czerwca 2017 r., zmienioną dyrektywą Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2019/2121 z dnia 27 listopada 2019 r. (w sprawie transgranicznych przekształceń, połączeń i podziałów spółek);

Directive means Directive (EU) 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017, as amended by Directive (EU) 2019/2121 of the European Parliament and of the Council of 27 November 2019 (regarding the cross-border conversions, mergers, and divisions of companies);

Dzień Połączenia oznacza dzień, w którym Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy dokona wpisu Połączenia Transgranicznego Łączących się Spółek zgodnie z przepisem art. 493 § 2 KSH w związku z art. 516¹ KSH;

Merger Date means the date on which the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Register makes an entry of the Cross-Border Merger of the Merging Companies in accordance with the provision of Article 493 § 2 of the CCC in conjunction with Article 516¹ of the CCC;

Połączenie Transgraniczne oznacza połączenie Łączących się Spółek polegające na przejęciu całego majątku oraz zobowiązań Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą, zgodnie z przepisami art. 516¹ KSH i następnymi w zw. z art. 492 § 1 pkt 1 KSH oraz przepisami Sekcji 201Θ - 201KZ cypryjskiego Prawa Spółek z późniejszymi zmianami, a w szczególności ze zmianami wprowadzonymi ustawą 26(I)/2024;

Cross-Border Merger means a merger of the Merging Companies involving the acquisition of all the assets and liabilities of the Acquired Company by the Acquiring Company, in accordance with the provisions of Article 516¹ of the CCC et seq. in conjunction with Article 492 § 1 point 1 of the CCC and the provisions of Section 201Θ - 201KZ of the Cyprus Companies Law Chapter 113 as amended from time to time, and more specifically as amended by Law 26(I)/2024;

Przepisy Cypryjskie oznacza Rozdział 113 Cypryjskiego Prawa Spółek w ogólności, a w szczególności sekcje dotyczące transgranicznego łączenia się spółek z ograniczoną odpowiedzialnością, tj. sekcje 201Θ - 201KZ, z późniejszymi zmianami, a w szczególności ze zmianami wprowadzonymi ustawą 26(I)/2024;

Cyprus Regulations means the Cyprus Companies Law Chapter 113 in general, and specifically the sections on Cross-border mergers of limited liability companies, i.e., Sections 201Θ - 201KZ, as the above are amended from time to time, and more specifically as amended by Law 26(I)/2024;

Przepisy Polskie oznacza KSH;

Polish Regulations means the CCC;

Właściwy Organ na Cyprze oznacza Sąd Rejonowy w Famaguście, Paralimni (District Court of Famagusta, Paralimni), właściwy według siedziby Spółki Przejmowanej;

Właściwy Organ w Polsce oznacza Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego;

Zaświadczenie o zgodności Połączenia z prawem cypryjskim oznacza zaświadczenie wydane przez Właściwy Organ na Cyprze o zgodności Połączenia Transgranicznego z prawem cypryjskim, zgodnie z sekcją 2011Z cypryjskiego prawa spółek, rozdział 113;

Zaświadczenie o zgodności Połączenia z prawem polskim oznacza zaświadczenie wydane przez Właściwy Organ w Polsce o zgodności Połączenia Transgranicznego z prawem polskim, zgodnie z art. 516¹² KSH;

Zarządy oznacza wspólnie Radę Dyrektorów Spółki Przejmowanej i Zarząd Spółki Przejmującej;

Zagadnienia wstępne

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana zgodnie zamierzają i wnioskuje do właściwych organów o dokonanie Połączenia Transgranicznego między łączącymi się Spółkami;

SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE O POŁĄCZENIU

1. **Forma prawna, firma i siedziba statutowa łączących się spółek, oznaczenie rejestru oraz numer w rejestrze każdej z łączących się spółek, sposób łączenia, a w przypadku połączenia przez zawiązanie nowej spółki - również forma prawna, firma i siedziba statutowa proponowane dla tej spółki.**

Spółka Przejmująca - 10x Spółka Akcyjna (forma prawna: spółka akcyjna), spółka utworzona i działająca na podstawie prawa polskiego, z siedzibą w Warszawie pod adresem: ul. Jana III Sobieskiego nr 112 lok. 66, 00-764 Warszawa, POLSKA. Wpisana do Rejestru przedsiębiorców prowadzonego

Competent Authority in Cyprus means the District Court of Famagusta, Paralimni, with jurisdiction over the seat of the Acquired Company;

Competent Authority in Poland means the District Court for the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Register;

Certificate of Conformity of the Merger with Cypriot Law means a certificate issued by the Competent Authority in Cyprus on the conformity of the Cross-Border Merger with Cypriot law, pursuant to Section 2011Z of the Cyprus Companies Law, Chapter 113;

Certificate of Conformity of the Merger with Polish Law means the certificate issued by the Competent Authority in Poland on the conformity of the Cross-Border Merger with Polish law, pursuant to Article 516¹² of the CCC;

Management Boards means jointly the Board of Directors of the Acquired Company and the Management Board of the Acquiring Company;

Preliminary issues

The Acquiring Company and the Acquired Company mutually intend and file a request to the competent authorities to carry out a Cross-Border Merger between the Merging Companies;

DETAILED INFORMATION ABOUT THE MERGER

1. **The legal form, business name, and seat of merging companies as specified in their articles, the designation of the register, and the number in the register of each of the merging companies, the method of merger, and, in the case of merger by formation of a new company - also the legal form, business name, and seat, as specified in the company articles, which are proposed for such company.**

Acquiring Company - 10x Spółka Akcyjna (legal form: joint-stock company), a company incorporated and operating under the laws of Poland, with its registered office in Warsaw at: 112/66 Jana III Sobieskiego Street, 00-764 Warsaw, POLAND. Registered in the Register of Entrepreneurs kept by the District Court for



przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000536364, NIP 7010456685, REGON 360495824, wysokość kapitału zakładowego 3.860.000,00 PLN.

Spółka Przejmowana

Borgosia Investments Limited (forma prawna: prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością), spółka utworzona i działająca na podstawie prawa cypryjskiego, z siedzibą w Dystrykcie Famagusta pod adresem: Christou Tsiarta, 34, Paralimni 5283 Famagusta, Cypr. Zarejestrowana w rejestrze handlowym Departamentu Rejestru Spółek i Własności Intelktualnej Ministerstwa Energii, Handlu i Przemysłu Republiki Cypryjskiej pod numerem rejestracyjnym HE 253544 – Adres e-mail: malgorzata.ioannou@gmail.com – (dalej jako: **BOR**)

Sposób Łączenia

Połączenie Transgraniczne będzie miało charakter tzw. „połączenia odwrotnego”. Spółka Przejmująca jest spółką zależną od Spółki Przejmowanej. Połączenie nastąpi zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 w związku z art. 516¹ KSH (łączenie przez przejęcie), tj. poprzez: przeniesienie na Spółkę Przejmującą majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej oraz rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania likwidacji.

Struktura właścicielska 10x S.A.	Ilość posiadanych akcji przed połączeniem	% przed połączeniem
Michał Brański	1000000	2,5907%
Borgosia Investments Limited	37600000	97,4093%
Now2 Spółka Z Ograniczoną Odpowiedzialnością	0	0,0000%
Razem	38600000	100,0000%

Na skutek Połączenia Transgranicznego, Spółka Przejmująca wstąpi we wszelkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, a Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania postępowania likwidacyjnego w dniu zarejestrowania

the Capital City of Warsaw in Warsaw, XIII Commercial Division of the National Court Register under KRS number 0000536364, Tax Identification Number (NIP) 7010456685, REGON 360495824, amount of share capital 3,860,000.00 PLN.

Acquired Company

Borgosia Investments Limited (legal form: private limited liability company), a company incorporated and operating under the laws of Cyprus, with its registered office in the District of Famagusta at: 34 Christou Tsiarta street, Paralimni 5283 Famagusta, Cyprus. Registered in the Business Register of the Department of Registrar of Companies and Intellectual Property, of the Republic of Cyprus Ministry of Energy, Commerce and Industry, under the registration number HE 253544 – Email address: malgorzata.ioannou@gmail.com – (hereinafter: **BOR**)

Method of Merger

The Cross-Border Merger will be a so-called "downstream merger". The Acquiring Company is a subsidiary company of the Acquired Company. The merger shall take place in accordance with Article 492 § 1 point 1 in conjunction with Article 516¹ of the CCC (merger by acquisition), i.e. by: transfer of the assets of the Acquired Company to the Acquiring Company by universal succession and dissolution of the Acquired Company without liquidation.

Ownership structure of 10x S.A.	Number of shares held prior to merger	% prior to merger
Michał Brański	1000000	2,5907%
Borgosia Investments Limited	37600000	97,4093%
Now2 Spółka Z Ograniczoną Odpowiedzialnością	0	0,0000%
Total	38600000	100,0000%

As a result of the Cross-Border Merger, the Acquiring Company will take over all rights and duties of the Acquired Company, and the Acquired Company shall be dissolved without conducting liquidation proceedings on the date of registration of the Cross-Border Merger by

Połączenia Transgranicznego przez Właściwy Organ w Polsce. Połączenie nastąpi w trybie art. 515 § 1 w związku z art. 516¹ KSH tj. Spółka Przejmująca wyda wspólnikowi Spółki Przejmowanej akcje, które nabyła w wyniku połączenia z tą spółką bez konieczności uprzedniego podwyższenia kapitału zakładowego, tj. spółce Now2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Struktura właścicielska 10x S.A.	Ilość posiadanych akcji po połączeniu	% po połączeniu
Michał Brański	1000000	2,5907%
Borgosia Investments Limited	0	0,0000%
Now2 Spółka Z Ograniczoną Odpowiedzialnością	37600000	97,4093%
Razem	38600000	100,0000%

Majątek każdej z Łączących się Spółek będzie zarządzany przez Spółkę Przejmującą oddzielnie, 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. W okresie odrębnego zarządzania majątkami Spółek wierzycielom każdej Spółki służy pierwszeństwo zaspokojenia z majątku swojej pierwotnej dłużniczki przed wierzycielami pozostałych Łączących się Spółek. Wierzyciele Łączących się Spółek, którzy zgłosili swoje roszczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu Transgranicznym 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.

2. Stosunek wymiany udziałów lub akcji spółki przejmowanej bądź spółek łączących się przez zawiązanie nowej spółki na udziały lub akcje spółki przejmującej bądź spółki nowo zawiązanej i wysokość ewentualnych dopłat pieniężnych, chyba że nie dochodzi do takiej wymiany.

the Competent Authority in Poland. The Merger will take place in accordance to Article 515 § 1 in conjunction with Article 516¹ of the CCC, i.e. the Acquiring Company will issue to the shareholder of the Acquired Company the shares it has acquired as a result of the merger with that company without the need for a prior increase in share capital, i.e. Now2 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Ownership structure of 10x S.A.	Number of shares held after the merger	% after the merger
Michał Brański	1000000	2,5907%
Borgosia Investments Limited	0	0,0000%
Now2 Spółka Z Ograniczoną Odpowiedzialnością	37600000	97,4093%
Total	38600000	100,0000%

The assets of each of the Merging Companies shall be managed separately by the Acquiring Company 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. In the period of separate management of the Company assets, the creditors of each Company shall have priority of satisfaction from the assets of its original debtor before the creditors of the other Merging Companies. Creditors of the Merging Companies which made their claims within six months from the day of the announcement of the Cross-Border 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 statutory seat of the Acquiring Company grant them an appropriate security of their claims, unless such security has been established by the Acquiring Company.

2. The ratio of the exchange of shares of the acquired company or companies merging by formation of a new company for the shares of the acquiring company or the newly formed company and the amount of additional cash payments, if any, unless no such exchange takes place.

Z uwagi na fakt, że połączenie ma charakter połączenia odwrotnego, odstępuje się od wskazywania stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej i wysokości ewentualnych dopłat pieniężnych, bowiem do takiej wymiany nie dochodzi.

3. **Stosunek wymiany innych papierów wartościowych spółki przejmowanej bądź spółek łączących się przez zawiązanie nowej spółki na papiery wartościowe spółki przejmującej bądź spółki nowo zawiązanej i wysokość ewentualnych dopłat pieniężnych, chyba że nie dochodzi do takiej wymiany.**

Z uwagi na fakt, że łączące się Spółki nie wyemitowały papierów wartościowych, Plan Połączenia nie zawiera postanowień dotyczących stosunku wymiany innych papierów wartościowych Spółki Przejmowanej na papiery wartościowe Spółki Przejmującej. Nie dojdzie do uiszczenia dopłat pieniężnych.

4. **Inne prawa przyznane przez spółkę przejmującą bądź spółkę nowo zawiązaną wspólnikom lub uprawnionym z innych papierów wartościowych w spółce przejmowanej bądź w spółkach łączących się przez zawiązanie nowej spółki.**

Nie dojdzie do przyznania przez Spółkę Przejmującą jakichkolwiek innych praw wspólnikom lub uprawnionym z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej.

5. **Inne warunki dotyczące przyznania udziałów, akcji lub innych papierów wartościowych w spółce przejmującej bądź w spółce nowo zawiązanej.**

Nie przewiduje się dodatkowych warunków dotyczących przyznania akcji w Spółce Przejmującej.

6. **Dzień, od którego udziały albo akcje uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki przejmującej bądź spółki nowo zawiązanej, a także inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa, jeżeli takie warunki zostały ustanowione.**

Akcje w Spółce Przejmującej przyznane wspólnikowi Spółki Przejmowanej w ramach

Due to the fact that the merger is a downstream merger, it is not necessary to indicate the ratio of exchange of shares of the Acquired Company to shares of the Acquiring Company and the amount of any additional cash payments, as there is no such exchange.

3. **The ratio of the exchange of other securities of the acquired company or companies merging by formation of a new company to the securities of the acquiring company or the newly formed company and the amount of additional cash payments, if any, unless no such exchange takes place.**

As the Merging Companies have not issued securities, the Draft Terms of Merger does not contain provisions regarding the ratio of exchange of other securities of the Acquired Company for securities of the Acquiring Company. There will be no payment of additional cash payments.

4. **Other rights granted by the acquiring company or the newly-formed company to shareholders or beneficial holders of other securities in a acquired company or in companies merging by the formation of a new company.**

No other rights will be conferred to the shareholders or to the holders of the securities in the Acquired Company by the Acquiring Company.

5. **Other conditions concerning the allotment of shares or other securities in the acquiring company or in the newly-formed company.**

No additional conditions are stipulated for granting shares in the Acquiring Company.

6. **The day from which the shares entitle participation in profits of the acquiring company or the newly-formed company, and also other terms regarding the acquisition or the exercise of such right, if such other terms have been determined.**

Shares in the Acquiring Company granted to a shareholder of the Acquired Company in the

Połączenia Transgranicznego, uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej od początku roku obrotowego, w którym nastąpiło Połączenie Transgraniczne.

- 7. Dzień, od którego inne papiery wartościowe uprawniają do uczestnictwa w zysku spółki przejmującej bądź spółki nowo zawiązanej, a także inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa, jeżeli takie warunki zostały ustanowione.**

W związku z tym, że łączące się Spółki nie wyemitowały papierów wartościowych, Plan Połączenia nie zawiera postanowień dotyczących stosunku wymiany innych papierów wartościowych Spółki Przejmowanej na papiery wartościowe Spółki Przejmującej, ani dat od których uprawniają one do uczestnictwa w zysku. Nie jest również konieczne wskazywanie innych warunków.

- 8. Szczególne korzyści przyznane członkom organów łączących się spółek.**

Żadna z łączących się Spółek nie przyznaje ani nie przyzna w związku z Połączeniem Transgranicznym żadnych szczególnych korzyści członkom organów łączących się Spółek.

- 9. Zabezpieczenia roszczeń proponowane wierzycielom.**

Połączenie Transgraniczne nie wiąże się z żadnym ryzykiem dla wierzycieli łączących się Spółek, których roszczenia każda z łączących się Spółek będzie zaspokajać w ramach bieżącej działalności do Dnia Połączenia. Po Dniu Połączenia Spółka Przejmująca będzie zaspokajać roszczenia wierzycieli łączących się Spółek. Tym samym, łączące się Spółki nie proponują w Planie Połączenia dodatkowych zabezpieczeń swoim wierzycielom.

- 10. Warunki wykonywania praw wierzycieli, pracowników i wspólników każdej z łączących się spółek oraz adres strony internetowej, na której można bezpłatnie uzyskać informacje na temat tych warunków.**

Spółka Przejmowana

Cross-Border Merger entitle the shareholder to participate in the profit of the Acquiring Company from the beginning of the fiscal year in which the Cross-Border Merger occurred.

- 7. The day from which other securities entitle participation in profits of the acquiring company or the newly-formed company, and also other terms regarding the acquisition or the exercise of such right, if such other terms have been determined.**

As the Merging Companies have not issued securities, the Draft Terms of Merger does not contain provisions regarding the ratio of exchange of the Acquired Company's other securities into securities of the Acquiring Company, nor the dates from which the Merging Companies would be entitled to participate in profit. It is also not necessary to indicate other terms.

- 8. Special benefits granted to members of the bodies of merging companies.**

None of the Merging Companies grants or will grant any special benefits in connection with the Cross-Border Merger to the members of the governing bodies of the Merging Companies.

- 9. Security for claims offered to creditors.**

The Cross-Border Merger does not involve any risk to the creditors of the Merging Companies, whose claims each of the Merging Companies will satisfy as part of its ongoing operations until the Merger Date. After the Merger Date, the Acquiring Company will satisfy the claims of the Merging Companies creditors. Thus, the Merging Companies do not propose additional security for their creditors in the Draft Terms of Merger.

- 10. The terms on which the creditors, employees, and shareholders of each of the merging companies may exercise their rights and the website address at which the information on such terms may be obtained free of charge.**

Acquired Company

W Dniu Połączenia wierzyciele Spółki Przejmowanej staną się wierzycielami Spółki Przejmującej bez żadnych zmian w zakresie charakteru, wymiaru, warunków i okoliczności ich roszczeń.

Plan Połączenia oraz sprawozdanie dyrektorów, a także inne dokumenty o ile wymagane przez przepisy będą dostępne bezpłatnie w siedzibie Spółki Przejmowanej.

Spółka Przejmująca

Ochrona wspólnika mniejszościowego Spółki Przejmującej jest zapewniona poprzez jego uprawnienie do wytoczenia powództwa o uchylenie lub stwierdzenie nieważności uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki Przejmującej o zatwierdzeniu połączenia Łączących się Spółek.

Spółka Przejmująca z Dniem Połączenia przejmie cały majątek oraz wszystkie zobowiązania Spółki Przejmowanej, tj. wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, w drodze sukcesji uniwersalnej. Nie przewiduje się negatywnego wpływu na sytuację wierzycieli, gdyż wierzyciele staną się wierzycielami Spółki Przejmującej.

Wierzyciele Spółki Przejmującej, którzy zgłoszą swoje roszczenia w terminie sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu Transgranicznym i uprawdopodobnią, że Połączenie Transgraniczne zagraża ich zaspokojeniu mogą żądać, aby polski sąd właściwy dla siedziby Spółki Przejmującej udzielił im właściwego zabezpieczenia, jeśli nie zostało ono ustanowione przez Spółkę Przejmującą.

Spółka Przejmująca będzie prowadzić odrębny zarząd majątkiem Spółki Przejmowanej oraz Spółki Przejmującej do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wszystkich wierzycieli, których wierzytelności powstały lub powstaną przed Dniem Połączenia, a którzy przed upływem sześciu miesięcy od dnia ogłoszenia o Połączeniu Transgranicznym zażądają na piśmie zapłaty. W okresie odrębnego zarządu wierzycielom Spółki Przejmowanej będzie służyć pierwszeństwo zaspokojenia z majątku

On the Merger Date, the creditors of the Acquired Company will become the creditors of the Acquiring Company without any changes in the nature, size, terms and conditions of their claims.

The Draft-Terms of Merger and the directors' report, as well as other documents insofar as required by law, will be available free of charge at the registered office of the Acquired Company.

Acquiring Company

The protection of the minority shareholder of the Acquiring Company is secured by the right to bring an action for revocation or invalidation of the resolution of the Extraordinary General Meeting of Acquiring Company approving the merger of Merging Companies.

On the Merger Date, the Acquiring Company will acquire all the assets and liabilities of the Acquired Company, i. e. will assume all the rights and obligations of the Acquired Company, by means of universal succession. It is not expected to have a negative impact on the situation of creditors as the creditors shall become creditors of the Acquiring Company.

The creditors of the Acquiring Company, who will have reported their claims within six months from the date of announcement of the Cross-Border Merger and who establish a probability that the Cross-Border Merger may cause a risk to their compensation, may demand that the competent Polish court, appropriate for the seat of the Acquiring Company, grants an appropriate security, if such security had not been granted by the Acquiring Company.

The Acquiring Company will manage separately the assets of the Acquired Company and the Acquiring Company until the date of compensation or security of all the creditors, whose claims arose or will arise prior to the Merger Date and who prior to the end of six months from the date of the announcement of the Cross-Border Merger will have demanded the payment in writing. During the period of the separate management the creditors of the Acquired Company shall enjoy



Spółki Przejmowanej przed wierzycielami Spółki Przejmującej, natomiast wierzycielom Spółki Przejmującej będzie służyć pierwszeństwo zaspokojenia z majątku Spółki Przejmującej przed wierzycielami Spółki Przejmowanej.

Plan Połączenia oraz pozostałe dokumenty, o których mowa w art. 516⁷ KSH, o ile ich sporządzenie będzie konieczne, będą dostępne bezpłatnie w siedzibie Spółki Przejmowanej.

W Dniu Połączenia, żadna spółka nie będzie zatrudniać pracowników.

Wspólnicy oraz wierzyciele Łączących się Spółek, mogą złożyć Łączącym się Spółkom uwagi dotyczące Planu Połączenia co najmniej na pięć dni roboczych przed datą walnego zgromadzenia, na którym ma być powzięta uchwała o połączeniu transgranicznym.

Wspólnicy Łączących się Spółek są informowani na bieżąco o wszystkich etapach Połączenia Transgranicznego oraz dokumentacji połączeniowej, tym samym zapewnione jest wykonywanie ich praw.

Adres strony internetowej zawierający wspomniane warunki: <https://10xcapital.pl/>

11. Cena odkupu, o której mowa w art. 516¹¹ § 2¹ KSH.

Spółka Przejmująca nie jest spółką zagraniczną, tym samym nie powstaje obowiązek określenia ceny odkupu, o której mowa w art. 516¹¹ § 2¹ KSH .

12. Procedury, według których zostaną określone zasady udziału pracowników w ustaleniu ich praw uczestnictwa w organach spółki przejmującej bądź spółki nowo zawiązanej, zgodnie z odrębnymi przepisami.

Wobec tego, że żadna z Łączących się Spółek nie zatrudnia pracowników, nie są one zobowiązane do posiadania i nie stosują form uczestnictwa pracowników w rozumieniu Dyrektywy, ustawy z dnia 26 maja 2023 r. o uczestnictwie pracowników w spółce powstałej

the priority to the assets of the Acquired Company over the creditors of the Acquiring Company, whereas the creditors of the Acquiring Company shall enjoy the priority to the assets of the Acquiring Company over the creditors of the Acquired Company.

The Draft-Terms of Merger and the other documents referred to in Article 516⁷ CCC, insofar as their preparation is necessary, will be available free of charge at the registered office of the Acquired Company.

On the Merger Date, neither company will have any employees.

The shareholders and creditors of the Merging Companies may submit comments on the Draft-Terms of Merger to the Merging Companies at least five business days before the date of the general meeting at which the resolution on the Cross-Border Merger is to be adopted.

The shareholders of the Merging Companies are being informed of all stages of the Cross-Border Merger and the merger documentation, thereby ensuring the exercise of their rights.

Website address containing the said terms and conditions: <https://10xcapital.pl/>

11. The repurchase price referred to in Article 516¹¹ § 2¹ of the Commercial Companies Code.

The Acquiring Company is not a foreign company, thus no obligation arises to determine the repurchase price referred to in Article 516¹¹ § 2¹ CCC.

12. The procedures for elaboration of the rules for involvement of the employees in the determination of their right of participation in the governing bodies of the acquiring company or the newly formed company, in accordance with separate provisions.

In view of the fact that none of the Merging Companies employs employees, they are not required to have and do not apply forms of employee participation within the meaning of the Directive, the Law of May 26, 2023 on Employee Participation in a Company

w wyniku transgranicznego przekształcenia, połączenia lub podziału spółek (Dz. U. poz. 1784) oraz odpowiednich Przepisów Cypryjskich, nie będą one również stosowane przed Dniem Połączenia. Tym samym, nie występuje obowiązek przyjęcia standardowych zasad uczestnictwa pracowników.

13. Prawdopodobny wpływ połączenia na stan zatrudnienia w spółce przejmującej bądź spółce nowo zawiązanej.

Połączenie Transgraniczne nie będzie miało wpływu na stan zatrudnienia w Spółce Przejmującej, wobec tego, że łączące się Spółki nie zatrudniają pracowników i nie jest planowane ich zatrudnienie.

14. Dzień, od którego czynności łączących się spółek będą uważane, dla celów rachunkowości, za czynności dokonywane na rachunek spółki przejmującej bądź spółki nowo zawiązanej, z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Dniem, od którego czynności łączących się Spółek będą uważane, dla celów rachunkowości, za czynności dokonywane na rachunek Spółki Przejmującej będzie Dzień Połączenia.

15. Informacje na temat wyceny aktywów i pasywów przenoszonych na spółkę przejmującą bądź spółkę nowo zawiązaną na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia.

Dla celów Połączenia Transgranicznego wartość aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej przenoszonych na Spółkę Przejmującą jest określona jako wartość księgową netto określona w bilansie na dzień 01.07.2024 roku.

Wartość aktywów Spółki Przejmowanej na dzień 01.07.2024 roku wynosi 112.811.339,00 PLN.

Wartość pasywów Spółki Przejmowanej na dzień 01.07.2024 roku wynosi 434.281,00 PLN.

Resulting from a Cross-Border Transformation, Merger or Demerger of Companies (Journal of Laws, item 1784) and the relevant Cyprus Regulations, also these will not be applied prior to the Merger Date. Thus, there is no obligation to adopt standard employee participation rules.

13. Likely impact of the merger on the employment of the acquiring company or the newly formed company.

The Cross-Border Merger will not affect the employment status of the Acquiring Company, in view of the fact that the Merging Companies have no employees and there are no plans to hire them.

14. The date as of which the transactions of the merging companies shall be deemed, for purposes of the accountancy law, to be transactions for the account of the acquiring company or the newly formed company, subject to the provisions of the Accountancy Law of 29 September 1994.

The date as of which the activities of the Merging Companies shall be considered, for accounting purposes, as activities for the account of the Acquiring Company shall be the Merger Date.

15. Information on the valuation of assets and liabilities being transferred to the acquiring company or the newly formed company as of a defined day in the month preceding the filing of the application for the draft terms of merger to be announced.

For the purpose of the Cross-Border Merger, the value of the assets and liabilities of the Acquired Company transferred to the Acquiring Company is determined as the net book value as determined in the balance sheet as of 1st July 2024.

The value of the assets of the Acquired Company as of 1st July 2024 is PLN 112,811,339.00.

The value of the liabilities of the Acquired Company as of 1st July 2024 amounts to 434,281.00 PLN.

Wartość księgową aktywów netto Spółki Przejmowanej na dzień 01.07.2024 roku wynosi 112.377.058,00 PLN.

Bilans stanowiący podstawę powyższych obliczeń został załączony do Planu Połączenia.

16. Dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych spółek uczestniczących w połączeniu, wykorzystanych do ustalenia warunków połączenia, z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Dla celów Połączenia Transgranicznego i sporządzenia Planu Połączenia wykorzystano bilanse Łączących się Spółek sporządzone na dzień 01 lipca 2024 roku. W związku z Połączeniem Transgranicznym księgi rachunkowe Spółki Przejmowanej zostaną zamknięte z Dniem Połączenia, natomiast księgi rachunkowe Spółki Przejmującej nie zostaną zamknięte.

17. Projekt umowy albo statutu, albo aktu założycielskiego spółki, zgodnie z prawem właściwym dla spółki przejmującej bądź spółki nowo zawiązanej.

Projekt statutu Spółki Przejmującej stanowi załącznik do Planu Połączenia.

18. Pozostałe postanowienia

W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpływa to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienie Planu Połączenia winno zostać zastąpione innym ważnym i wykonalnym postanowieniem tego Planu Połączenia, które możliwie najpełniej odzwierciedla cel nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. Te same zasady należy stosować w przypadku ewentualnych luk w Planie Połączenia.

19. Załączniki

Załącznik nr 1A – projekt uchwały Spółki Przejmującej o połączeniu Spółek.

The book value of the net assets of the Acquired Company as of 1st July 2024 amounts to 112,377,058.00 PLN.

The balance sheet underlying the above calculations is attached to the Draft Terms of Merger.

16. The date of closing of the books of the merging companies that were used to establish the terms of the merger, subject to the provisions of the Accountancy Law of 29 September 1994.

For the purpose of the Cross-Border Merger and preparation of the Draft-Terms of Merger, the balance sheets of the Merging Companies prepared as of 1st July 2024 have been used. Regarding the Cross-Border Merger the accounting books of the Acquired Company shall be closed on the Merger Date, whereas the accounting books of the Acquiring Company shall not be closed.

17. Draft articles of association or founding articles of the acquiring company, pursuant to the governing law of the bidding company or the newly-formed company.

The draft Articles of the Acquiring Company are enclosed to the Draft Terms of Merger.

18. Other provisions

In the event that any provision of the Draft Terms of Merger proves to be invalid or unenforceable, it shall not affect the validity or enforceability of the remaining provisions of the Draft Terms of Merger. The invalid or unenforceable provision of the Draft Terms of Merger shall be replaced by another valid and enforceable provision of this Draft Terms of Merger that reflects the purpose of the invalid or unenforceable provision as closely as possible. The same principles should be applied to any gaps in the Draft Terms of Merger.

19. Attachments

Attachment No. 1A – draft of the Acquiring Company's resolution on merger of the Companies.

Załącznik nr 1B – projekt uchwały Spółki Przejmowanej o połączeniu Spółek.

Załącznik nr 2 – projekt statutu Spółki Przejmującej.

Załącznik nr 3 – oświadczenie o wartości majątku Spółki Przejmowanej.

Załącznik nr 4 – oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej.

Załącznik nr 5 – oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej.

Załącznik nr 6 – aktualny statut Spółki Przejmującej.

Załącznik nr 7 – akt założycielski Spółki Przejmującej.

Sporządzono i podpisano w dniu 26 sierpnia 2024 roku w czterech egzemplarzach. Każda z łączących się Spółek potwierdza otrzymanie przysługujących jej egzemplarzy.

Attachment No. 1B – draft of the Acquired Company's resolution on merger of the Companies.

Attachment No. 2 – draft articles of association of the Acquiring Company.

Attachment No. 3 – statement of the value of the assets of the Acquired Company.

Attachment No. 4 – statement of accounting position of the Acquired Company.

Attachment No. 5 – statement of accounting position of the Acquiring Company.

Attachment No. 6 – current Articles of Association of the Acquiring Company.

Attachment No. 7 – Memorandum of Association of the Acquiring Company.

Prepared and signed on 26th August 2024 in four copies. Each of the Merging Companies acknowledges receipt of the copies to which it is entitled.

Małgorzata Michalska Ioannou

jako członek rady dyrektorów
(as a member of the board of director)

Za Borgosia Investments Limited - Spółkę Przejmowaną

For Borgosia Investments Limited - Acquired Company

Michał Brański

jako członek zarządu
(as a single member of the management board)

Za 10x Spółka Akcyjna - Spółkę Przejmującą

For 10x Spółka Akcyjna - Acquiring Company