

**PLAN POŁĄCZENIA  
TRANSGRANICZNEGO SPÓŁEK**

**NEOSTAR SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

**|**

**DELILAYI HOLDINGS LIMITED Z SIEDZIBĄ W NIKOZJI (CYPR)**

**PLAN OF CROSS-BORDER MERGER OF THE COMPANIES**

**NEOSTAR SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
WITH ITS REGISTERED OFFICE IN WARSAW**

**|**

**DELILAYI HOLDINGS LIMITED WITH ITS REGISTERED OFFICE IN NICOSIA (CYPRUS)**

**PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO**

Niniejszy wspólny plan transgranicznego połączenia przez przejęcie („**Plan Połączenia**”) został uzgodniony zgodnie z sekcją 201L Cypryjskiego Prawa Spółek, Cap. 113 oraz zgodnie z art. 498 w związku z art. 516<sup>1</sup> ustawy z dnia 15 września 2000 r. — Kodeks spółek handlowych, w dniu 30 czerwca 2023 roku pomiędzy:

1. **DELILAYI HOLDINGS LIMITED** prywatną spółką z ograniczoną odpowiedzialnością prawa cypryjskiego z siedzibą w Nikozji, Theseos Avenue 1, 2411 Egkomi, Nikozja, Cypr, zarejestrowaną przez Departament Rejestru Spółek i Własności Intelektualnej, Ministerstwo Energii, Handlu i Przemysłu pod numerem HE 192075 ("**Spółka Przejmująca**" lub "**Delilayi**"),

oraz

2. **Neostar Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Grzybowska 3, 00-132 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000267100, posiadająca numer identyfikacji podatkowej (NIP): 1080002590 oraz numer statystyczny (REGON): 140815446 ("**Spółka Przejmowana**" lub "**Neostar**").

**Delilayi i Neostar** zwane są dalej łącznie „**Spółkami Uczestniczącymi**”.

**CROSS-BORDER MERGER PLAN**

This common Merger Plan of cross-border merger by acquisition (the "**Merger Plan**") have been agreed in accordance with Section 201L of the Cyprus Companies Law, Cap. 113 and in accordance with Article 498 in conjunction with Article 516<sup>1</sup> of the Law of 15 September 2000 – Commercial Companies Code, on 30 June 2023 between:

1. **DELILAYI HOLDINGS LIMITED** a private limited liability company incorporated under the laws of Cyprus with its registered office in Nicosia, Theseos Avenue 1, 2411 Egkomi, Nicosia, Cyprus, registered with the Department of Registrar of Companies and Intellectual Property, Ministry of Energy, Commerce and Industry, under number HE 192075 (the "**Acquiring Company**" or "**Delilayi**"),

and

2. **Neostar Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** with its registered office in Warsaw, address: 3 Grzybowska Street, 00-132 Warsaw, entered into the Register of Entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the m.st. Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register under KRS number 0000267100, with tax identification number (NIP): 1080002590 and statistical number (REGON): 140815446 ("**Acquired Company**" or "**Neostar**").

**Delilayi and Neostar** are hereinafter jointly referred to as the "**Participating Companies**".

**ZWAŻYWSZY, ŻE:**

(A) Spółki Uczestniczące zamierzają dokonać transgranicznego połączenia w celu efektywności zarządzania i uproszczenia struktury właścicielskiej;

(B) Spółki Uczestniczące zamierzają połączyć się zgodnie z przepisami Sekcji 201I do 201X Cypryjskiego prawa spółek („**Cap. 113**") implementującego postanowienia Dyrektywy 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 października 2005 roku w sprawie transgranicznego łączenia się spółek („**Dyrektywa 2005**") i zgodnie z Tytułem IV Działem I (łączenie się Spółek), Rozdziałem I (Przepisy ogólne) oraz

**CONSIDERING THAT:**

(A) The Participating Companies intend to carry out a cross-border merger in order to make management efficiency and simplify ownership;

(B) The Participating Companies intend to merge in accordance with the provisions of Sections 201I to 201X of the Cyprus Companies Law ("**Cap. 113**") implementing Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on cross-border mergers (the "**2005 Directive**") and in accordance with Title IV, Section I (Mergers), Chapter I (General Provisions) and Section I, Chapter 2 1 (Cross-border mergers of

<p>Oddziałem I Rozdziału 2 1 (Transgraniczne łączenie się spółek kapitałowych) (art. 491 i nast., a w szczególności art. 516<sup>1</sup> - 516<sup>18</sup> KSH, oraz z postanowieniami Dyrektywy (UE) 2017/1132 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie niektórych aspektów prawa spółek (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 169, 30 czerwca 2017 roku z późniejszymi zmianami („<b>Dyrektywa 2017</b>”), w drodze transgranicznego połączenia, w którego następstwie:</p> <p>(a) wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej przejdą lub zostaną przejęte przez Spółkę Przejmującą w drodze sukcesji uniwersalnej; oraz</p> <p>(b) Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia jej likwidacji;</p> <p>(c) Plan Połączenia został przygotowany wspólnie przez zarządy Spółek Uczestniczących.</p>	<p>limited liability companies) (Article 491 et seq., and in particular Article 516<sup>1</sup> - 516<sup>18</sup> CCC, and with the provisions of Directive (EU) 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on certain aspects of company law (Official Journal of the European Union L 169, 30 June 2017, as amended ("<b>Directive 2017</b>"), by way of a cross-border merger, following which:</p> <p>(a) all assets and liabilities of the Acquired Company will be transferred or taken over by the Acquiring Company by way of universal succession; and</p> <p>(b) the Acquired Company will be dissolved without liquidation;</p> <p>(c) The Merger Plan was prepared jointly by the management boards of the Participating Companies.</p>
<p><b>SPÓŁKI UCZESTNICZĄCE UZGODNIŁY, CO NASTĘPUJE:</b></p> <p><b>1. DEFINICJE UŻYTE W PLANIE POŁĄCZENIA</b></p> <p>O ile w niniejszym Planie Połączenia nie określono inaczej lub o ile kontekst nie wskazuje inaczej, poniżej zdefiniowane terminy mają w niniejszym Planie Połączenia następujące znaczenie:</p> <p>„<b>Sąd</b>” oznacza Sąd Rejonowy w Nikozji, jako organ właściwy do kontroli legalności Połączenia w odniesieniu do tej części procedury, która dotyczy zakończenia Połączenia;</p> <p>„<b>Dzień Połączenia</b>” oznacza dzień, który Sąd określi jako dzień, w którym Połączenie następuje;</p> <p>„<b>KSH</b>” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2022, poz. 1467 z późniejszymi zmianami);</p> <p>„<b>Cap. 113</b>” oznacza Cypryjskie prawo spółek, Cap. 113;</p> <p>„<b>Dyrektywa 2005</b>” oznacza Dyrektywę 2005/56/WE Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 26 października 2005 roku w sprawie transgranicznego łączenia się</p>	<p><b>THE PARTICIPATING COMPANIES HAVE AGREED AS FOLLOWS:</b></p> <p><b>1. DEFINITIONS USED IN THE MERGER PLAN OF MERGER</b></p> <p>Unless otherwise specified in this Merger Plan, or unless the context otherwise requires, the following terms have the following meanings in this Merger Plan:</p> <p>„<b>Court</b>” means the District Court of Nicosia, as the authority competent to review the legality of the Merger in respect of that part of the procedure relating to the termination of the Merger;</p> <p>„<b>Merger Date</b>” means the day that the Court determines as the date on which the Merger occurs;</p> <p>„<b>CCC</b>” means the Act of 15 September 2000 Code of Commercial Companies (Dz.U. of 2022, item 1467 with later deaths);</p> <p>„<b>Cap. 113</b>” means the Cypriot Law of Customs, Cap. 113;</p> <p>„<b>Directive 2005</b>” means Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of 26 October 2005 on cross-border mergers (Official Journal of the European Union L 310/1, 25 November 2005);</p>

<p>spółek (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 310/1, 25 listopada 2005 roku);</p> <p>"<b>Dyrektywa 2017</b>" oznacza Dyrektywę (UE) 2017/1132 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 14 czerwca 2017 roku w sprawie niektórych aspektów prawa spółek (Dziennik Urzędowy Unii Europejskiej L 169, 30 czerwca 2017 roku z późniejszymi zmianami);</p> <p>"<b>Polska Ustawa o Rachunkowości</b>" oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r., poz. 120, z późniejszymi zmianami);</p> <p>"<b>Plan Połączenia</b>" oznacza niniejszy wspólny plan transgranicznego połączenia przez przejęcie;</p> <p>"<b>Połączenie</b>" oznacza transgraniczne połączenie Delilayi i Neostar opisane w pkt 3 Planu Połączenia.</p>	<p>"<b>Directive 2017</b>" means Directive (EU) 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 on certain aspects of company law (Official Journal of the European Union L 169, 30 June 2017 as amended);</p> <p>"<b>Polish Accounting Act</b>" means the Accounting Act of 29 September 1994 (Dz.U. of 2023, item 120, as amended);</p> <p>"<b>Merger Plan</b>" means this common Merger Plan for cross-border merger by acquisition;</p> <p>"<b>Merger</b>" means the cross-border merger of Delilayi and Neostar as described in clause 3 of the Merger Plan.</p>
<p><b>2. TYP, FIRMA I SIEDZIBA STATUTOWA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH</b></p> <p><b>2.1. Spółka Przejmująca</b></p> <p><b>Firma:</b> DELILAYI HOLDINGS LIMITED</p> <p><b>Typ:</b> prywatna spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa cypryjskiego, spółka w rozumieniu s. 3(2)(a) Cap. 113</p> <p><b>Siedziba statutowa:</b> Theseos Avenue 1, 2411 Egkomi, Nikozja, Cypr</p> <p><b>Oznaczenie rejestru:</b> Departament Rejestru Spółek i Własności Intelektualnej, Ministerstwo Energii, Handlu i Przemysłu</p> <p><b>Numer rejestrowy:</b> HE 192075</p> <p><b>Kapitał zakładowy:</b> 1.710,00 EUR dzielący się na 1.000 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 1,71 EUR każdy udział</p> <p><b>Wspólnicy:</b> spółka posiada 2 wspólników:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) NEOCITY PROJECTS LTD z siedzibą w Givatayim (Izrael): 999 udziałów zwykłych o wartości nominalnej 1,71 EUR każdy udział;</li> </ol>	<p><b>2. TYPE, NAME AND REGISTERED OFFICE OF THE PARTICIPATING COMPANIES</b></p> <p><b>2.1. Acquiring Company</b></p> <p><b>Company:</b> DELILAYI HOLDINGS LIMITED</p> <p><b>Type:</b> private limited liability company under Cypriot law, company within the meaning of s. 3(2)(a) Cap. 113</p> <p><b>Registered office:</b> Theseos Avenue 1, 2411 Egkomi, Nicosia, Cyprus</p> <p><b>Register:</b> Department of Registrar of Companies and Intellectual Property, Ministry of Energy, Commerce and Industry</p> <p><b>Registration number:</b> HE 192075</p> <p><b>Share capital:</b> EUR 1,710.00 divided into 1,000 ordinary shares with a nominal value of EUR 1.71 each share</p> <p><b>Shareholders:</b> the company has 2 shareholders:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>1) NEOCITY PROJECTS LTD with its registered office in Givatayim (Israel): 999 ordinary shares with a nominal value of EUR 1.71 each;</li> </ol>

<p>2) NEOCITY GROUP LTD z siedzibą w Givatayim (Izrael): 1 udział zwykły o wartości nominalnej 1,71 EUR każdy udział;</p> <p><b>2.2. Spółka Przejmowana</b></p> <p><b>Firma:</b> Neostar Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</p> <p><b>Typ:</b> spółka z ograniczoną odpowiedzialnością prawa polskiego</p> <p><b>Siedziba:</b> Warszawa</p> <p><b>Adres:</b> ul. Grzybowska 3, 00-132 Warszawa</p> <p><b>Oznaczenie rejestru:</b> rejestr przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzony przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego</p> <p><b>Numer KRS:</b> 0000267100</p> <p><b>Numer identyfikacji podatkowej (NIP):</b> 1080002590</p> <p><b>Numer statystyczny (REGON):</b> 140815446</p> <p><b>Kapitał zakładowy:</b> 26.932.000,00 zł</p> <p><b>Wspólnicy:</b> DELILAYI HOLDINGS LIMITED z siedzibą w Nikozji (Cypr) posiada 100% udziałów, tj. 53 864 udziałów o wartości nominalnej 500,00 zł każdy udział, o łącznej wartości 26.932.000,00 zł.</p>	<p>2) NEOCITY GROUP LTD with its registered office in Givatayim (Israel): 1 ordinary share with a nominal value of EUR 1.71 each;</p> <p><b>2.2. Acquired Company</b></p> <p><b>Company:</b> Neostar Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</p> <p><b>Type:</b> limited liability company under Polish law</p> <p><b>Registered office:</b> Warsaw</p> <p><b>Address:</b> 3 Grzybowska Street, 00-132 Warsaw</p> <p><b>Register:</b> register of entrepreneurs of the National Court Register kept by the District Court for the m.st. of Warsaw in Warsaw, XII Commercial Division of the National Court Register</p> <p><b>Registry number:</b> 0000267100</p> <p><b>Tax identification number (NIP):</b> 1080002590</p> <p><b>Statistical number (REGON):</b> 140815446</p> <p><b>Share capital:</b> 26.932.000,00 PLN</p> <p><b>Shareholders:</b> DELILAYI HOLDINGS LIMITED with its registered office in Nicosia (Cyprus) holds 100% of shares, i.e. 53,864 shares with a nominal value of PLN 500.00 each, with a total value of PLN 26,932,000.00.</p>
<p><b>3. SPOSÓB POŁĄCZENIA SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH</b></p> <p>3.1. Połączenie Spółek Uczestniczących nastąpi w trybie postanowień s. 201I Cap. 113 oraz art. 516<sup>1</sup> KSH w związku z art. 492 § 1 pkt 1 KSH poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej i rozwiązanie Spółki Przejmowanej bez przeprowadzania likwidacji.</p> <p>3.2. W związku z tym, że jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, tj. Neostar jest Spółka Przejmująca, tj. Delilayi – Połączenie nastąpi w</p>	<p><b>3. METHOD OF MERGER OF THE PARTICIPATING COMPANIES</b></p> <p>3.1. The merger of the Participating Companies will take place pursuant to the provisions of s. 201I Cap. 113 and Article 516<sup>1</sup> of the CCC in conjunction with Article 492 § 1 point 1 of the CCC by transferring to the Acquiring Company all the assets of the Acquired Company and dissolving the Acquired Company without liquidation.</p> <p>3.2. Due to the fact that the sole shareholder of the Acquired Company, i.e. Neostar is the Acquiring Company, i.e. Delilayi – the Merger will take place</p>

<p>trybie uproszczonym na podstawie postanowienia s. 201 V(1) Cap. 113 oraz art. 516<sup>15</sup> KSH związku z art. 516<sup>1</sup> KSH, bez jednoczesnego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej oraz wydania nowych udziałów wspólnikowi Spółki Przejmowanej.</p>	<p>in a simplified procedure pursuant to the provision of s. 201 V(1) Cap. 113 and Article 516<sup>15</sup> of the CCC in connection with Article 516<sup>1</sup> of the CCC, without simultaneously increasing the share capital of the Acquiring Company and issuing new shares to the shareholder of the Acquired Company.</p>
<p>3.3. W wyniku Połączenia, zgodnie z postanowieniami s. 201U(1) Cap. 113 oraz art. 494 § 1 KSH w związku z art. 516<sup>1</sup> KSH, Spółka Przejmująca przejmie z Dniem Połączenia wszelkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej, jak również wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej, zaś Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzania likwidacji.</p>	<p>3.3. As a result of the Merger, in accordance with the provisions of s. 201U(1) Cap. 113 and Article 494 § 1 of the CCC in conjunction with Article 516<sup>1</sup> of the CCC, the Acquiring Company shall take over all assets and liabilities of the Acquired Company as of the Merger Date, as well as assume all rights and obligations of the Acquired Company, and the Acquired Company shall be dissolved without liquidation.</p>
<p>3.4. W rezultacie Połączenia, Delilayi nie zmieni swojej formy prawnej, firmy oraz siedziby.</p>	<p>3.4. As a result of the Merger, Delilayi will not change its legal form, business name and registered office.</p>
<p>3.5. Zgodnie z postanowieniem s. 201V(1)(b) Cap. 113 oraz art. 516<sup>15</sup> § 2 KSH w związku z art. 506 KSH Połączenie jest przeprowadzane w sposób uproszczony bez podjęcia uchwały wspólników Spółki Przejmowanej o zatwierdzeniu Planu Połączenia. Podstawą Połączenia będzie uchwała Zgromadzenia Wspólników Delilayi o połączeniu.</p>	<p>3.5. In accordance with the provision of s. 201V(1)(b) Cap. 113 and Article 516<sup>15</sup> § 2 of the CCC in connection with Article 506 of the CCC, the merger is carried out in a simplified manner without adopting a resolution of the shareholders of the Acquired Company approving the Merger Plan. The basis for the Merger will be the resolution of the General Meeting of Delilayi on the merger.</p>
<p>3.6. Spółka Przejmowana potwierdza i wyraża zgodę na nabycie przez Spółkę Przejmującą w związku z Połączeniem, wszelkich aktywów oraz praw, jak również pasywów i obowiązków Spółki Przejmowanej. W rezultacie Spółka Przejmująca jest uprawniona do wykonywania i dochodzenia wszelkich właściwych praw we własnym imieniu i może odpowiednio ubiegać się o wpisy i rejestracje w dowolnych sądach i organach w przypadku gdy te prawa nie zostaną przeniesione w drodze sukcesji uniwersalnej w związku z Połączeniem.</p>	<p>3.6. The Acquired Company confirms and consents to the acquisition by the Acquiring Company in connection with the Merger of all assets and rights, as well as liabilities and obligations of the Acquired Company. As a result, the Acquiring Company is entitled to exercise and enforce all relevant rights in its own name and may accordingly seek registration and registration with any courts and authorities in the event that those rights are not transferred by universal succession in connection with the Merger.</p>
<p>3.7. Celem Połączenia jest uproszczenie struktury organizacyjnej grupy, w której Spółka Przejmująca jest spółką dominującą, a w efekcie wzmocnienie ładu korporacyjnego, uproszczenie struktury</p>	<p>3.7. The purpose of the Merger is to simplify the organizational structure of the group in which the Acquiring Company is the parent company, and as a result, to strengthen corporate governance,</p>

<p>administracyjnej oraz zwiększenie efektywności. Obecna działalność gospodarcza prowadzona przez polską spółkę zależną od Spółki Przejmującej, tj. Spółkę Przejmowaną, zostanie przejęta przez Spółkę Przejmującą. Działalność ta po Połączeniu będzie prowadzona przez Delilayi.</p> <p>3.8. Po Połączeniu, działalność gospodarcza prowadzona przez Spółkę Przejmowaną w zakresie w jakim jest związana z Polską będzie prowadzona przez Spółkę Przejmującą. Działalność gospodarcza związana obecnie z Cyprem, prowadzona do tej pory przez Spółkę Przejmującą, po Połączeniu będzie bez zmian prowadzona przez Spółkę Przejmującą.</p>	<p>simplify the administrative structure and increase efficiency. The current business activity conducted by the Polish subsidiary of the Acquiring Company, i.e. the Acquired Company, will be taken over by the Acquiring Company. This activity after the Merger will be carried out by Delilayi.</p> <p>3.8. After the Merger, the business activity conducted by the Acquired Company to the extent that it is related to Poland will be conducted by the Acquiring Company. The business activity currently related to Cyprus, conducted so far by the Acquiring Company, after the Merger will be conducted unchanged by the Acquiring Company.</p>
<p><b>4. STOSUNEK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ I WYSOKOŚĆ EWENTUALNYCH DOPLAT PIENIĘŻNYCH</b></p> <p>4.1. Wobec faktu, że jedynym współnikiem Spółki Przejmowanej jest Spółka Przejmująca, w związku z Połączeniem nie będą wydane nowe udziały Delilayi. Zgodnie z postanowieniami s. 201V(1)(a) Cap. 113 oraz art. 516<sup>15</sup> § 1 KSH Połączenie będzie przeprowadzone w sposób uproszczony, tym samym postanowienia s. 201L(b) Cap. 113 oraz art. 516<sup>3</sup> pkt 2 KSH nie mają zastosowania.</p> <p>W związku z powyższym nie zostanie ustalony stosunek wymiany udziałów w Neostar na udziały w Delilayi.</p> <p>4.2. Nie przewiduje się dopłat pieniężnych ani wypłat innego wynagrodzenia; żadne inne wynagrodzenie nie zostanie przekazane lub wypłacone w trakcie połączenia.</p>	<p><b>4. RATIO OF EXCHANGE OF SHARES OF THE ACQUIRED COMPANY FOR SHARES OF THE ACQUIRING COMPANY AND AMOUNT OF CASH SURCHARGES, IF ANY,</b></p> <p>4.1. Due to the fact that the sole shareholder of the Acquired Company is the Acquiring Company, no new shares of Delilayi will be issued in connection with the Merger. In accordance with the provisions of s. 201V(1)(a) Cap. 113 and Article 516<sup>15</sup> § 1 of the CCC, the merger will be carried out in a simplified manner, thus the provisions of s. 201L(b) Cap. 113 and Article 516<sup>3</sup> point 2 of the CCC do not apply.</p> <p>Therefore, the ratio of exchange of shares in Neostar for shares in Delilayi will not be determined.</p> <p>4.2. No cash payments or other remuneration are foreseen; No other remuneration will be transferred or paid during the course of the merger.</p>
<p><b>5. STOSUNEK WYMIANY INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA PAPIERY WARTOŚCIOWE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ</b></p> <p>5.1. W związku z faktem, że Spółka Przejmowana nie wyemitowała jakichkolwiek papierów wartościowych oraz w związku z uproszczonym trybem Połączenia zgodnie z s. 201V(1)(a) Cap.</p>	<p><b>5. RATIO OF EXCHANGE OF OTHER SECURITIES OF THE COMPANY BEING ACQUIRED FOR SECURITIES OF THE ACQUIRING COMPANY</b></p> <p>5.1. Due to the fact that the Acquired Company has not issued any securities and in connection with the simplified mode of the Merger in accordance with s. 201V(1)(a) Cap. 113 and Article 516<sup>15</sup> § 1</p>

<p>113 oraz art. 516<sup>15</sup> § 1 KSH, postanowienia s. 201L(b) Cap. 113 oraz art. 516<sup>3</sup> pkt 3 KSH nie będą miały zastosowania. Plan Połączenia nie zawiera zatem żadnych informacji dotyczących przydziału właścicielom papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej jakichkolwiek papierów wartościowych w Spółce Przejmującej.</p>	<p>of the CCC, the provisions of s. 201L(b) Cap. 113 and Article 516<sup>3</sup> point 3 of the CCC will not apply. Therefore, the Merger Plan does not contain any information regarding the allocation of any securities in the Acquiring Company to the owners of securities in the Acquired Company.</p>
<p><b>6. INNE PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM LUB UPRAWNIONYM Z INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH SPÓŁKACH PRZEJMOWANYCH</b></p> <p>6.1. W związku z faktem, że Spółka Przejmowana nie wyemitowała jakichkolwiek innych papierów wartościowych oraz w związku z uproszczonym trybem Połączenia, Plan Połączenia nie zawiera żadnych informacji dotyczących przydziału jakichkolwiek innych praw właścicielom takich papierów wartościowych.</p>	<p><b>6. OTHER RIGHTS GRANTED BY THE ACQUIRING COMPANY TO MEMBERS OR TO COMPANIES BEING ACQUIRED IN OTHER SECURITIES</b></p> <p>6.1. Due to the fact that the Acquired Company has not issued any other securities and in connection with the simplified mode of the Merger, the Merger Plan does not contain any information regarding the allocation of any other rights to the holders of such securities.</p>
<p><b>7. INNE WARUNKI DOTYCZĄCE PRYZNANIA UDZIAŁÓW LUB INNYCH PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ</b></p> <p>7.1. Z uwagi, iż nie planuje się przyznania jakichkolwiek udziałów lub innych papierów wartościowych przez Spółkę Przejmującą a Połączenie przeprowadzane będzie w trybie uproszczonym zgodnie z s. 201V(1)(a) Cap. 113 oraz art. 516<sup>15</sup> § 1 KSH, postanowienia s. 201L(c) Cap. 113 oraz art. 516<sup>3</sup> pkt 5 KSH nie będą miały zastosowania. W związku z powyższym Plan Połączenia nie zawiera żadnych informacji w zakresie warunków przyznania udziałów lub innych papierów wartościowych w Spółce Przejmującej.</p>	<p><b>7. OTHER CONDITIONS FOR THE GRANT OF SHARES OR OTHER SECURITIES IN THE ACQUIRING COMPANY</b></p> <p>7.1. Due to the fact that there are no plans to grant any shares or other securities by the Acquiring Company and the Merger will be carried out in a simplified procedure in accordance with s. 201V(1)(a) Cap. 113 and Article 516<sup>15</sup> § 1 of the CCC, the provisions of s. 201L(c) Cap. 113 and Article 516<sup>3</sup> point 5 of the CCC will not apply. Therefore, the Merger Plan does not contain any information regarding the conditions for granting shares or other securities in the Acquiring Company.</p>
<p><b>8. DZIEŃ, OD KTÓREGO UDZIAŁY UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, A TAKŻE INNE WARUNKI DOTYCZĄCE NABYCIA LUB WYKONYWANIA TEGO PRAWA, JEŻELI TAKIE WARUNKI ZOSTAŁY USTANOWIONE</b></p> <p>8.1. W związku z faktem, że Spółka Przejmująca nie wyda w związku z Połączeniem jakichkolwiek nowych udziałów, w tym uprawniających do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, oraz z uwagi, że Połączenie odbywać się będzie w trybie</p>	<p><b>8. THE DATE FROM WHICH THE SHARES ENTITLE TO PARTICIPATE IN THE PROFITS OF THE ACQUIRING COMPANY, AS WELL AS OTHER CONDITIONS FOR THE ACQUISITION OR EXERCISE OF THIS RIGHT, IF SUCH CONDITIONS HAVE BEEN LAID DOWN</b></p> <p>8.1. Due to the fact that the Acquiring Company will not issue any new shares in connection with the Merger, including those entitling to participate in the profit of the Acquiring Company, and due to the fact that the Merger will take place in a</p>

<p>uproszczonym zgodnie z s. 201V(1)(a) Cap. 113 oraz art. 516<sup>15</sup> § 1 KSH, postanowienia s. 201L(e) Cap. 113 oraz art. 516<sup>3</sup> pkt 6 KSH nie będą miały zastosowania. Plan Połączenia nie określa zatem dnia, od którego te udziały mają prawo uczestniczenia w zyskach Spółki Przejmującej.</p>	<p>simplified procedure in accordance with s. 201V(1)(a) Cap. 113 and Article 516<sup>15</sup> § 1 of the CCC, provisions of s. 201L(e) Cap. 113 and Article 516<sup>3</sup> point 6 of the CCC will not apply. Therefore, the Merger Plan does not specify the date from which these shares have the right to participate in the profits of the Acquiring Company.</p>
<p><b>9. DZIEŃ OD KTÓREGO INNE PAPIERY WARTOŚCIOWE UPRAWNIAJĄ DO UCZESTNICTWA W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, A TAKŻE INNE WARUNKI DOTYCZĄCE NABYCIA LUB WYKONYWANIA TEGO PRAWA</b></p> <p>9.1. W związku z faktem, że Spółka Przejmująca nie wyemitowała jakichkolwiek papierów wartościowych, w tym uprawniających do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej oraz z uwagi, że Połączenie odbywać się będzie w trybie uproszczonym zgodnie z s. 201V(1)(a) Cap. 113 oraz art. 516<sup>15</sup> § 1 KSH, postanowienia s. 201L(e) Cap. 113 oraz art. 516<sup>3</sup> pkt 7 KSH nie będą miały zastosowania. Plan Połączenia nie określa zatem dnia, od którego te inne papiery wartościowe mają prawo uczestniczenia w zyskach Spółki Przejmującej.</p>	<p><b>9. THE DATE FROM WHICH OTHER SECURITIES ENTITLE THE ACQUIRING COMPANY TO PARTICIPATE IN THE PROFITS OF THE ACQUIRING COMPANY, A ALSO OTHER CONDITIONS FOR THE ACQUISITION OR EXERCISE OF THIS RIGHT</b></p> <p>9.1. Due to the fact that the Acquiring Company has not issued any securities, including securities entitling to participate in the profit of the Acquiring Company and due to the fact that the Merger will take place in a simplified procedure in accordance with s. 201V(1)(a) Cap. 113 and Article 516<sup>15</sup> § 1 of the CCC, the provisions of s. 201L(e) Cap. 113 and Article 516<sup>3</sup> point 7 of the CCC will not apply. Therefore, the Merger Plan does not specify the date from which these other securities have the right to participate in the profits of the Acquiring Company.</p>
<p><b>10. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI PRYZNANE BIEGŁYM BADAJĄCYM PLAN POŁĄCZENIA LUB CZŁONKOM ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, JEŻELI WŁAŚCIWE PRZEPISY ZEZWALAJĄ NA PRYZNANIE SZCZEGÓLNYCH KORZYŚCI</b></p> <p>10.1. Żadna ze Spółek Uczestniczących nie przyznaje ani nie przyzna w związku z Połączeniem żadnych szczególnych korzyści członkom organów Spółki Przejmowanej lub członkom organów Spółki Przejmującej.</p> <p>10.2. Z uwagi, że Połączenie odbywać się będzie w trybie uproszczonym zgodnie z s. 201V(1)(a) Cap. 113 oraz art. 516<sup>15</sup> § 1 KSH, to postanowienia s. 201V(1)(a) Cap. 113 oraz art. 516<sup>15</sup> § 1 KSH, postanowienia s. 201O Cap. 113 oraz art. 516<sup>6</sup> KSH nie znajdują zastosowania. Biegły nie zostanie zatem powołany oraz nie zostanie przygotowany raport z badania biegłego. W związku z powyższym, nie zostaną przyznane biegłym jakiegokolwiek szczególne korzyści.</p>	<p><b>10. SPECIAL ADVANTAGES GRANTED TO EXPERTS EXAMINING MERGER PLAN OF MERGER OR TO MEMBERS OF THE ORGANS OF THE MERGING COMPANIES, WHERE THE RELEVANT PROVISIONS PERMIT THE GRANTING OF SPECIFIC ADVANTAGES</b></p> <p>10.1. None of the Participating Companies shall grant or grant any special advantages in connection with the Merger to members of the bodies of the Acquired Company or members of the governing bodies of the Acquiring Company.</p> <p>10.2. Due to the fact that the Merger will take place in a simplified procedure in accordance with s. 201V(1)(a) Cap. 113 and Article 516<sup>15</sup> § 1 of the CCC the provisions of s. 201V(1)(a) Cap. 113 and Article 516<sup>15</sup> § 1 of the CCC, the provisions of s. 201O Cap. 113 and Article 516<sup>6</sup> of the CCC do not apply. Therefore, the expert will not be appointed and the expert examination report will not be prepared. Consequently, no special advantage will be granted to the experts.</p>

**11. WARUNKI WYKONYWANIA PRAW WIERZYCIELI I WSPÓLNIKÓW MNIEJSZOŚCIOWYCH KAŻDEJ Z ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK ORAZ ADRES, POD KTÓRYM MOŻNA BEZPŁATNIE UZYSKAĆ PEŁNE INFORMACJE NA TEMAT TYCH WARUNKÓW**

**11.1. Ochrona wierzycieli**

Spółka Przejmująca z Dniem Połączenia przejmie wszelkie aktywa i pasywa oraz wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej postanowieniami s. 201U(1)(a) Cap. 113 oraz art. 516<sup>1</sup> KSH w związku z art. 494 § 1 KSH. Wierzyciele Spółki Przejmowanej staną się wierzycielami Spółki Przejmującej w Dniu Połączenia bez żadnych zmian co do rodzaju, wielkości, zasad i warunków ich wierzytelności.

Połączenie nie powinno wpłynąć negatywnie na prawa wierzycieli Spółek Uczestniczących, ponieważ Spółka Przejmująca przejmie wszystkie zobowiązania Spółki Przejmowanej w wyniku sukcesji uniwersalnej wynikającej z Połączenia. Ponadto Spółka Przejmująca jest spółką wypłacalną i jest w stanie przejąć wszystkie zobowiązania Spółki Przejmowanej i nie wpłynie to na jej status wypłacalności. Tym samym Połączenie nie wpłynie na prawa i obowiązki Spółek Uczestniczących.

Wierzyciele Neostar, którzy zgłoszą swoje roszczenia w terminie jednego miesiąca od dnia ogłoszenia Planu Połączenia i uprawdopodobnią, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez Połączenie, mogą żądać zabezpieczenia swoich roszczeń.

W razie sporu, jeżeli Spółka Przejmowana odmówi zabezpieczenia roszczenia, sąd właściwy według siedziby Spółki Przejmowanej 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.

**11. CONDITIONS FOR EXERCISING THE RIGHTS OF CREDITORS AND MINORITY SHAREHOLDERS OF EACH OF THE MERGING COMPANIES AND THE ADDRESS AT WHICH FULL INFORMATION ON THESE CONDITIONS CAN BE OBTAINED FREE OF CHARGE**

**11.1. Protection of creditors**

On the date of the Merger, the Acquiring Company will take over all assets and liabilities and assume all rights and obligations of the Acquired Company by way of universal succession, in accordance with the provisions of s. 201U(1)(a) Cap. 113 and Article 516<sup>1</sup> of the CCC in conjunction with Article 494 § 1 of the CCC. The creditors of the Acquired Company will become creditors of the Acquiring Company on the Merger Date without any changes in the type, size, terms and conditions of their claims.

The Merger should not adversely affect the rights of the creditors of the Participating Companies, as the Acquiring Company will assume all liabilities of the Acquired Company as a result of universal succession resulting from the Merger. In addition, the Acquiring Company is a solvent company and is able to assume all liabilities of the Acquired Company and this will not affect its solvency status. Thus, the Merger will not affect the rights and obligations of the Participating Companies.

Neostar's creditors who submit their claims within one month from the date of publication of the Merger Plan and prove that their satisfaction is threatened by the Merger may demand security for their claims.

In the event of a dispute, if the Acquired Company refuses to secure the claim, the court competent for the registered office of the Acquired Company shall decide on granting security at the creditor's request, submitted within two months from the date of publication of the Merger Plan. The creditor's application does not suspend the issuance by the registry court of a certificate of compliance with Polish law of the cross-border merger.

### 11.2. Ochrona wspólników mniejszościowych

Spółka Przejmowana nie posiada wspólników mniejszościowych, gdyż jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej jest Spółka Przejmująca. W związku z tym Plan Połączenia nie określa warunków ochrony wspólników mniejszościowych.

Połączenie nie wyżywa negatywnie na prawa wspólników mniejszościowych Spółki Przejmującej. Przepisy prawa cypryjskiego nie przewidują żadnych szczególnych uprawnień dla wspólników mniejszościowych Spółki Przejmującej w związku z procesem połączenia transgranicznego, poza ogólnymi prawami wspólników wynikających z postanowień Cap. 113.

### 11.3. Adresy, pod którymi można uzyskać informację na temat warunków

Wierzyciele i wspólnicy każdej ze Spółek Uczestniczących mogą uzyskać bezpłatnie informacje o warunkach wykonywania swoich praw w siedzibie każdej ze Spółek Uczestniczących.

Plan Połączenia oraz sprawozdanie zarządu każdej ze Spółek Uczestniczących, sporządzone zgodnie z postanowieniami s. 201L i s. 201N Cap. 113 oraz art. 516<sup>3</sup> KSH i 516<sup>5</sup> KSH będą dostępne bezpłatnie pod adresem siedziby każdej ze Spółek Uczestniczących od dnia podpisania Planu Połączenia.

Ponadto Plan Połączenia będzie dostępny bezpłatnie na poniższej stronie internetowej od dnia jego podpisania:

#### **Strona internetowa:**

<https://neostar.neocity.com.pl/>

Adresy siedziby Spółek Uczestniczących wskazane zostały poniżej:

#### **Delilayi:**

Thiseos Avenue 1, 2411 Egkomi, Nikozja, Cypr

#### **Neostar:**

ul. Grzybowska 3, 00-132 Warszawa

### 11.2. Protection of minority shareholders

The Acquired Company does not have minority shareholders, because the only shareholder of the Acquired Company is the Acquiring Company. Therefore, the Merger Plan does not specify the conditions for the protection of minority shareholders.

The merger does not adversely affect the rights of minority shareholders of the Acquiring Company. Cypriot law does not provide for any special rights for minority shareholders of the Acquiring Company in connection with the cross-border merger process, other than the general rights of shareholders under the provisions of Cap. 113.

### 11.3. Addresses from which information on conditions can be obtained

The creditors and members of each of the Participating Companies may obtain information free of charge on the conditions for exercising their rights at the registered office of each of the Participating Companies.

The Merger Plan and the report of the Management Board of each of the Participating Companies, prepared in accordance with the provisions of s. 201L and s. 201N Cap. 113 and Article 516<sup>3</sup> of the CCC and Article 516<sup>5</sup> of the CCC will be available free of charge at the registered office address of each of the Participating Companies from the date of signing the Merger Plan.

In addition, the Merger Plan will be available free of charge on the following website from the date of its signature:

#### **Website:**

<https://neostar.neocity.com.pl/>

The addresses of the registered office of the Participating Companies are indicated below:

#### **Delilayi:**

Thiseos Avenue 1, 2411 Egkomi, Nicosia, Cyprus

#### **Neostar:**

3 Grzybowska Street, 00-132 Warsaw

<p><b>12. PROCEDURA, WEDŁUG KTÓREJ ZOSTANĄ OKREŚLONE ZASADY UDZIAŁU PRACOWNIKÓW W USTALENIU ICH PRAWA UCZESTNICTWA W ORGANIE SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ, ZGODNIE Z ODRĘBNYMI PRZEPISAMI</b></p> <p>12.1. Z uwagi na fakt, że Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana nie zatrudniają pracowników, zasady uczestnictwa pracowników, o których mowa w postanowieniach s. 201L(j) i 201W Cap. 113 oraz art. 516<sup>3</sup> pkt 10 KSH nie znajdują zastosowania.</p>	<p><b>12. THE PROCEDURE BY WHICH THE RULES FOR THE INVOLVEMENT OF EMPLOYEES IN DETERMINING THEIR RIGHT TO PARTICIPATE IN THE BODY OF THE ACQUIRING COMPANY WILL BE DETERMINED IN ACCORDANCE WITH SEPARATE PROVISIONS</b></p> <p>12.1. Due to the fact that the Acquiring Company and the Acquired Company do not employ employees, the rules of employee participation referred to in the provisions of s. 201L(j) and 201W Cap. 113 and Article 516<sup>3</sup> point 10 of the CCC do not apply.</p>
<p><b>13. PRAWDOPODOBNY WPŁYW POŁĄCZENIA NA STAN ZATRUDNIENIA W SPÓŁCE PRZEJMUJĄCEJ</b></p> <p>13.1. W związku z tym, że w dacie podpisania Planu Połączenia Spółka Przejmowana nie zatrudnia pracowników, jak również nie będzie ich zatrudniać na Dzień Połączenia, Spółki Uczestniczące nie przewidują, by Połączenie miało jakikolwiek wpływ na zatrudnienie oraz jego poziom, zarówno w przypadku Spółki Przejmującej, jak i Spółki Przejmowanej. W konsekwencji powyższego, Plan Połączenia nie zawiera żadnych informacji w wyżej wskazanym zakresie, o których mowa w postanowieniach s. 201L(d) Cap. 113 oraz art. 516<sup>3</sup> pkt 11 KSH.</p>	<p><b>13. LIKELY IMPACT OF THE MERGER ON EMPLOYMENT IN THE ACQUIRING COMPANY</b></p> <p>13.1. Due to the fact that on the date of signing the Merger Plan, the Acquired Company does not employ employees, nor will it employ them as at the Merger Date, the Participating Companies do not expect that the Merger will have any impact on employment and its level, both in the case of the Acquiring Company and the Acquired Company. Consequently, the Merger Plan does not contain any information in the above-mentioned scope referred to in the provisions of s. 201L(d) Cap. 113 and Article 516<sup>3</sup> point 11 of the CCC.</p>
<p><b>14. DZIEŃ, OD KTÓREGO CZYNNOŚCI ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK BĘDĄ UWAŻANE, DLA CELÓW RACHUNKOWOŚCI, ZA CZYNNOŚCI DOKONYWANE NA RACHUNEK SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ</b></p> <p>14.1. Zgodnie z postanowieniami s. 201S Cap. 113, Połączenie nastąpi z Dniem Połączenia, tj. dniem, który Sąd określi jako dzień, w którym Połączenie następuje, zgodnie z s. 201R Cap. 113.</p> <p>14.2. Na potrzeby s. 201L(f) Cap. 113 oraz art. 516<sup>3</sup> pkt 12 KSH, a także z uwzględnieniem Polskiej Ustawy o Rachunkowości, Połączenie będzie skuteczne, z perspektywy rachunkowości, z Dniem Połączenia. Od Dnia Połączenia wszelkie transakcje Neostar są traktowane do celów księgowych jako transakcje Delilayi.</p>	<p><b>14. THE DATE FROM WHICH THE TRANSACTIONS OF THE MERGING COMPANIES SHALL BE REGARDED FOR ACCOUNTING PURPOSES AS TRANSACTIONS CARRIED OUT ON BEHALF OF THE ACQUIRING COMPANY</b></p> <p>14.1. In accordance with the provisions of s. 201S Cap. 113, the Merger will take place on the Date of the Merger, i.e. the date on which the Court will determine as the date on which the Merger takes place, in accordance with s. 201R Cap. 113.</p> <p>14.2. For the purposes of s. 201L(f) Cap. 113 and Article 516<sup>3</sup> point 12 of the CCC, as well as taking into account the Polish Accounting Act, the Merger will be effective, from an accounting perspective, on the Merger Date. From the Date of Merger, all Neostar transactions are treated for accounting purposes as Delilayi transactions.</p>

**15. INFORMACJE NA TEMAT WYCENY AKTYWÓW I PASYWÓW PRZENOSZONYCH NA SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ NA OKREŚLONY DZIEŃ W MIESIĄCU POPRZEDZAJĄCYM ZŁOŻENIE WNIOSKU O OGŁOSZENIE PLANU POŁĄCZENIA**

15.1. Dla celów wyceny aktywów i pasywów Neostar, zgodnie z postanowieniami s. 201L(k) Cap. 113 oraz art. 516<sup>3</sup> pkt 13 KSH przyjęto wycenę księgową opierającą się na wartościach ujawnionych w bilansie Neostar sporządzonym na dzień 31 maja 2023 roku (to jest na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie Planu Połączenia).

Zgodnie z metodą księgową przyjęto, że wartość majątku Neostar jest równa wartości księgowej aktywów netto Neostar, która ustalona została w oparciu o bilans Neostar.

Zastosowanie przyjętej metody wyceny dla ustalenia wyceny aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej jest optymalne z uwagi na następujące okoliczności:

- 1) bilans Spółki Przejmowanej, w oparciu o który dokonano wyceny aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej, właściwie oddaje stan przedsiębiorstwa oraz wartość jego składników majątkowych;
- 2) zarówno przed Połączeniem, jak i po Połączeniu Spółka Przejmująca posiada/będzie posiadać wyłączną kontrolę nad aktywami netto Spółki Przejmowanej.

Mając powyższe na uwadze Zarząd Spółki Przejmującej oraz Rada Dyrektorów Spółki Przejmowanej uznały, że zastosowana metoda wyceny zapewnia w sposób rzetelny i prawidłowy wycenę aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej.

15.2. Wartość aktywów i pasywów Neostar na dzień 31 maja 2023 roku, w oparciu o bilans Neostar sporządzony na ten dzień, przedstawia się następująco:

**15. INFORMATION ON THE VALUATION OF THE ASSETS AND LIABILITIES TRANSFERRED TO THE ACQUIRING COMPANY AS AT A SPECIFIC DATE IN THE MONTH PRECEDING THE SUBMISSION OF THE APPLICATION FOR PUBLICATION OF THE MERGER PLAN OF MERGER**

15.1. For the purpose of valuing Neostar's assets and liabilities, in accordance with the provisions of s. 201L(k) Cap. 113 and Article 516<sup>3</sup> point 13 of the CCC, an accounting valuation was adopted based on the values disclosed in Neostar's balance sheet prepared as at 31 May 2023 (i.e. as at a specific date in the month preceding the submission of the application for the announcement of the Merger Plan).

According to the accounting method, the value of Neostar's assets was assumed to be equal to the book value of Neostar's net assets, which was determined on the basis of Neostar's balance sheet.

The application of the adopted valuation method to determine the valuation of the assets and liabilities of the Acquired Company is optimal due to the following circumstances:

- 1) the balance sheet of the Acquired Company, on the basis of which the assets and liabilities of the Acquired Company were valued, properly reflect the state of enterprises and the value of its assets;
- 2) both before and after the Merger, the Acquiring Company has/will have sole control over the net assets of the Acquired Company.

Bearing the above in mind, the Management Boards of the Acquiring Company and the Board of Directors Acquired Company concluded that the valuation method used ensures a fair and correct valuation of the assets and liabilities of the Acquired Company.

15.2. The value of Neostar's assets and liabilities as at 31 May 2023, based on Neostar's balance sheet as of that date, is as follows:

<p>Aktywa razem (zł): 43 112 395,45  Aktywa obrotowe (zł): 1 024 377,96  Aktywa trwałe (zł): 42 088 017,49  Zobowiązania razem (zł): 4 538 719,57  Kapitał razem (zł): 38 573 675,88  Zobowiązania i kapitał razem (zł): 43 112 395,45  Aktywa netto (zł): 41 815 274,88</p> <p>Na podstawie sporządzonego bilansu wartość aktywów netto Neostar wyznaczono jako różnicę aktywów i zobowiązań na dzień 31 maja 2023 roku.</p>	<p>Total assets (PLN): 43,112,395.45  Current assets (PLN): 1,024,377.24  Non-current assets (PLN): 42,088,017.49  Total liabilities (PLN): 4,538,719.57  Total capital (PLN): 38,573,675.88  Total liabilities and capital (PLN): 43,112,395.45  Net assets (PLN): 41,815,274.88</p> <p>Based on the balance sheet, the net asset value of Neostar was determined as the difference between assets and liabilities as at 31 May 2023.</p>
<p><b>16. DZIEŃ ZAMKNIĘCIA KSIĄG RACHUNKOWYCH SPÓŁEK UCZESTNICZĄCYCH, WYKORZYSTANYCH DO USTALENIA WARUNKÓW POŁĄCZENIA, Z UWZGLĘDNIENIEM PRZEPISÓW POLSKIEJ USTAWY O RACHUNKOWOŚCI (ART. 201L(I) CAP. 113 I ART. 516<sup>3</sup> PKT 14 KSH</b></p> <p>16.1. Księgi rachunkowe Delilayi nie zostaną zamknięte.</p> <p>16.2. Księgi rachunkowe Neostar zostaną zamknięte w Dniu Połączenia zgodnie z art. 12 ust. 2 pkt 4 Polskiej Ustawy o Rachunkowości.</p> <p>16.3. Wycena aktywów i pasywów Neostar została oparta o wartości ujawnione w bilansie Spółki Przejmowanej, sporządzonym na dzień 31 maja 2023 roku.</p>	<p><b>16. THE DATE OF CLOSING THE ACCOUNTS OF THE COMPANIES USED TO DETERMINE THE TERMS OF THE MERGER, TAKING INTO ACCOUNT THE PROVISIONS OF THE POLISH ACCOUNTING ACT (ARTICLE 201L(I) CAP. 113 AND ARTICLE 516<sup>3</sup> POINT 14 OF THE CCC</b></p> <p>16.1. Delilayi's accounting books will not be closed.</p> <p>16.2. Neostar's accounting books will be closed on the Merger Date in accordance with Article 12 section 2 point 4 of the Polish Accounting Act.</p> <p>16.3. The valuation of Neostar's assets and liabilities was based on the values disclosed in the balance sheet of the Acquired Company prepared as at 31 May 2023.</p>
<p><b>17. AKT ZAŁOŻYCIELSKI I UMOWA SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ</b></p> <p>17.1. Akt Założycielski i Umowa Spółki Delilayi nie zostaną zmienione w wyniku Połączenia, w szczególności ze względu na fakt, że w wyniku Połączenia nie nastąpi podwyższenie kapitału zakładowego Delilayi.</p> <p>17.2. Akt Założycielski i Umowa Spółki Delilayi, jako umowa Spółki Przejmującej wynikająca z Połączenia, zgodnie z postanowieniami s. 201L(i) Cap. 113 oraz art. 516<sup>3</sup> pkt 15 KSH stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego Planu Połączenia.</p>	<p><b>17. MEMORANDUM AND ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE ACQUIRING COMPANY</b></p> <p>17.1. The Articles of Incorporation and the Articles of Association of Delilayi will not be amended as a result of the Merger, in particular due to the fact that there will be no increase in Delilayi's share capital as a result of the Merger.</p> <p>17.2. The Articles of Incorporation and Articles of Association of Delilayi, as the articles of agreement of the Acquiring Company resulting from the Merger, in accordance with the provisions of s. 201L(i) Cap. 113 and Article 516<sup>3</sup> point 15 of the CCC constitute Appendix No. 1 to this Merger Plan.</p>

<p><b>18. POZOSTAŁE POSTANOWIENIA</b></p> <p>18.1. W przypadku, gdy jakiegokolwiek postanowienie Planu Połączenia okaże się nieważne lub niewykonalne, nie wpłynie to na ważność lub wykonalność pozostałych postanowień Planu Połączenia. Nieważne lub niewykonalne postanowienie zostanie zastąpione ważnym i wykonalnym postanowieniem, które możliwie jak najbliżej odzwierciedla cel nieważnego lub niewykonalnego postanowienia. To samo ma analogiczne zastosowanie do ewentualnych luk w Planie Połączenia.</p> <p>18.2. W celu uniknięcia wątpliwości stwierdza się, że Plan Połączenia zostanie zawarty w formie pisemnej i w języku polskim dla celów prawa polskiego i w formie pisemnej i w języku greckim dla celów prawa cypryjskiego. Każda z wersji sporządzona w odnośnym języku jest tej samej treści, aby Spółki Uczestniczące zatwierdziły Plan Połączenia o takich samych warunkach.</p>	<p><b>18. MISCELLANEOUS</b></p> <p>18.1. In the event that any provision of the Merger Plan of Merger is found to be invalid or unenforceable, this shall not affect the validity or enforceability of the remaining provisions of the Merger Plan. The invalid or unenforceable provision will be replaced by a valid and enforceable provision that reflects as closely as possible the purpose of the invalid or unenforceable provision. The same applies analogously to possible gaps in the Merger Plan.</p> <p>18.2. For the avoidance of doubt, it is stated that the Merger Plan will be concluded in writing and in Polish for the purposes of Polish law and in written form and in Greek for the purposes of Cypriot law. Each of the versions in the relevant language shall be of the same content in order for the Participating Companies to approve the Draft Merger with the same conditions.</p>
<p>Podpisano w dniu 30 czerwca 2023 roku</p>	<p>Signed on June 30, 2023</p>
<p><b>DELILAYI HOLDINGS LIMITED</b></p> <p>_____</p> <p>Nimrod Ben Ami – Dyrektor</p>	<p><b>DELILAYI HOLDINGS LIMITED</b></p> <p>_____</p> <p>Nimrod Ben Ami – Director</p>
<p><b>Neostar Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b></p> <p>_____</p> <p>Nimrod Ben Ami – Prezes Zarządu</p>	<p><b>Neostar Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b></p> <p>_____</p> <p>Nimrod Ben Ami – President of the Management Board</p>

## **ZAŁĄCZNIK NR 1**

### **AKT ZAŁOŻYCIELSKI I UMOWA SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ**

#### USTAWA O SPÓŁKACH, ROZDZIAŁ 113

COMPANY LIMITED BY SHARES [spółka z odpowiedzialnością wspólników ograniczoną do wysokości udziałów]

UMOWA SPÓŁKI

#### **DELILAYI HOLDINGS LIMITED**

1. Firma Spółki brzmi: **DELILAYI HOLDINGS LIMITED**
2. Siedziba Spółki będzie zlokalizowana na Cyprze.
3. Przedmiotem działalności Spółki są:
  - (1) Prowadzenie jakiejkolwiek lub dowolnej działalności w zakresie importu, eksportu, kupna, sprzedaży (sprzedaż hurtowa i detaliczna), magazynowania, dostaw, dystrybucji, handlu ogólnego, handlu, produkcji i dowolnego rodzaju towarów lub rzeczy.
  - (2) Prowadzenie w dowolnej części świata działalności konsultantów ogólnych ds. zarządzania finansowego, technologicznego, handlowego i przemysłowego lub wszelkich innych działalności oraz doradzanie w zakresie metod rozwoju i doskonalenia takich firm w sektorze finansowym, technologicznym, przemysłowym i handlowym, w zakresie zarządzania personelem i importem produktów, systemów produkcyjnych, magazynowania, dystrybucji, marketingu produktów oraz systemów podejścia i rozwoju sprzedaży oraz prowadzenie badań i analiz specjalnych dla wszystkich wyżej wymienionych w dowolnej części świata i promowanie w tym celu zakładania spółek, spółdzielni, biur lub oddziałów oraz ogólnie każdej formy działalności.
  - (3) Rejestracja, założenie, udział, promocja i finansowanie w jakikolwiek sposób jakiejkolwiek firmy lub spółki, zarówno na Cyprze, jak i za granicą, w celu zapewnienia dowolnej formy finansowania, kredytowania, posiadania akcji lub wykonywania innych prac i/lub w celu nabycia dowolnych aktywów lub jakichkolwiek praw lub obowiązków Spółki lub promowania któregośkolwiek z celów działalności Spółki lub prowadzenia jakiejkolwiek pracy lub działalności jakiegokolwiek rodzaju lub przynoszenia korzyści, bezpośrednio lub pośrednio, na rzecz Spółki.

- (4) Wykonywanie każdej lub dowolnej działalności lub pracy firmy inwestycyjnej (jako firma inwestycyjna), firmy inwestycyjnej w funduszach inwestycyjnych (jako inwestycyjna spółka powiernicza) oraz nabywanie i posiadanie, w formie z początkową rejestracją w miejscu prowadzenia działalności, albo w formie z zakupem, wymianą lub w inny sposób oraz w imieniu Spółki lub w imieniu jakiegokolwiek innej spółki zależnej (podmiotu wyznaczonego) wszelkich udziałów, kapitału zakładowego (akcji), skryptów dłużnych i papierów dłużnych, obligacji, bonów, listów zastawnych lub dewiz, papierów wartościowych dowolnego rodzaju lub postaci, jakiegokolwiek spółki na Cyprze lub za granicą, jakiegokolwiek rządu, gminy lub innej jednostki samorządowej lub innej osoby prawnej o dowolnym charakterze lub formie i/lub posiadanie, wymiana, posiadanie pod zastawem, na zasadzie bliskości lub zbycie ich w jakikolwiek inny sposób.
- (5) Spółka:
- (a) Nie będzie działać jako profesjonalny powiernik (dla celów niniejszego paragrafu termin „profesjonalny powiernik” oznacza spółkę, która świadczy usługi powiernika ogółowi społeczeństwa lub która przeprowadza lub zamierza pełnić funkcję przedstawiciela (reprezentacji) w celu zabezpieczenia działalności powierniczej, tj. zakładania, wycofywania, wykonywania i zarządzania majątkiem powierniczym, lub reklamować fakt, że jest uprawniony i umocowany z mocy prawa lub zwyczaju do oferowania Usług powierniczych społeczeństwu).
  - (b) Nie będzie świadczyć żadnych usług finansowych innych niż usługi związane z jej działalnością jako prywatny powiernik i nie będzie otrzymywać zapłaty za świadczone usługi poza wszelkim wynagrodzeniem otrzymanym z tytułu wykonywania obowiązków prywatnego powiernika (dla celów niniejszego punktu „usługi finansowe” oznaczają działalność inwestycyjną, zarządzanie inwestycjami, doradztwo inwestycyjne lub tworzenie i prowadzenie programów zbiorowego inwestowania; termin „inwestycja” oznacza akcje, obligacje, rządowe obligacje skarbowe lub publiczne papiery wartościowe, prawa do akcji, certyfikaty reprezentujące papiery wartościowe, jednostki funduszy zbiorowego inwestowania, opcje, kontrakty terminowe typu futures i kontrakty różnicowe, a termin „prywatny powiernik” oznacza powiernika innego niż profesjonalny powiernik w rozumieniu niniejszego akapitu).
  - (c) Nie będzie bezpośrednio ani pośrednio podejmować żadnych zobowiązań wobec społeczeństwa w formie pokwitowań depozytów, papierów wartościowych lub innych potwierdzeń zobowiązań dłużnych (dla celów niniejszego akapitu określenie „publiczne” nie obejmuje instytucji bankowych lub kredytowych. Termin „depozyty” i „dług” (dłużny) nie obejmuje kwot pieniężnych otrzymanych w związku z wykonywaniem obowiązków prywatnego powiernika lub kredytu uzyskanego w związku z nabyciem towarów i świadczeniem usług innych niż usługi finansowe).

- (6) Zakup, najem lub podnajem, nabycie lub nabycie w drodze darowizny, cesji, wymiany lub innego rodzaju lub innego rodzaju nieruchomości (w tym odwiertów), praw, dzieł, przywilejów lub udziałów w nich, z ograniczeniami lub bez, przez Spółkę, lub przez Spółkę wraz z innymi podmiotami, a także zarządzanie, eksploatacja, rozwój, sprzedaż, zamiana, obciążenie hipoteki, obciążenie, nieodpłatne przeniesienie, najem lub podnajem takiej nieruchomości lub jej części oraz korzystanie lub nadużywanie praw lub udzielenie licencji w odniesieniu do takiej nieruchomości lub jej części.
- (7) Zakup, najem, podnajem lub w inny sposób nabycie, budowa, rozbiórka, odbudowa, przebudowa, rozbudowa, konserwacja, naprawa, adaptacja, ulepszanie, umeblowanie, wyposażenie, dekoracja, zarządzanie, eksploatacja i zarządzanie biurami, sklepami, warsztatami, fabrykami oraz ogólnie budynkami i budowlami o dowolnym charakterze i dowolnym opisie, znajdujące się w majątku należącym do Spółki lub częściowo do Spółki, a częściowo do innej osoby lub na jakimkolwiek terenie.
- (8) Zakup, najem lub w inny sposób nabywanie, wytwarzanie, naprawa, konwersja, dostęp, najem, wymiana lub w inny sposób zbywanie lub niewłaściwe użytkowanie w odniesieniu od jakiejkolwiek osoby lub firmy, a także ogólnie wprowadzanie na rynek maszyn, maszyn, instalacji inżynierskich, elektrycznych lub innych, fabryk, sprzętu, narzędzi, pojazdów, materiałów, towarów i rzeczy wszelkiego rodzaju i w dowolnej formie.
- (9) Prowadzenie lub nabywanie jakiejkolwiek firmy lub działalności gospodarczej, która według Zarządu Spółki może być rentowna lub może bezpośrednio lub pośrednio zwiększyć wartość spółek, aktywów lub praw Spółki lub uczynić je bardziej dochodowymi.
- (10) Pokrycie wszystkich wydatków i wydatków związanych z promocją, założeniem i utworzeniem Firmy oraz wszelkich innych wydatków, które Firma uważa za wstępne.
- (11) Inwestowanie i rozporządzanie pieniędzmi Spółki w takie akcje, obligacje, papiery dłużne, bony, papiery wartościowe lub papiery wartościowe dowolnego rodzaju lub formy i w taki sposób, jaki od czasu do czasu określi Zarząd Spółki.
- (12) Udzielanie pożyczek i udzielanie kredytów takim osobom, domom lub spółkom i na takich warunkach, jakie uzna się za stosowne, z zabezpieczeniem lub bez zabezpieczenia.

- (13) Pożyczanie lub pozyskiwanie pieniędzy od Spółki w jakikolwiek sposób, jaki zostanie uznany za stosowny w jakikolwiek sposób i na dowolnych warunkach.
- (14) Udzielanie gwarancji lub innych zabezpieczeń na spłatę kredytów i hipotek, wykonanie umów lub innych zobowiązań Spółki lub jakiegokolwiek innego przedsiębiorstwa, domu lub spółki oraz umów o odszkodowanie z jakąkolwiek firmą za jakąkolwiek szkodę (odszkodowanie).
- (15) Zapewnienie spłaty wszelkich pożyczek, hipotek lub zobowiązań Spółki lub jakiegokolwiek innego pełnomocnika, domu lub spółki poprzez obciążenie hipoteką lub obciążenie całości lub części przedsiębiorstwa, nieruchomości i ogólnie aktywów Spółki, w tym kapitału, który nie był wymagany do zapłaty lub który nie został wyemitowany w drodze emisji obligacji, hipotek, papierów dłużnych, kapitału dłużnego, bonów lub innych papierów wartościowych, płatnych na okaziciela lub w inny sposób, które są trwale ważne lub podlegają wykupowi w formie płatności w określonym dniu lub natychmiast oraz na takich warunkach, jak pierwszeństwo lub bez nich.
- (16) Wykonanie, emisja i akceptacja, indos, dyskontowanie i obrót zwykły papierami wartościowymi, należnościami, weksłami, papierami wartościowymi, obligacjami, bonami, konosamentami i innymi zbywalnymi papierami wartościowymi lub przeniesienie papierów wartościowych.
- (17) Nabywanie, kupowanie lub w inny sposób nabywanie i posiadanie jakichkolwiek udziałów, kapitału zakładowego, należności, obligacji lub papierów wartościowych dowolnego rządu, władz miejskich, samorządowych lub innych organów podlegających prawu publicznemu lub spółki, organizacji lub firmy oraz zbycie lub dostęp do nich oraz roszczenie wszelkich praw i uprawnień, które są powiązane z ich posiadaniem.
- (18) Zakup lub nabycie w inny sposób całości lub części przedsiębiorstwa i aktywów, majątku, praw i obowiązków jakiegokolwiek spółki, organizacji, spółki jawnej lub spółki stowarzyszonej, która realizuje lub posiada wszystkie lub niektóre z celów Spółki, oraz prowadzenie i kontynuacja tych prac i czynności lub ich rozwiązanie i likwidacja.
- (19) Składanie wniosków i otrzymywanie, kupowanie lub nabywanie w inny sposób projektów, znaków towarowych, praw autorskich, patentów lub patentów, patentów lub praw patentowych lub wynalazków, formuł, licencji (licencji), koncesji, z których wynikają prawa wyłączne lub niewyłączne lub ograniczone prawa do korzystania z nich, lub jakiegokolwiek inne poufne lub inne informacje dotyczące jakiegokolwiek wynalazku, który może być wykorzystany do dowolnych celów Spółki lub których nabycie jest uważane za korzystne, bezpośrednio lub pośrednio, dla Spółki, oraz wykorzystanie przez nią ich działań rozwojowych, lub udzielanie licencji na ich użytkowanie.

- (20) Nabycie, zbycie lub przeniesienie Spółki, majątku, aktywów, praw, rzeczy lub działalności Spółki lub jakiegokolwiek jej części, w zamian za jakiegokolwiek wynagrodzenie, które Spółka uzna za stosowne, w szczególności akcje, obligacje, papiery dłużne, bony lub inne papiery wartościowe (z zabezpieczeniem lub bez) jakiegokolwiek innej spółki.
- (21) Zawarcie i wykonanie umów zgodnie z jakąkolwiek osobą, spółką lub spółką jawną, której prace, działalność lub cele mieszczą się w zakresie celów działalności Spółki, w celu wspólnego prowadzenia działalności gospodarczej, utworzenia wspólnego przedsięwzięcia, podziału zysków lub połączenia z nimi.
- (22) Ustanowienie, promocja lub inne wzmocnienie jakiegokolwiek firmy lub spółek w celu nabycia jakichkolwiek aktywów lub jakichkolwiek praw lub obowiązków lub promowania któregoś z celów Spółki lub osiągnięcia jakiegokolwiek celu, który zostanie uznany za możliwy, jeśli jest korzystny bezpośrednio lub pośrednio na rzecz Spółki.
- (23) Zawarcie w porozumieniu z jakimkolwiek rządem lub jakimkolwiek organem stanowym, miejskim, samorządowym lub innym, które może przyczynić się do osiągnięcia lub promocji celów działalności Spółki lub niektórych z nich oraz zabezpieczenia od takich rządów lub władz, praw, przywilejów, licencji oraz koncesji, które Spółka uzna za odpowiednie w celu zapewnienia zawarcia, wykonywania i przestrzegania takich umów, praw, zwolnień, licencji i koncesji.
- (24) Przyjmowanie kapitału zakładowego (akcji) w formie udziałów, obligacji, papierów dłużnych, bonów lub innych papierów wartościowych lub papierów wartościowych jakiegokolwiek spółki, w ramach płatności, w całości lub w części, za usługi świadczone przez Spółkę lub za dostęp do jakichkolwiek aktywów Spółki lub innej spółki dla Spółki.
- (25) Emisja i koncesja, w całości lub w części, akcji Spółki w celu zapłaty wartości, w całości lub w części, jakiegokolwiek nieruchomości lub ruchomości zakupionej lub nabytej przez Spółkę lub jakichkolwiek usług oferowanych Spółce.
- (26) Podział w naturze lub w jakikolwiek inny sposób, zgodnie z decyzją podjętą przez udziałowców Spółki, dowolnego majątku Spółki, a w szczególności akcji, obligacji, bonów, papierów wartościowych lub jakiegokolwiek innej wartości Spółki ustanowionej w jej terminie zapadalności dla całości lub części aktywów lub zobowiązań Spółki.

- (27) Rejestracja lub uznanie Spółki oraz utworzenie biur, agencji i przedstawicielstw poza Cyprem oraz ich organizacja, funkcjonowanie i rozwiązanie.
- (28) Troska o dobro tych, którzy są w służbie Spółce lub pastora w służbie Spółce oraz małżonków, żon i rodzin tych, którzy są w służbie, w postaci pieniężnej lub dla innych korzyści, oraz zakładanie, opłacanie składek na rzecz stowarzyszeń lub fundacji filantropijnych, religijnych, naukowych, narodowych lub innych, a także wzmacnianie ich w inny sposób, które Spółka uzna za stosowne.
- (29) Opłacanie opłat subskrypcyjnych lub składek na rzecz stowarzyszeń lub instytucji charytatywnych lub filantropijnych lub na jakikolwiek cel publiczny, który według uznania Spółki podnosi reputację lub popularność Spółki wśród jej pracowników, kontrahentów lub klientów lub opinii publicznej.
- (30) Działalność Spółki za pośrednictwem rzeczywistego lub wirtualnego biura elektronicznego lub miejsca pracy w jakiejkolwiek dziedzinie, jaka jest wskazana w niniejszej Umowie Spółki lub stanowi legalną pracę za pośrednictwem Internetu lub innych środków elektronicznych.
- (31) Wykonywanie w dowolnym kraju na świecie jakiejkolwiek transakcji, która mieści się w celach, dla których Spółka została ustanowiona, przez Spółkę samodzielnie lub we współpracy z inną osobą fizyczną lub prawną, lub przez Spółkę działającą w jej imieniu lub jako agent, zleceniodawca lub agenta lub jakąkolwiek inną firmę lub przedstawiciela, za pośrednictwem agenta, zleceniodawcy lub agentów.
- (32) Rozpoczęcie jakiejkolwiek innej działalności gospodarczej lub działalności dowolnego rodzaju, która według uznania Zarządu Spółki może być wykonywana przez Spółkę w dowolnym czasie lub może być połączona lub wspomagana przez jakąkolwiek działalność gospodarczą lub działalność Spółki bezpośrednio lub pośrednio, zwiększając wartość majątku lub praw Spółki lub w celu zapewnienia opłacalności prowadzenia działalności Spółki lub działalności;
- (33) Ogólnie rzecz biorąc, wykonywanie jakiejkolwiek innej pracy lub działalności, które można uznać za istotne lub które przyczyniają się do osiągnięcia celów, dla których firma została założona lub któregośkolwiek z nich. Cele wymienione w dowolnym podpunkcie niniejszego akapitu są odrębnymi i niezależnymi celami i nie należy ich interpretować jako interpretujących, ale należy im nadać najszerszą możliwą interpretację i nie można ich w żaden sposób ograniczać (chyba że wyraźnie zaznaczono to w tekście) ze względu na korelacje z odniesieniami do jakiegokolwiek innego celu lub celów wymienionych w podpunkcie lub w tekście jakiegokolwiek innego punktu lub w imieniu spółki.

Żaden z takich podpunktów ani celu lub uprawnień w nim określonych nie są uważane za pomocnicze lub uzupełniające w stosunku do celu lub uprawnień określonych w innym podpunkcie, ale Spółka ma pełne uprawnienia do wykonywania wszystkich lub części uprawnień i spełnia lub stara się spełniać wszystkie lub niektóre z celów zawartych w jednym lub kilku lub więcej podpunktach.

Oznacza to, że Spółka nie posiada uprawnień do prowadzenia działalności pułapkowej lub ubezpieczeniowej.

4. Odpowiedzialność wspólników jest ograniczona.

5. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5 000 CYP podzielony na 5 000 udziałów o wartości 1 CYP każdy, Spółka ma prawo do podwyższenia lub obniżenia tego kapitału. Z zastrzeżeniem i bez uszczerbku dla podziałów, które mogą być przyznawane dowolnym klasom akcji w dowolnym czasie, wszelkie udziały kapitału zakładowego Spółki mogą być wyemitowane z prawem poboru, z opóźnieniem (prawo odroczone lub ograniczone) lub z innymi specjalnymi uprawnieniami, przywilejami lub ograniczeniami w odniesieniu do dywidendy, głosowania, zwrotu wpłaconego kapitału zakładowego lub w jakikolwiek inny sposób.

## USTAWA O SPÓŁKACH, ROZDZIAŁ 113

### COMPANY LIMITED BY SHARES [spółka z odpowiedzialnością wspólników ograniczoną do wysokości udziałów]

#### STATUT SPÓŁKI

#### DELILAYI HOLDINGS LIMITED

#### **POSTANOWIENIA WSTĘPNE**

1. Z zastrzeżeniem poniższych postanowień, postanowienia zawarte lub włączone do części II tabeli A pierwszego załącznika do prawa spółek, rozdział 113 (zwanej dalej „Tabelą A”) mają zastosowanie do spółki, ale w przypadku, gdy niniejszy Regulamin różni się lub jest sprzeczny z Tabelą A, niniejszy Regulamin będzie miał moc nadrzędną i będzie obowiązywał.

#### **INTERPRETACJA**

2. (1) W postanowieniu 1 Części I Tabeli A, do standardowego wyliczenia dodaje się następujące definicje:

„Spółka” oznacza DELILAYI HOLDINGS LIMITED.

„Ustawa” oznacza prawo spółek, rozdział 113 i obejmuje wszelkie przepisy, które je zmieniają lub zastępują.

„Pieczęć” oznacza pieczęć zwykłą Spółki.

„Skarbnik” oznacza każdą osobę wyznaczoną do pełnienia funkcji Sekretarza Spółki, w tym asystenta sekretarza.

„Biuro” oznacza siedzibę Spółki.

„Republika” oznacza Republikę Cypryjską.

„Wspólnik” oznacza osobę, której nazwisko jest wpisane do rejestru wspólników.

“Dyrektor” oznacza Zarząd Spółki.

2. (2) W postanowieniu 1 Części I Tabeli A pomiędzy wyrazem „przepisy” (pierwszy wiersz) a wyrazem „Prawo” (drugi wiersz) dodaje się wyrażenie „do wszelkich przepisów, które je stosują”.

2. (3) (a) Obowiązują przepisy zawarte w Części I Tabeli A (z wyjątkiem postanowienia 24, 53, 111 (a) i 112).

(b) Spółka może być spółką prywatną i mieć jednego wspólnika.

(c) Jeżeli w spółce jest tylko jeden wspólnik, może on zgodnie z prawem wykonywać wszystkie uprawnienia walnego zgromadzenia, co zawsze oznacza, że decyzje podjęte przez tego wspólnika na walnych zgromadzeniach będą protokołowane lub pisemne.

(d) Umowy zawierane między jedynym wspólnikiem a Spółką są protokołowane lub sporządzane na piśmie, chyba że dotyczą obecnych spółek osobowych spółki zawartych na normalnych warunkach.

#### **KAPITAŁ ZAKŁADOWY**

3. O ile Spółka nie postanowi inaczej na walnym zgromadzeniu, udziały w kapitale zakładowym lub jakikolwiek podwyższony kapitał Spółki zostaną zaoferowane wyłącznie wspólnikom proporcjonalnie, w miarę możliwości, do wartości nominalnej akcji, które posiadają w dacie złożenia oferty.

Każda taka oferta jest ważna przez okres co najmniej trzech tygodni od daty złożenia. Wszelkie udziały, które nie zostały przyjęte w okresie obowiązywania powyższej oferty oraz wszelkie udziały, które ze względu na proporcję udziałów, które mają zostać wyemitowane w stosunku do udziałów posiadanych przez wspólników, nie mogą, według uznania Zarządu, być łatwo zbywalne, udostępniane są przez Zarząd, który może przyznać im preferencje lub udostępnić je dowolnej osobie w dowolnym czasie i na warunkach, jakie uzna za stosowne.

## PRZENIESIENIE UDZIAŁÓW

4. Postanowienia 22 i 23 Części I Tabeli A będą załączone wraz z Postanowieniem 7 odpowiedniego Regulaminu.
5. Postanowienie 3 części II Tabeli A nie ma zastosowania.
6. Postanowienie 24 części I Tabeli A nie ma zastosowania. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 8 postanowienia 7 niniejszego Regulaminu, Zarząd może odmówić wpisania przeniesienia udziałów na rzecz osoby, w stosunku do której Zarząd ma prawo odroczyć.
7. (1) O ile poniżej nie określono inaczej, nie można przenieść udziałów bez wygaśnięcia prawa pierwokupu przyznanego na mocy niniejszego Regulaminu.

(2) Każdy wspólnik, który chce sprzedać jakiekolwiek udziały (zwany dalej „sprzedającym”) musi przekazać Doradcom pisemne zawiadomienie o swoim zamiarze sprzedaży (zwane dalej zawiadomieniem o sprzedaży). Z zastrzeżeniem powyższego, zawiadomienie o sprzedaży złożony przedstawiciel Doradcy ds. Sprzedaży w imieniu sprzedającego w odniesieniu do sprzedaży udziału lub udziałów, o których mowa w zawiadomieniu o sprzedaży, według uznania Zarządu, wspólnikom Spółki innej niż klient i po cenie do uzgodnienia między sprzedającym a Zarządem, lub w przypadku braku porozumienia, po cenie, którą biegli rewidenci Spółki poświadczą na piśmie jako wartość godziwą udziałów, tak jakby były dobrowolnie sprzedawane na wolnym rynku. Zawiadomienie o sprzedaży może zawierać postanowienie, że jeżeli Spółka nie sprzeda wszystkich udziałów oferowanych do sprzedaży zgodnie z niniejszym Regulaminem, żadne udziały nie zostaną sprzedane i postanowienie to będzie wiązać Spółkę.

(3) Jeżeli biegli rewidenci Spółki zostaną poproszeni o ustalenie godziwej ceny udziałów, o czym mowa powyżej, Zarząd, po otrzymaniu raportu biegłego rewidenta, przekażą jego kopię sprzedającemu. Sprzedający w takim przypadku będzie uprawniony, w ciągu dwudziestu dni od otrzymania tego raportu, z pisemnym zawiadomieniem Zarządu, do anulowania upoważnienia Zarządu do sprzedaży jego udziałów. Spółka zapłaci biegłym rewidentom za ten raport, chyba że sprzedający anuluje prawo Zarządu do sprzedaży jego udziałów, w którym to przypadku sprzedający zapłaci biegłym rewidentom wynagrodzenie za ich raport.

(4) Jak tylko cena zostanie określona, jak wspomniano powyżej, i pod warunkiem, że sprzedający nie chce złożyć zawiadomienia o anulowaniu sprzedaży, jak wspomniano powyżej, Zarząd poinformuje bezpośrednio na piśmie każdego wspólnika Spółki, z wyjątkiem sprzedającego, o liczbie i cenie udziałów na sprzedaż i wezwie każdego wspólnika o zgłoszenie na piśmie do Zarządu, w ciągu dwudziestu dni od wystania pisemnego zawiadomienia Zarządu (który to termin zostanie określony w zawiadomieniu) liczby udziałów (wszystkich oferowanych do sprzedaży lub ich części), które chce kupić.

(5) Jeżeli wspólnicy Spółki w terminie dwudziestu dni zażądają zakupu wszystkich udziałów oferowanych do sprzedaży lub części udziałów oferowanych do sprzedaży (chyba że w zawiadomieniu o sprzedaży określono inaczej), Zarząd przyzna udziały oferowane do sprzedaży (lub tyle, ile wspólnicy zażądają, jak wspomniano powyżej) do podziału między wspólnikami (a w przypadku konkurencji między wspólnikami, proporcjonalnie, w miarę możliwości, do liczby posiadanych przez nich udziałów). Przyjmuje się, że nikt nie będzie zobowiązany do zakupu większej ilości udziałów niż zażądał.

Z zastrzeżeniem postanowień niniejszego akapitu, Spółka niezwłocznie zawiadomi o zbyciu udziałów (co będzie zwane dalej zawiadomieniem o zbyciu) sprzedającego oraz osoby, na które udziały zostały przeniesione oraz określi w tym zawiadomieniu miejsce i czas, w którym udziały zostały przyznane.

(6) Z zastrzeżeniem postanowień ustępu poprzedniego, sprzedający jest zobowiązany do przekazania nabywcom nabytych udziałów w terminie i miejscu określonym w zawiadomieniu o zbyciu. Jeżeli Prezes Zarządu Spółki lub jeden z Dyrektorów nie uczyni tego, osoba należycie upoważniona w tym celu decyzją Zarządu będzie uważana za należycie powołanego pełnomocnika sprzedającego z pełnym umocowaniem do zawarcia, wypełnienia i wykonania w imieniu i na rzecz sprzedającego przeniesienia udziałów na rzecz kupującego lub kupujących za zapłatą ceny na rzecz Spółki. Gdy kupujący zapłaci Spółce cenę, uważa się, że kupujący otrzymał normalne pokwitowanie takiej płatności, a gdy tylko dokument przeniesienia udziałów zostanie sporządzony i doręczony, nazwisko kupującego zostanie zarejestrowane w rejestrze wspólników jako wspólnik posiadający udziały, które kupił. Spółka zdeponuje cenę sprzedaży na oddzielnym rachunku w Banku w imieniu Spółki i zachowa ją w formie powiernictwa dla kupującego.

(7) W ciągu sześciu miesięcy od upływu dwudziestodniowego okresu, o którym mowa w ust. 4 niniejszego Regulaminu, sprzedający będzie uprawniony, zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu, do przeniesienia na dowolną osobę i za dowolną cenę (taka cena nie może być mniejsza niż udział określony zgodnie z ust. (2) niniejszego Regulaminu) wszelkich udziałów, które nie zostały przyznane przez Zarząd w zawiadomieniu o zbyciu. Przyjmuje się, że jeżeli sprzedający w zawiadomieniu o sprzedaży zamieścił postanowienie, że gdyby wszystkie udziały oferowane do sprzedaży nie zostały sprzedane w ramach spółki zgodnie z obowiązującym Regulaminem, żadne udziały nie zostaną sprzedane, to sprzedający nie będzie uprawniony bez pisemnej zgody wszystkich wspólników spółki do sprzedaży tylko części oferowanych do sprzedaży udziałów.

(8) Niezależnie od poprzednich ustępów niniejszego Regulaminu, Zarząd może odmówić rejestracji przeniesienia udziałów:

- (a) wobec których Spółce przysługuje prawo zawieszenia,
- (b) na osobę, której Zarząd nie akceptuje.
- (c) gdyby skutkowało to wzrostem liczby udziałowców poza maksimum dozwolone na mocy postanowienia 2 części II tabeli A.

(9) Ograniczenia w zbywaniu udziałów zawarte w niniejszym regulaminie nie będą miały zastosowania w następujących przypadkach:

- (a) Zbycie udziałów jest zatwierdzone na piśmie przez wszystkich wspólników Spółki.
- (b) Przeniesienie udziałów na współmałżonka, dzieci lub dzieci wspólnika.
- (c) Przeniesienie udziałów z wykonawcy testamentu lub zarządcy majątku zmarłego wspólnika na spadkobierców.
- (d) Przeniesienie udziałów na dowolną osobę lub osoby zarejestrowane lub zarejestrowane jako jedyny lub wspólny wspólnik Spółki.
- (e) Żądanie przed nabyciem prawa do jakiegokolwiek udziału w wyniku śmierci lub upadłości wspólnika o zarejestrowanie go jako wspólnika w odniesieniu do tego udziału.
- (f) Przeniesienie udziałów ze wspólnika na beneficjenta.
- (g) Przeniesienie udziałów na nowych wspólników.

(h) Przeniesienie udziałów ze spółki na spółkę dominującą lub spółkę zależną spółki będącej współnikiem oraz na jakąkolwiek inną spółkę zależną spółki dominującej spółki będącej współnikiem

#### **WALNE ZGROMADZENIA**

8. Skreśla się wyrazy „w miejsce przechodzących na emeryturę” w postanowieniu 52 Części I Tabeli A.

9. Postanowienie 53 w części I tabeli A zostaje zmienione poprzez skreślenie słowa „trzy” i zastąpienie go słowem „jeden”.

10. Punkt (b) postanowienia 58 części I tabeli A zostanie zmieniony poprzez skreślenie z niego słowa „trzy” i zastąpienie go słowem „jeden”.

11. Skreśla się lit. c) i d) postanowienia 58 części I tabeli A.

12. Postanowienie 60 Części I Tabeli A nie ma zastosowania, a przewodniczący zgromadzenia nie ma drugiego lub niższego głosu.

#### **ZARZĄD**

13. (1) Postanowienie 75 części I tabeli A nie ma zastosowania.

(2) O ile nie postanowiono inaczej na walnym zgromadzeniu Spółki, liczba Dyrektorów nie będzie mniejsza niż jeden i nie ma maksymalnej liczby

(3) Nazwiska pierwszych Dyrektorów Spółki zostaną ustalone na piśmie przez osoby, które podpiszą Umowę Spółki lub przez większość z nich.

14. Jeśli Dyrektor Zarządu wykonuje, na wniosek Zarządu, specjalne lub nadzwyczajne usługi w imieniu Spółki lub podróżuje lub przebywa w innym miejscu niż zwykłe miejsce zamieszkania w celu wykonywania swoich obowiązków, w zamian za te usługi może zostać zapłacona dodatkowa opłata może zostać uiszczona (w formie ryczałtu, wynagrodzenia, prowizji lub udziału w zyskach lub w inny sposób) zgodnie z ustaleniami Zarządu.

#### **UPRAWNIENIE DO UDZIELANIA POŻYCZEK**

15. Zastrzeżenie postanowienia 79 części I tabeli A nie będzie miało zastosowania.

### **UPRAWNIENIA I OBOWIĄZKI ZARZĄDU**

16. Punkty (2) i (4) postanowienia 84 części 1 tabeli A nie mają zastosowania. Każdy Dyrektor może decydować w związku z jakąkolwiek umową lub transakcją, którą jest zainteresowany lub ma interes, a jeśli odda głos, jego głos będzie liczony i zostanie on wzięty pod uwagę przy liczeniu kworum posiedzenia Zarządu, podczas którego taka umowa lub transakcja jest omawiana.

### **ROZWIĄZANIE ZARZĄDU**

17. Punkt (f) postanowienia 88 części 1 tabeli A nie ma zastosowania.

### **ZMIANA ZARZĄDU**

18. Postanowienia 89 do 94 Części I Tabeli A nie będą miały zastosowania do Spółki.

### **POSIEDZENIA ZARZĄDU**

19. Postanowienie 98 części I tabeli A zostaje zmienione poprzez skreślenie wyrażenia „w przypadku równej liczby głosów prezes ma drugi lub decydujący głos”

20. Postanowienie 106 części I Tabeli A nie ma zastosowania. Pisemna decyzja podpisana lub zatwierdzona listem, telegramem lub faksem przez wszystkich Dyrektorów, którzy w chwili podejmowania decyzji są uprawnieni do otrzymania powiadomienia o posiedzeniu Zarządów, jest ważna i wiążąca, tak jakby została podjęta na posiedzeniu Zarządu zwołanym należycie i może składać się z jednego lub więcej dokumentów tego samego rodzaju, w tym ostatnim przypadku każdy z tych dokumentów będzie podpisany przez jednego lub więcej Dyrektorów.

### **ZASTĄPIENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU**

21. (1) Każdy Dyrektor ma prawo od czasu do czasu do wskazania i wyznaczenia dowolnej osoby do pełnienia funkcji zastępcy tego Dyrektora oraz, według własnego uznania, do odwołania takiego zastępcy Dyrektora poprzez pisemne powiadomienie Spółki.

(2) Każdy Zastępca Dyrektora (z wyjątkiem uprawnienia do powoływania Zastępcy Dyrektora i otrzymywania wynagrodzenia Dyrektora) będzie traktowany na równi ze wszystkimi innymi Dyrektorami i uprawniony do otrzymywania zawiadomień o wszystkich posiedzeniach Zarządu oraz do uczestniczenia, zabierania głosu i głosowania na każdym posiedzeniu, w którym nie uczestniczy Dyrektor, który go wyznaczył na swojego zastępcę.

(3) Osoba może pełnić funkcję Zastępcy Dyrektora więcej niż jednego Dyrektora i w takim przypadku jest uprawniona do głosowania w imieniu każdego Dyrektora, którego reprezentuje, a jeśli sam jest Dyrektorem i głosuje w swoim imieniu, jego głos jako zastępcy Dyrektora będzie liczone dodatkowo do głosu oddanego jako Dyrektor.

(4) Powołanie lub odwołanie Zastępcy Dyrektora może nastąpić listownie, telegramem lub faksem, lub w inny sposób zatwierdzony przez Zarząd. Każdy taki telegram lub faks zostanie potwierdzony listownie, ale w międzyczasie Spółka podejmie odpowiednie działania.

(5) Jeżeli Dyrektor, który wyznaczył Zastępcę Dyrektora, przestanie być Dyrektorem, chyba że zrezygnuje podczas walnego zgromadzenia Spółki, na którym został ponownie wybrany, wyznaczony Zastępca Dyrektora natychmiast przestaje mieć jakiegokolwiek uprawnienia lub umocowania do pełnienia funkcji Zastępcy Dyrektora.

(6) Dyrektor nie ponosi odpowiedzialności za działania i zaniechania Zastępcy Dyrektora, którego powołał.

(7) Zastępca Dyrektora nie jest liczony przy obliczaniu minimalnej lub maksymalnej liczby Dyrektorów, ale jest liczony do celów kworum na każdym posiedzeniu Zarządu, na którym jest obecny i uprawniony do głosowania.

**ATTACHMENT NO. 1**

**MEMORANDUM AND ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE ACQUIRING COMPANY**

THE COMPANIES LAW, CAP. 113

COMPANY LIMITED BY SHARES

MEMORANDUM

OF THE COMPANY

**DELILAYI HOLDINGS LIMITED**

1. The name of the Company is: **DELILAYI HOLDINGS LIMITED**
2. The registered Office of the Company will be situated in Cyprus.
3. The objects for which the Company is established are:
  - (1) The exercise of any or any business of importers, exporters, buyers, sellers (Wholesale and retail), warehousing, suppliers, distributors, general traders, traders, manufacturers and kind of goods or things.
  - (2) To carry on in any part of the world, the work of general consultants of financial, technological, commercial and industrial management consultants, or any other business and advises on methods of development and improvement of such companies in the financial, technological industrial and commercial sector, on personnel and import management of products, production systems, warehousing, distribution, marketing of products and systems of approach and development of sales and as undertakes the conduct of research and special studies for all the above mentioned in any part of the world and promotes for this purpose the company establishment, cooperatives, offices or branches and in general any form of business.
  - (3) The incorporation, establishment, participation, promotion and financing in any way of any company or company, both in Cyprus and abroad, for the purpose of providing any in the form of financing, lending, holding shares or carrying out other work and or for the acquisition of any asset or any rights or obligations of the Company or the promotion of any of the purposes of the Company.

or for the conduct of any work or business of any kind or to be beneficial, directly or, indirectly, to the Company.

(4) The exercise of every or any business or work of investment company (investment company), investment company in investment trusts (investment trust company) and the acquisition and possession, either with initial registration at the establishment, or with purchase, exchange, or otherwise how and either on behalf of the Company or on behalf of any other subsidiary (nominee), of any shares, share Capital (stock), debenture and debenture stock, bonds, mortgage bonds or foreign exchange, securities (securities) of any nature or form, of any company in Cyprus or abroad, of any Government, municipal or other local or other legal entity of any nature or form and or ownership, exchange, possession on pledge, proximity or any other way disposing of them.

(5) The Company:

(a) Will not act as a Professional trustee (for the purposes of this paragraph the term "professional trustee" means a company which provides the services of a trustee to the public in general or which carries out or intends to carry out representations (representations) to secure trust work, i.e. establishment, withdrawal, execution and trust management or advertiser intends to advertise the fact that it is entitled and authorized by law or practice to offer Trust Services to the public).

(b) Will not provide any financial services other than services related to its operations as a private trustee and will not be paid for the services provided in addition to any remuneration received for the performance of the duties of a private trustee (for the purposes of this subsection, "financial services" means investment activities, investment management, investment advice or the establishment and operation of collective investment schemes; the term investment means shares, bonds, government treasury bonds, or public securities, stock rights, certificates representing securities, units in collective investment plans, options, futures and contracts for differences and the term "private trustee" means a trustee other than a professional trustee, as interpreted in this paragraph).

(c) Will not directly or indirectly undertake any obligations to the public either in the form of receipts of deposits, securities or other proof debts (for the purposes of this subparagraph the term "public" does not include banking or credit institutions. The term "deposits" and "debt" (debt) does not include amounts of money received in connection with the performance of the duties of a private trustee or credit obtained in connection with the acquisition of goods and the provision of services different than financial services).

(6) The purchase, lease or sublease, acquisition or acquisition by donation, assignment, exchange or otherwise of any kind or nature of immovable property (including wells), rights, work, privileges or interests thereon, with or without restrictions and either by the Company, or by the Company together with others, and the management, exploitation, development, sale, exchange, mortgage, encumbrance, free transfer, lease or sublease of such property or part thereof and the use or misuse rights or the granting of a license on it or part thereof.

(7) Purchase, lease, sublease or otherwise acquisition, construction, construction, demolition, reconstruction, conversion, extension, maintenance, maintenance, repair, adaptation,

improvement, furnishing, equipment, decoration, management, operation and management of offices, shops, workshops, factories and in general buildings and structures, of any nature and of any description, either on a property belonging to the Company, or partly to the Company and partly to another person, or on any land.

- (8) The purchase, lease or otherwise acquisition, manufacture, repair, conversion, access, lease, exchange or otherwise disposal or misuse to any person or company, and generally the marketing of machinery, machinery, engineering, electrical or other installations, factories, equipment, tools, vehicles, materials, goods and things of all kinds and any form.
- (9) The conduct or acquisition of any business or activity which according to the Board of Directors of the Company may be profitable or to increase, directly or indirectly, the value of the companies, the assets or the rights of the Company or to make them more profitable.
- (10) Payment of all expenses and expenses for the promotion, establishment and incorporation of the Company and any other expenses that the Company considers as preliminary.
- (11) The investment and disposal of the Company's money in such shares, bonds, debit bonds, bonds, securities or securities of any kind or form and in such way from time to time is decided by the Board of Directors of the Company.
- (12) Lending and the provision of credit to such persons, houses or companies and on such terms as would be deemed appropriate, either against security or without security.
- (13) Lending or finding money from the Company in any way considers it appropriate in any way and under any conditions.
- (14) The provision of guarantees or other guarantees for the repayment of loans and mortgages, the execution of contracts or other obligations of the Company or any other business, house or company and the indemnity agreement of any business for any damage (indemnity).
- (15) Ensuring the repayment of any loans, mortgages or liabilities of the Company or any other proxy, house or company by mortgaging or encumbering all or any part of the business, real estate and in general the assets of the Company, including Capital which was not required to be paid or which was not issued by the issuance of bonds, mortgages, debit bonds, debit Capital, bonds or other securities, payable to the bearer or otherwise, and either permanently valid or redeemable either by payables on a specified date or immediately and under such conditions as whether or not priority or otherwise.
- (16) The execution, issuance and acceptance, endorsement, discounting and trading usually securities, bills, bills of exchange, securities, bonds, bonds, bills of lading and other negotiable securities or transfer of securities.
- (17) The acquisition, purchase or otherwise acquisition and possession of any shares, share Capital, bonds, bonds or securities of any government, any Municipal, local or other Authority under public law or a company, organization or business and the disposal or access to them and the claim of all rights and powers that are intertwined with their ownership.
- (18) The purchase or otherwise acquisition of all or part of the business and assets, property, rights and obligations of any company, organization, general partnership or affiliate, which pursues or has all or some of the purposes of the Company, and the conduct and continuation of these works and operations or their dissolution and liquidation.

- (19) Submitting applications and receiving, purchasing or otherwise acquiring projects, trademarks, copyrights, patents or patents, patent or patent rights or inventions, formulas, licenses (licenses), concessions which give rise to rights exclusive or non- exclusive or restricted use thereof, or any other confidential or other information relating to any invention which may be used for any of the purposes of the Company, or the acquisition of which is deemed to be beneficial, directly or indirectly, to the Company, and its use of their development exercise, or the granting of licenses for their use.
- (20) The acquisition, disposition or transfer of the Company, property, assets, rights, things or activities of the Company, or any part thereof, in return for any consideration that the Company deems appropriate and particularly shares, bonds, debit bonds, bonds or other securities (with or without collateral) of any other company.
- (21) The conclusion and execution of agreements in accordance with any person, company or general partnership, whose works, activities or purposes fall within the purposes of the Company, for the joint conduct of business, the formation of a joint venture, the distribution of profits or the confusion with them.
- (22) The establishment, promotion, or otherwise strengthening of any company or companies, for the acquisition of any asset or any rights or obligations or the promotion of any of the purposes of the Company or for the achievement of any purpose which is deemed possible is beneficial, directly or indirectly, to the Company.
- (23) The conclusion in agreement with any Government or any State, municipal, local or other authority, which may contribute to the achievement or promotion of the purposes of the Company or some of them and the securing of such Governments or authorities, rights, privileges, licenses and concessions which the Company deems appropriate to ensure the execution, exercise and compliance with such agreements, rights, deductions, licenses and concessions.
- (24) The acceptance of a share Capital (stock) of shares, bonds, debit bonds, bonds or other securities or securities of any company to be paid, in whole or in part, for services provided by the Company or for access to any assets of the Company or from another company to the Company.
- (25) The issuance and concession, in full or in part, of the Company's shares for the payment of the value, in whole or in part, of any real estate or movable property purchased or acquired by the Company, or of any services offered to the Company.
- (26) The distribution in kind or in any other way, as it is decided, between the members of the Company, of any asset of the Company and especially of the shares, bonds, bonds, securities, or any other value of the company established for its maturity all or part of the assets or liabilities of the Company.
- (27) The Registration or recognition of the Company and the establishment of offices, agencies and representative offices outside of Cyprus and their organization, operation and dissolution.
- (28) The care for the well-being of those who are in the service of the Company or of the pastor in the service of the Company and the spouses, wives and families of those who are in the

service of money or other benefits and the establishment, contribution to, and otherwise the strengthening of philanthropic, religious, scientific, national or other associations or foundations, which the Company deems appropriate.

- (29) The payment of subscriptions or contributions to charitable or philanthropic associations or institutions or for any public purpose, which at the discretion of the Company raises the reputation or popularity of the Company among its employees, customers or clients or the public.
- (30) The Company's activity through real or virtual electronic Office or place of work in any field is referred to in these Articles of Association or is legal work via the internet or other electronic means.
- (31) The execution in any country of the world of any transaction which falls within the purposes for which the Company is established, either by the Company alone or in collaboration with another person, natural or legal, or by the Company acting for on its behalf or as an agent, commissioner or agent or any other company or representative, either through an agent, commissioner or agents.
- (32) The initiation of any other business or activity of any nature, which at the discretion of the Board of Directors of the Company, may be exercised by the Company at any time or may be combined with or assisted by any business or activity of the Company directly or indirectly, increase the value of the Company's assets or rights or to make profitable the conduct of the Company's operations or operations;
- (33) Generally the execution of any other work or business which may be regarded as relevant or which contributes to the attainment of the purposes for which the company is established or any of them. The purposes listed in any sub-paragraph of the present paragraph are separate and independent purposes and shall not be construed as construing but they shall be given the broadest possible interpretation and shall not be constrained in any way (unless expressly stated in the text) due to the correlation the reference to any other purpose or purposes listed in a sub-paragraph or from the text of any other sub-paragraph or on behalf of the company. None of such sub-paragraphs or the purpose or powers specified therein are considered as ancillary or complementary to the purpose or powers set forth in another sub-paragraph but the Company has full authority to exercise all or part of the powers and fulfills or endeavors to fulfill all or some of the purposes contained in one or more or more sub-paragraphs.

It means that the Company has no authority to conduct trap or insurance operations.

4. The liability of the members is limited.

5. The share Capital of the Company is CYP 5,000 divided into 5,000 shares of CYP 1 each, The Company has the power to increase or reduce the said Capital. Subject to and without prejudice to the divisions which are given to any class of shares at any time, any shares of the Company's share Capital may be issued with any pre-emptive rights, delay (deferred or limited rights), or other special rights, privileges terms or restrictions either in relation to the dividend, the vote, the return of paid share Capital or in any other way.

We, the several persons whose names and addresses are subscribed, are desirous of being formed into a Company, in pursuance of this Memorandum of Association, and we agree to take each the number of shares in the Capital of the Company set opposite our respective names.

**THE COMPANIES LAW, CAP. 113**

**COMPANY LIMITED**

**BY SHARES**

**ARTICLES OF ASSOCIATION**

**OF THE COMPANY**

**DELILAYI HOLDINGS LIMITED**

**INTRODUCTORY PROVISIONS**

1. Subject to the following, the regulations included or incorporated in Part II of Table A of the First Annex of the Company Law, Chapter 113 (hereinafter referred to as «Table A») shall apply to the company, but in the case of which these Regulations differ or conflict with Table A, these Regulations will prevail and apply.

**INTERPRETATION**

2. (1) In the regulation 1 of Part I of Table A, the following definitions are added to the regular series:

"The Company" means DELILAYIHOLDNGS LIMITED.

The Law "means the Company Law, Chapter 113 and includes any law that amends or replaces it.

"The seal" means the common seal of the Company.

"Treasurer" means any person who is appointed to perform the duties of the Secretary of the Company and includes an assistant secretary.

"Office" means the registered Office of the Company.

"Republic" means the Republic of Cyprus.

"Member" means the person whose name is registered in the register of members.

"Director" means the Board of Directors of the Company.

2. (2) In Regulation 1 of Part I of Table A, between the word "regulations" (first line) and the word "the Law" (second line), is added the phrase "to any regulations that adopt them".

2. (3) (a) The regulations contained in Part I of Table A (with the exception of Regulations 24, 53, 111 (a) and 112) apply.
  - (b) The company may be a private company and have one and sole member.
  - (c) If there is only one member of the company it can exercise all the powers of the general meeting, by law, always meaning that the decisions taken by this member in general meetings will be recorded in minutes, or written.
  - (d) Contracts entered into between a sole member and the Company are recorded in minutes, or written in writing unless they relate to the current partnerships of the company entered into under normal terms.

**SHARE CAPITAL**

3. Unless otherwise decided by the Company at a general meeting, the shares of the initial Capital

or any increased Capital of the Company will be offered only to the members in proportion, as far as possible, to the nominal value of the shares they hold at the time of the offer.

Any such offer shall be valid for a period of at least three weeks from the date of dispatch. Any shares which were not accepted during the validity of the above offer and any shares which due to the proportion of shares to be issued to the shares held by the members may not, at the discretion of the Board of Directors, be easily disposed of, shall be made available by the Board of Directors, which may grant them preferences or make them available to any person at any time and under any conditions it deems appropriate.

#### **TRANSFER OF SHARES**

4. Regulations 22 and 23 of Part I of Table A will be annexed together with Regulation 7 of the applicable Regulations.
5. Regulation 3 of Part II of Table A does not apply.
6. Regulation 24 of Part I of Table A does not apply. Subject to the provisions of paragraph (8) of Regulation 7 of these Regulations, the Directors may refuse to write the transfer of a share to a person for whom the Board has the right to defer.
7. (1) Except as otherwise stated below, no share may be transferred without expiring the pre-emptive rights granted under these Regulations.
  - (2) Any member wishing to sell any share or shares (hereinafter referred as «the seller») has to give written notice to the Counselors of his intention to sell (hereinafter referred to as notice of sale). Subject to the foregoing, the notice of sale shall make the Sales Adviser representative on behalf of the seller for the sale of the share or shares referred to in the notice of sale in one or more shares at the discretion of the Directors, to the members of the Company other than the customer, and at a price to be agreed between the seller and the Directors, or in case of disagreement, at the price at which the Company's auditors will certify in writing as a fair value of the stockholders, as if they were voluntarily sold on the open market. The notice of sale may contain provision that, if the Company does not sell all the shares offered for sale in accordance with this regulation, no shares will be sold and this provision will bind the Company.
  - (3) If the auditors of the Company are requested to determine the fair price of the shares, as mentioned above, the Directors, upon receiving the auditor's report, will give a copy to the seller. The seller in such a case will be entitled, within twenty days from the receipt of this report, with a written notice to the Directors to cancel the authority of the Directors to approach his shares. The Company will pay the auditors for this report, unless the seller cancels the power of the Directors to approach his shares, in which case the seller will pay the auditors' fee for their report.
  - (4) As soon as the price is specified, as mentioned above, and provided that the seller did not want to give a notice of cancellation of the sale, as mentioned above, the Directors will inform directly in writing each member of the Company, except the seller, about the number and the price of the price of shares for sale and will call each member as he declares in writing to the Directors within twenty days from the sending of the written notification of the Directors (which date will be specified in the notification) the number of the shares (all offered for sale or part thereof) he wishes to buy.

(5) If the members of the Company within the period of twenty days request to buy all the shares offered for sale or part of the shares offered for sale (unless otherwise specified by the notice of sale), the Directors will grant the shares offered for sale (or as many as the members request to buy as mentioned above) to and between the members (and in case of competition between the members in proportion, as far as possible, to the number of shares they hold). It is understood that no one will be obliged to buy more than the shares has requested.

Subject to the terms of this paragraph, the Company will immediately give notice of such concession of shares (hereinafter referred to as the «concession notice») to the seller and the persons the shares have been transferred and will specify in this notice the place and the time during which the shares were granted.

(6) Subject to the terms of the previous paragraph, the seller is obliged to transfer the purchased shares to the buyers at the time and place as defined in the concession notice. If the Chairman of the Board of Directors of the Company or one of the Directors fails to do so, duly authorized by a decision of the Directors for this purpose will be considered as the duly appointed plenipotentiary representative of the seller with full authority to execute, fill in and execute under the name and on behalf of the seller in the transfer of shares to the buyer or buyers against payment of the price to the Company. When the buyer pays the price to the Company, the buyer will be considered to have received a normal receipt for such payment and as soon as the instrument of transfer of the shares is executed and delivered, the buyer's name will be registered in the register of members as a member holding the shares, that he has bought. The Company will deposit the sale price in a separate account in a Bank in the name of the Company and will keep this as a trust for the buyer.

(7) Within six months from the expiry of the twenty-day period referred to in paragraph (4) of this Regulation, the seller shall be entitled, in accordance with the provisions of this Articles of Association, to transfer to any person and instead of any price (such shall not be less than the share determined pursuant to paragraph (2) of this Regulation) any shares which have not been granted by the Directors with a concession notice. It is understood that if the seller at the sale notice has included provision that, if not all the shares offered for sale were sold under the company in accordance with the current Regulation, not a single share would be sold, the seller would not entitled without the written consent of all the members of the company to sell only part of the shares offered for sale.

(8) Notwithstanding the preceding paragraphs of this Regulation, the Directors may refuse to register any transfer of a share:

- (a) On which the Company has a right of suspension,
- (b) To a person who does not approve.
- (c) Which would result in an increase in the number of members beyond the maximum allowed under Regulation 2 of Part II of Table A.

(9) The restrictions on the disposal of the shares contained in this regulation will not apply in the following cases:

- (a) Transfer of shares are approved in writing by all the members of the Company.
- (b) Transfer of shares to spouse, children or children of a member.
- (c) Transfer of shares from the executor of the will or the administrator of the property of a deceased

member to the heirs.

(d) Transfer of shares to any person or persons registered or registered as the sole or joint shareholder of the Company.

(e) A request before acquiring the right to any share as a result of the death or bankruptcy of a member to be registered as a shareholder in relation to that share.

(f) Transfer of shares from commissioner to beneficiary.

(g) Transfer of shares to new commissioners.

(h) Transfer of shares from company to parent company or subsidiary of the member company and to any other subsidiary company of the parent company of the member company

#### **GENERAL MEETINGS**

8. The words "in the place of those retiring, in Regulation 52 of Part I of Table A will be deleted.

9. Regulation 53 of Part I of Table A is amended by deleting the word «three» and replacing it with the word «one».

10. Paragraph (b) of Regulation 58 of Part I of Table A shall be amended by deleting from it the word «three» and replacing it with the word «one».

11. Paragraphs (c) and (d) of Regulation 58 of Part I of Table A are deleted.

12. Regulation 60 of Part I of Table A does not apply and the President of the meeting does not have a second or lower vote.

#### **BOARD OF DIRECTORS**

13. (1) Regulation 75 of Part I of Table A does not apply.

(2) Unless otherwise decided at a general meeting of the Company the number of Directors will not be less than one and there is no maximum number

(3) The names of the first Directors of the Company will be determined in writing by the persons who will sign the Memorandum of the Company or the majority of them.

14. Any Board Director offers, at the request of the Board of Directors, special or extraordinary services on behalf of the Company or travels or resides in a place other than the usual place of residence for the performance of its duties, such additional fee may be paid (either in the form of a lump sum, salary, commission or participation in profits or otherwise) as the Board of Directors determine.

#### **AUTHORITY FOR LOAN**

15. The reservation of Regulation 79 of Part I of Table A will not apply.

#### **AUTHORITIES AND DUTIES OF THE BOARD OF DIRECTORS**

16. Paragraphs (2) and (4) of Regulation 84 of Part 1 of Table A do not apply. Any Director may decide in relation to any contract or transaction for which he is interested or has an interest and, if he votes, his vote will be counted and he will be taken into account for the formation of a quorum of the Board meeting during which such a contract or transaction is discussed.

## **DISSOLUTION OF THE BOARD OF DIRECTORS**

17. Paragraph (f) of Regulation 88 of Part 1 of Table A does not apply.

## **CHANGE OF DIRECTORS**

18. Regulations 89 to 94 of Part I of Table A will not apply to the Company.

## **MEETINGS OF BOARD OF DIRECTORS**

19. Regulation 98 of Part I of Table A is amended by deleting the phrase "in the event of a tie, the Chairman shall have a second or casting vote"

20. Regulation 106 of Part I of Table A does not apply. A written decision signed or approved by letter, telegram or by fax of all the Directors who at the time of the decision are entitled to be notified of a meeting of the Board of Directors shall be valid and binding, as if it had been taken at a meeting of the Board of Directors convened, duly and may consist of one or more documents of the same type, in the latter case each of these documents will be signed by one or more Directors.

## **REPLACEMENTS OF THE BOARD**

21. (1) Each Director shall have the right from time to time to name and appoint any person to act as his Replacement Director and, in his sole discretion, to remove such Deputy Director, by giving written notice to the company.

(2) Each Deputy Director (with the exception of the power to appoint a Deputy Director and receive the remuneration of a Director) shall be considered equal to all other Directors and shall be entitled to receive notifications of all meetings of the Directors and to attend, speak and vote at any meeting which is not attended by the Director who appointed him.

(3) A person may act as a Deputy Director of more than one Directors and, in such a case, shall be entitled to vote for each Director he represents and if the Director himself is his vote, the votes of deputy Director will be in addition to his vote as Director.

(4) Appointment or removal of a Deputy Director may be made by letter, telegram or fax, or in any other way the Directors wish to approve. Any such telegram or fax will be confirmed by letter, but in the meantime the Company will act accordingly.

(5) If the Director who made the appointment of a Deputy Director shall cease to be a Director, unless he resigns during a general meeting of the Company in which he is re-elected, the appointed Deputy Director shall immediately cease to have any power or any authority to act as a Deputy Director.

(6) No Director shall be liable for the acts and omissions of the Deputy Director, whom he has appointed.

(7) A Deputy Director shall not be counted when calculating the minimum or maximum number of Directors but shall be counted for quorum purposes at any meeting of the Directors in which he is present and entitled to vote.