

## SPRAWOZDANIE ZARZĄDU

spółki

NUTIT A.S.

w przedmiocie planowanego połączenia  
transgranicznego

Niniejsze sprawozdanie („Sprawozdanie”) zostało sporządzone w dniu 28 sierpnia 2023 r., na piśmie, stosownie do art. 24 i 59p czeskiej ustawy nr 125/2008 z dnia 16 kwietnia 2008 r. o przekształceniach spółek handlowych i spółdzielni („CBT”), w odniesieniu do planowanego połączenia transgranicznego:

- (1) Nutit a.s., spółki akcyjnej zarejestrowanej i prowadzącej działalność zgodnie z prawem Republiki Czeskiej, z siedzibą w Pradze przy ul. Evropská 423/178, Vokovice, 160 00 Praga 6, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców prowadzonym przez Sąd Miejski w Pradze, pod nr B 20822, numer identyfikacyjny: 04265602, o kapitale zakładowym w wysokości: 1.463.733.988,- Kč (słownie: jeden miliard czterysta sześćdziesiąt trzy miliony siedemset siedemdziesiąt trzy tysiące dziewięćset osiemdziesiąt osiem koron czeskich), wpłaconym w całości (zwana dalej „Spółką” lub „Spółką Przejmującą”), oraz
- (2) Fedha sp. z o.o., spółki z ograniczoną odpowiedzialnością zarejestrowanej i prowadzącej działalność zgodnie z prawem Rzeczypospolitej Polskiej, z siedzibą w Warszawie przy ul. Marsa 56A, 02-242

## ZPRÁVA PŘEDSTAVENSTVA

společnosti

NUTIT A.S.

o plánované přeshraniční fúzi

Tato zpráva (dále jen „Zpráva“) byla písemně vypracována dne 28. srpna 2023 v souladu s ustanovením § 24 a 59p českého zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, v platném znění (dále jen „ZOP”), v souvislosti s plánovanou přeshraniční fúzí:

- (1) Nutit a.s., akciové společnosti zapsané a provozující činnost v souladu s právním řádem České republiky, se sídlem v Praze na adrese Evropská 423/178, Vokovice, 160 00 Praha 6, Česká republika, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze pod spisovou značkou B 20822, IČ: 04265602, se základním kapitálem ve výši 1 463 733 988,- Kč (slovy: jedna miliarda čtyři sta šedesát tři milionů sedm set třicet tři tisíc a devět set osmdesát osm korun českých), který je splacen v plné výši (dále jen „Společnost“ nebo „Nástupnická společnost”), a
- (2) Fedha sp. z o.o., společnosti s ručením omezeným (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) založené a provozující činnost v souladu s právním řádem Polska, se sídlem ve Varšavě, ul. Marsa 56A, 02-242

## REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS

of the company

NUTIT A.S.

on the planned cross-border merger

This report (the “Report”) was made on 28 August 2023, in writing, in accordance with Art. 24 and 59p of the Czech Act No. 125/2008 Coll. of 16 April 2008 on Transformation of Business Companies and Cooperatives (the “CBT”), in relation to the planned cross-border merger of:

- (1) Nutit a.s., a joint-stock company registered and operating in accordance with the laws of the Czech Republic, with its registered office in Prague, address: Evropská 423/178, Vokovice, 160 00 Prague 6, Czech, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, under File No. B 20822, ID number: 04265602, with share capital in the amount of Kč 1,463,733,988,- (in words: one billion four hundred sixty three million seven hundred thirty three thousand nine hundred eighty eight Czech korunas), fully paid up (hereinafter referred to as the “Company” or the “Acquiring Company”), and
- (2) Fedha sp. z o.o., a limited liability company (spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) established and operating under the laws of Poland, with its registered office in Warsaw, ul. Marsa 56A, 02-242 Warsaw, Poland,

entered into the Commercial Register maintained by the District Court of the Capital City of Warsaw, XII Commercial Department under KRS number: 0000630204, Tax id: 7010600248, REGON (statistical number): 365067375 with share capital in the amount of PLN 5,000 (in words: fifty thousand zlotys), fully paid up (hereinafter referred to as "Fedha" or the "Acquired Company").

(the Company and Fedha hereinafter jointly referred to as the "Merging Companies").

consisting of the acquisition of Fedha by the Company in such manner that all the assets of Fedha will be transferred to the Company, which on the day of this report and on the day of the planned merger is and will be the sole shareholder of Fedha (the "Merger").

The Board of Directors of the Acquiring Company and the Management Board of the Acquired Company agreed on the cross-border merger plan of the Acquiring Company and the Acquired Company (the "Merger Plan").

This Report was made by the Board of Directors of the Company to inform the shareholders, creditors and employees of the Company about the Merger, and also to:

1. indicate the legal basis of the Merger;
2. present the economic justification of the Merger;

Varšava, Polsko, zapsané v obchodním rejstříku vedeném Obvodním soudem hlavního města Varšavy, Obchodní divize XII, pod č. KRS: 0000630204, DIC: 7010600248, REGON (statistické číslo): 365067375 se základním kapitálem ve výši 5 000 PLN (slovy: pět tisíc zlotých), který je splacen v plné výši (dále jen "Fedha" nebo "Zanikající společnost").

(Společnost a Fedha dále společně jen "Zúčastněné společnosti").

společnosti Fedha sloučení společností Fedha se Společností tak, že veškeré jmění společnosti Fedha přejde na Společnost, která ke dni vyhotovení této zprávy a ke dni plánované fúze sloučením je a bude jediným akcionářem společnosti Fedha (dále jen "Fúze").

Představenstvo Nastupnické společnosti a jediný člen představenstva Zanikající společnosti vypracovali projekt přeshranění fúze sloučením Zanikající společnosti a Nastupnické společnosti (dále jen "Projekt fúze").

Tato Zpráva byla vypracována představenstvem Společnosti k poskytnutí informace akcionářům, věřitelům a zaměstnancům Společnosti, a také k:

1. uvedení právního základu Fúze;
2. představení ekonomického odůvodnění Fúze; a

Warszawa, Polska, zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonym przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod nr KRS 0000630204, NIP 7010600248, REGON 365067375, o kapitale zakładowym w wysokości: 5.000 zł (słownie: pięć tysięcy zlotych), w pełni opłaconym, (zwana dalej "Fedha" lub "Spółką Przejmowaną").

(Spółka i Fedha zwane dalej łącznie jako "Łączące się Spółki").

polęgającego na przejęciu Fedha przez Spółkę w ten sposób, iż cały majątek Fedha zostanie przeniesiony na Spółkę, będącą na dzień niniejszego sprawozdania oraz na planowany dzień połączenia jedynym wspólnikiem Fedha ("Połączenie").

Zarząd Spółki Przejmującej oraz Zarząd Spółki Przejmowanej uzgodniły wspólny plan połączenia transgranicznego Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej ("Plan Połączenia").

Niniejsze Sprawozdanie zostało sporządzone przez Zarząd Spółki w celu poinformowania o Połączeniu akcjonariuszy, wierzycieli i pracowników Spółki, a także:

1. wskazania podstaw prawnych Połączenia;
2. przedstawienia uzasadnienia ekonomicznego Połączenia; oraz



3. wyjaśnienia skutków, jakie będzie mieć Połączenie dla akcjonariuszy, wierzycieli i pracowników Spółki.

**W odniesieniu do Połączenia i stosownie do treści art. 24 i 59p CBT Zarząd Spółki niniejszym stwierdza, co następuje:**

#### **1. Podstawy prawne Połączenia**

(art. 516<sup>5</sup> § 2 pkt 1) KSH oraz art. 61 i 180 CBT)

##### **1.1 Zastrzeżenie ogólne**

Przepisy prawa wymienione poniżej nie są jedynymi mającymi wpływ na przebieg Połączenia czy treść dotyczącej Połączenia dokumentacji. Mają one jednak kluczowe znaczenie dla przebiegu procesu Połączenia i wyznaczają jego ramy oraz skutki.

##### **1.2 Prawo Unii Europejskiej**

Powołane niżej przepisy prawa polskiego i czeskiego w istotnej części stanowią transpozycję do właściwych systemów prawa krajowego postanowień Dyrektywy Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1132 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie niektórych aspektów prawa spółek („Dyrektywa”), a zwłaszcza art. 118 – 134 Dyrektywy.

Połączenie nie stanowi ani nie doprowadzi do koncentracji przedsiębiorstw mogącej podlegać kontroli koncentracji. Tym samym, nie mają do niego zastosowania przepisy prawa Unii Europejskiej tego dotyczące (ani też stanowiące

3. vysvětlení dopadů Fúze akcionářům, věřitelům a zaměstnancům Společnosti.

**V souvislosti s Fúzí a podle § 24 a 59p ZOP uvádí představenstvo Společnosti následující:**

#### **1. Právní základ Fúze**

(čl. 516<sup>5</sup> § 2, odst. 1 KSH a § 61 a 180 a násl. ZOP)

##### **1.1 Obecná výhrada**

Níže uvedená ustanovení nejsou jedinými ustanoveními, která mají vliv na Fúzi nebo obsah dokumentace o Fúzi. Jsou však pro Fúzi zásadní a naznačují rámec a účinky Fúze.

##### **1.2 Právo Evropské unie**

Níže uvedená ustanovení polského a českého práva do značné míry transponují ustanovení směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2017/1132 ze dne 14. června 2017 o některých aspektech práva obchodních společností (dále jen „Směrnice“), zejména čl. 118 - 134 Směrnice, do příslušných systémů vnitrostátního práva.

Fúze nepředstavuje a nepovede ke spojení podniků, které by vyžadovalo povolení. Ustanovení práva EU v tomto ohledu (nebo příslušná ustanovení, která je transponují do polského a českého práva) se tedy nepoužijí.

3. explain the effects of the Merger for the shareholders, creditors and employees of the Company.

**In relation to the Merger and pursuant to Article 24 and 59p of the CBT, the Board of Directors of the Company hereby states the following:**

#### **1. Legal basis of the Merger**

(Art. 516<sup>5</sup> § 2, item 1) of the CCC and the Art. 61 and 180 of the CBT)

##### **1.1 General reservations**

The provisions of law indicated below are not the only provisions having an impact on the Merger process or the content of the Merger documentation. However, they are crucial for the Merger process and they indicate the Merger framework and effects.

##### **1.2 European Union law**

To a large extent, the provisions of Polish law and Czech law mentioned below transpose the provisions of Directive (EU) 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 relating to certain aspects of company law (the “Directive”), in particular Art. 118-134 of the Directive, into the relevant systems of domestic law.

The Merger does not constitute and will not lead to the concentration of undertakings that could require clearance. Thus, the provisions of EU law in that regard (or the relevant provisions which transpose them into Polish and Czech law) do not apply.

ich transpozycje odpowiednie przepisy prawa polskiego i czeskiego).

### 1.3 Prawo polskie

Połączenie będzie przeprowadzone jako połączenie transgraniczne przez przejęcie przez Spółkę jej jednoosobowej spółki zależnej, tj. Fedha.

Spółka i Fedha są spółkami kapitałowymi zarejestrowanymi w dwóch różnych państwach członkowskich Unii Europejskiej (Polsce i Czechach). Tym samym, zgodnie z art. 516<sup>1</sup> polskiej ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („KSH”) mogą się one połączyć w toku Połączenia.

W zakresie prawa polskiego zasadnicze ramy prawne dla Połączenia określąc będzie KSH, a zwłaszcza przepisy Działu I Tytułu IV KSH ze szczególnym uwzględnieniem art. 491 – 516<sup>18</sup> KSH.

Zgodnie z art. 493 § 2 KSH w zw. z art. 516<sup>1</sup> KSH (oraz art. 129 Dyrektywy), Połączenie stanie się skuteczne z dniem wpisania Połączenia do rejestru właściwego dla Spółki („Dzień Połączenia”).

Ponieważ Spółka jest (i pozostanie do Dnia Połączenia) jedynym wspólnikiem Fedha, a Fedha nie wyemitowała żadnych innych niż udziały w kapitale zakładowym instrumentów przyznających ich dysponentom prawo głosu w Fedha, zgodnie z art. 516<sup>14</sup> pkt 1) KSH, art. 516<sup>15</sup> § 1 KSH Połączenie nastąpi bez podwyższenia

### 1.3 Polské právo

Fúze bude provedena jako přehraniční fúze sloučením Společnosti s její jedinou dcerinou společností, tj. společností Fedha.

Společnost a Fedha jsou společností zapsané ve dvou různých členských státech Evropské unie (Polsko a Česká republika). Z toho důvodu se podle čl. 516<sup>1</sup> polského zákona ze dne 15. září 2000 – obchodní zákoník (dále jen „KSH”) mohou při Fúzi sloučit.

Polské právo hlavní právní rámec pro Fúzi stanoví v KSH, zejména v ustanoveních kapitoly I hlavy IV KSH a čl. 491 až 516<sup>18</sup> KSH.

Podle čl. 493 § 2 KSH ve spojení s čl. 516<sup>1</sup> KSH (a čl. 129 Směrnice) se Fúze stane účinnou dnem, kdy je Fúze zapsána do příslušného rejstříku Společnosti (dále jen „Den fúze”).

Vzhledem k tomu, že Společnost je (a až do Dne fúze zůstane) jedním společníkem společnosti Fedha a že společnost Fedha nevydala žádné cenné papíry s hlasovacími právy ve společnosti Fedha, s výjimkou podílů na základním kapitálu, Fedha, s výjimkou podílů na základním kapitálu, KSH bude Fúze dokončena bez zvýšení

### 1.3 Polish law

The Merger will be carried out as a cross-border merger through the Company's acquisition of its single member subsidiary, i.e., Fedha.

The Company and Fedha are companies registered in two different European Union member states (Poland and Czech Republic). Thus, pursuant to Art. 516<sup>1</sup> of the Polish Act of 15 September 2000 – the Commercial Companies Code (the “CCC”) they can merge during the Merger.

With regard to Polish law, the main legal framework for the Merger will be specified by the CCC, in particular the provisions of Chapter I in Title IV of the CCC and Art. 491 – 516<sup>18</sup> of the CCC.

Pursuant to Art. 493 § 2 of the CCC in connection with Art. 516<sup>1</sup> of the CCC (and Art. 129 of the Directive), the Merger will become effective on the day when the Merger is registered in the relevant register for the Company (the “Merger Day”).

Since the Company is (and until the Merger Day will remain) the only shareholder of Fedha, and Fedha has not issued any securities carrying any voting rights in Fedha, except for shares in the share capital, pursuant to Art. 516<sup>14</sup>, item 1) of the CCC, Art. 516<sup>15</sup> § 1 of the CCC, the Merger will be completed without increasing the Company's

kapitału zakładowego Spółki i emisji nowych akcji Spółki. Z tej przyczyny nie określa się w stosunku do Połączenia parytetu wymiany udziałów w kapitale zakładowym Fedha na akcje Spółki.

Zgodnie z art. 494 § 1 KSH w zw. z art. 516<sup>1</sup> KSH (oraz art. 131 ust. 1 lit. a) Dyrektywy), Spółka wstąpi z Dniem Połączenia we wszystkie prawa i obowiązki Fedha.

Ze względu na fakt, iż stosowane przez Spółkę Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej nie zawierają szczególnych regulacji dla tego typu transakcji, rozliczenie i ujęcie Połączenia w księgach Spółki zostanie dokonane zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Polska ustawa o rachunkowości”). W związku z zastosowaniem metody łączenia udziałów, do takiego rozliczenia i ujęcia w księgach Spółki znajdzie zastosowanie art. 44c w zw. z art. 44a ust. 2 Polskiej ustawy o rachunkowości.

Plan Połączenia został sporządzony wspólnie przez Zarząd Spółki Przejmującej i Zarząd Spółki Przejmowanej zgodnie z art. 516<sup>3</sup> KSH oraz art. 122 Dyrektywy (przy zastosowaniu art. 516<sup>15</sup> § 1 KSH i art. 132 ust. 1 t. 1 Dyrektywy) i zawiera wszystkie elementy wymagane na mocy powyższych przepisów prawa.

Stosownie do art. 516<sup>15</sup> § 1 KSH oraz art. 132 ust. 1 t. 1 Dyrektywy, Plan Połączenia nie podlega badaniu przez biegłego rewidenta.

základního kapitálu Společnosti nebo vydání nových akcií Společnosti. Z tohoto důvodu není v souvislosti s Fúzí stanoven žádný výměnný poměr pro výměnu podílů na základním kapitálu společnosti Fedha za akcie Společnosti.

Podle čl. 494 § 1 KSH ve spojení s čl. 516<sup>1</sup> KSH (a čl. 131 odst. 1 písm. a) Směrnice) vstoupí Společnost ke Dni fúze do všech práv a povinností společnosti Fedha.

Vzhledem k tomu, že Mezinárodní standardy účetního výkaznictví používané Společností neobsahují žádná zvláštní pravidla pro tento typ transakce, bude Fúze vypořádána a zaúčtována v účetnictví Společnosti v souladu s ustanoveními zákona o účetnictví ze dne 29. září 1994 (dále jen „polský zákon o účetnictví“). Vzhledem k použití metody sdružování podílů se čl. 44c ve spojení s čl. 44a odst. 2 polského zákona o účetnictví použije na takové vypořádání a zápis do účetních knih Společnosti.

Projekt fúze byl vypracován společně představenstvem Nástupnické společnosti a představenstvem Zanikající společnosti podle čl. 516<sup>3</sup> KSH a čl. 122 Směrnice (za použití čl. 516<sup>15</sup> § 1 KSH a čl. 132 odst. 1 odrážka 1 Směrnice) a obsahuje všechny náležitosti vyžadované výše uvedenými ustanoveními zákona.

Podle čl. 516<sup>15</sup> § 1 KSH a čl. 132 odst. 1 odrážka 1 směrnice nepodléhá Projekt fúze přezkoumání auditorem.

share capital or issuing new shares of the Company. For this reason, no share exchange ratio is determined with regard to the Merger for exchanging shares in Fedha's share capital for the Company's shares.

Pursuant to Art. 494 § 1 of the CCC in connection with Art. 516<sup>1</sup> of the CCC (and Art. 131, sec. 1, letter a) of the Directive), on the Merger Day the Company will step into all rights and obligations of Fedha.

Due to the fact that the International Financial Reporting Standards applied by the Company do not include any particular regulations for this type of transaction, the Merger will be settled and registered in the Company's books in accordance with the provisions of the Accounting Act of 29 September 1994 (the “Polish Accounting Act”). Given the use of the pooling-of-interest method, Art. 44c in connection with Art. 44a, sec. 2 of the Polish Accounting Act will apply to such settlement and registration in the Company's books.

The Merger Plan was drawn up jointly by the Board of Directors of the Acquiring Company and the Management Board of the Acquired Company pursuant to Art. 516<sup>3</sup> of the CCC and Art. 122 of the Directive (applying Art. 516<sup>15</sup> § 1 of the CCC and Art. 132, sec. 1, indent 1 of the Directive) and includes all the elements required by the above provisions of law.

Pursuant to Art. 516<sup>15</sup> § 1 of the CCC and Art. 132, sec.1, indent 1 of the Directive, the Merger

Plan is not subject to examination by an expert auditor.

#### 1.4 Czech Law

The Company and Fedha are companies registered in two different European Union member states (Poland and Czech Republic). Thus, according to Section 182 of the CBT the Company and Fedha can merge during the Merger. With regard to Czech law, the main legal framework for the Merger is specified by the CBT, in particular the provisions of Section 59a - 59zb and Section 60 – 242 of the CBT.

Pursuant to Art. 59k of the CBT and 177 of the Czech Act No. 89/2012 Coll., the Civil Code, as amended (and Art. 129 of the Directive), the Merger will become effective on the day when the Merger is registered in the relevant register for the Company, i.e., the Merger Day.

Since the Company is (and until the Merger Day will remain) the only shareholder of Fedha, and Fedha has not issued any securities carrying any voting rights in Fedha, except for shares in the share capital, pursuant to Art. 97 of the CBT, the shares in Fedha's share capital will not be exchanged for the Company's shares. For this reason, no share exchange ratio is determined with regard to the Merger for exchanging the shares in Fedha's share capital for the Company's shares.

In accordance with Art. 62 of the CBT (and Art. 131, sec. 1, letter c) of the Directive), on the Merger Day Fedha will be wound up without going into liquidation. Fedha will be deleted from

Společnost a Fedha jsou společností zapsané ve dvou různých členských státech Evropské unie (Polsko a Česká republika). Z toho důvodu se podle ustanovení § 182 ZOP se mohou při Fuzi sloučit. Pokud jde o české právo, hlavní právní rámec Fúze stanoví ZOP, zejména ustanovení § 59a - 59zb a § 60 - 242 ZOP.

#### 1.4 České právo

Podle čl. 59k ZOP a 177 českého zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, v platném znění (a čl. 129 Směrnice) se Fúze stane účinnou dnem zápisu fúze do příslušného rejstříku Společnosti, tj. Dnem fúze.

Vzhledem k tomu, že Společnost je (a až do Dne fúze zůstane) jediným společníkem společnosti Fedha a že společnost Fedha nevydala žádné cenné papíry s hlasovacími právy ve společnosti Fedha, s výjimkou podílů na základním kapitálu, podle ustanovení § 97 ZOP nedojde k výměně podílů ve společnosti Fedha za akcie ve Společnosti. Z tohoto důvodu není v souvislosti s Fuzí stanoven žádný výměnný poměr pro výměnu podílů na základním kapitálu společnosti Fedha za akcie Společnosti.

V souladu s ustanovením § 62 ZOP (a čl. 131 odst. 1 písm. c) Směrnice) bude společnost Fedha ke Dni fúze zrušena bez likvidace. Společnost Fedha bude vymazána z polského národního

Spółka i Fedha są spółkami kapitałowymi zarejestrowanymi w dwóch różnych państwach członkowskich Unii Europejskiej (Polsce i Czechach). Tym samym, zgodnie z art. 182 CBT, Spółka i Fedha mogą się połączyć w toku Połączenia. W zakresie prawa czeskiego zasadnicze ramy prawne dla Połączenia określają art. 60 – 242 CBT, a zwłaszcza przepisy art. 59a - 59zb i art. 60 – 242 CBT.

Zgodnie z art. 59k CBT i art. 177 czeskiej ustawy nr 89/2012 – kodeks cywilny, wraz z późniejszymi zmianami (oraz art. 129 Dyrektywy), Połączenie stanie się skuteczne z dniem wpisania Połączenia do rejestru właściwego dla Spółki, tj. w Dniu Połączenia.

Ponieważ Spółka jest (i pozostanie do Dnia Połączenia) jedynym współinikiem Fedha, a Fedha nie wyemitowała żadnych innych niż udziały w kapitale zakładowym instrumentów przyznających ich dysponentom prawo głosu w Fedha, zgodnie z art. 97 CBT, udziały w kapitale zakładowym Fedha nie będą podlegały wymianie na akcje Spółki. Z tej przyczyny nie określa się w stosunku do Połączenia paryetu wymiany udziałów w kapitale zakładowym Fedha na akcje Spółki.

Zgodnie z art. 62 CBT (oraz art. 131 ust. 1 lit. c) Dyrektywy), z Dniem Połączenia Fedha zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego. Fedha zostanie wykreślona z

polskiego Krajowego Rejestru Sądowego po otrzymaniu przez właściwy organ zawiadomienia od czeskiego sądu rejestrowego właściwego dla Spółki o zarejestrowaniu Połączenia.

Plan Połączenia jest sporządzony wspólnie przez Zarząd Spółki Przejmującej i Zarząd Spółki Przejmowanej zgodnie z art. 15 CBT oraz art. 122 Dyrektywy i zawiera wszystkie elementy wymagane na mocy powyższych przepisów prawa.

Stosownie do art. 211 CBT do Połączenia nie stosuje się wymogów dotyczących badania Planu Połączenia przez biegłego i sporządzenia przez biegłego dotyczącego Połączenia sprawozdania, o którym mowa w art. 59q CBT.

## 2. Uzasadnienie ekonomiczne Połączenia (art. 516<sup>5</sup> § 1 pkt. 1) KSH)

### 2.1 Uwagi ogólne

Łączące się Spółki należą do grupy kapitałowej Spółki i działają w jej ramach („Grupa”). Spółka jest jedynym wspólnikiem Fedha i stan ten utrzyma się do Dnia Połączenia.

Fedha nie zatrudnia pracowników. Fedha jest spółką holdingową, której zasadniczym majątkiem jest 1.404.033 akcji w kapitale zakładowym spółki Impel S.A. z siedzibą we Wrocławiu, Polsce (KRS: 0000004185). Na dzień 1 lipca 2023 roku, w skład aktywów Fedha wchodziły również pożyczki o łącznej wartości bilansowej 17.996.739,50 PLN, z czego 16.425.000 PLN stanowiła wartość nominalna

soudního rejstříku poté, co příslušný orgán obdrží oznámení o zápisu fúze od českého rejstříkového soudu příslušného pro Společnost.

Projekt fúze byl vypracován společně představenstvem Nástupnické společnosti a představenstvem Zanikající společnosti podle čl. 15 ZOP a čl. 122 Směrnice a obsahuje všechny náležitosti vyžadované výše uvedenými ustanoveními zákona.

V souladu s ustanovením § 211 ZOP se požadavek na posouzení Projektu fúze znalcem a vypracování znalecké zprávy o Fúzi, jak stanoví § 59q ZOP, na Fúzi nevztahuje.

## 2. Ekonomické odůvodnění Fúze (čl. 516<sup>5</sup> § 1, odst. 1) KSH)

### 2.1 Obecné poznámky

Zúčastněné společnosti patří do jedné kapitálové skupiny společností a působí v ní (dále jen „Skupina“). Společnost je jediným společníkem společnosti Fedha a zůstane jím až do Dne fúze.

Společnost Fedha nezaměstnává žádné zaměstnance. Společnost Fedha je holdingovou společností, jejímž hlavním jměním je 1.404.033 akcií ve společnosti Impel S.A., se sídlem ve Wrocławu, Polsku (KRS č. 0000004185). Od 1 července 2023, zahrnuje jmění společnosti Fedha také půjčky v celkové zůstatkové hodnotě 17.996.739,50 PLN, z čehož 16.425.000 PLN

the Polish National Court Register following the competent authority's receipt of a notice on registration of the Merger from the Czech registry court competent for the Company.

The Merger Plan was drawn up jointly by the Board of Directors of the Acquiring Company and the Management Board of the Acquired Company pursuant to Art. 15 of the CBT and Art. 122 of the Directive and includes all the elements required by the above provisions of law.

In accordance with Article 211 of the CBT the requirement to have the Merger Plan examined by an expert auditor and have an expert report on the Merger prepared provided for in Article 59q of the CBT does not apply to the Merger.

## 2. Economic justification of the Merger (Art. 516<sup>5</sup> § 1, item 1) of the CCC)

### 2.1 General remarks

The Merging Companies belong to and operate within the Company capital group (the “Group”). The Company is the only shareholder of Fedha and will remain so until the Merger Day.

Fedha does not employ any employees. Fedha is a holding company whose main assets include 1,404,033 shares in the share capital Impel S.A., a company with its registered seat in Wrocław, Poland (KRS no. 0000004185). As of 1 July 2023, the Fedha's assets also included loans of a total balance value PLN 17,996,739.50 PLN, out of which PLN 16,425,000 was a nominal value of

granted loans and PLN 1,571,739.85 was interest due.

## 2.2 Facilitation of management processes in the Group

The simplification of the Group's corporate structure in the course of the Merger through the Company's acquisition of Fedha will allow further simplification of management practices and elimination of the stages of decision-making and economic processes which are included in Fedha's structure. The elimination of redundant stages of decision-making and economic processes will expedite decision-making within the Group and improve the supervision of those processes. This fact justifies the Merger.

## 2.3 Optimization of the Group's operating costs

Fedha's functioning entails certain costs for the Group, which could be collectively described as administrative and organizational costs. They include mainly overall management costs, costs of internal and external advisory services (including legal, tax and financial advisory services), costs of corporate law services and costs of accounting services (in particular resulting from Fedha's obligation to keep separate books and prepare separate reports).

The Merger will of course result in certain costs. However, such costs will be relatively small and incurred only once. They will relate mainly to the performance of actions provided for by law before the state authorities and courts competent for the Merging Companies and include in particular court fees and court entries as well as consultancy

představovala nominální hodnota poskytnutých půjček a 1.571.739,85 PLN splatné úroky.

## 2.2 Uspádnění řídicích procesů ve Skupině

Zjednodušení korporátní struktury Skupiny v důsledku Fúze sloučením společností Fedha umožní další zjednodušení řídicích postupů a odstranění dalších fází rozhodovacích a ekonomických procesů, které jsou součástí struktury společnosti Fedha. Odstranění nadbytečných fází rozhodovacích a ekonomických procesů urychlí rozhodování v rámci Skupiny alepší dohled nad těmito procesy. Tato skutečnost je důvodem Fúze.

## 2.3 Optimalizace provozních nákladů Skupiny

Fungování společnosti Fedha s sebou nese některé náklady, které lze souhrnně označit jako administrativní a organizační. Zahnují zejména celkové náklady na řízení, náklady na interní a externí poradenské služby (včetně právního, daňového a finančního poradenství), náklady na služby (zejména vyplývající z povinnosti společnosti Fedha vést oddělené účetnictví a sestavovat oddělené výkazy).

Fúze samozřejmě přinese určité náklady. Tyto náklady však budou relativně nízké a vzniknou pouze jednorázově. Budou se týkat zejména provedení zákonnem stanovených úkonů před státními orgány a soudy příslušnými pro Zúčastněné společnosti a zahrnují zejména soudní poplatky a soudní zápisy a náklady na poradenství

udzielených pożyczek, a 1.571.739,85 PLN

## 2.2 Uspámnienie procesów zarządczych w ramach Grupy

Uproszczenie struktury korporacyjnej Grupy w toku Połączenia poprzez przejęcie Fedha przez Spółkę pozwoli na dalsze uproszczenie praktyki zarządczej i eliminację etapów procesów decyzyjnych i gospodarczych, które to etapy umieszczone są w strukturze Fedha. Eliminacja zbędnych etapów procesów decyzyjnych i gospodarczych przyspieszy podejmowanie decyzji w ramach Grupy oraz usprawni nadzór nad powyższymi procesami. Okoliczność ta przemawia za dokonaniem Połączenia.

Funkcjonowanie Fedha wiąże się dla Grupy z pewnymi kosztami, które można określić zbiorczo jako administracyjne i organizacyjne. Obejmują one głównie koszty ogólnego zarządu, koszty doradztwa wewnętrznego i zewnętrznego (w tym prawnego, podatkowego i finansowego), koszty obsługi korporacyjnej oraz koszty obsługi księgowej (w szczególności wynikające z konieczności prowadzenia osobnych ksiąg i sprawozdawczości przez Fedha).

Przepracowanie Połączenia będzie oczywiście związane z pewnymi kosztami. Jednakże koszty takie będą jednorazowe i względnie niewielkie. Koszty takie wiążą się głównie z dokonaniem prawem przepisanych czynności przed organami państwowymi i sądami właściwymi dla łączących się Spółek i będą to w szczególności



opłaty i wpisy sądowe oraz koszty usług doradców związanych z Połączeniem. Zdaniem Zarządu Spółki poniesienie takich kosztów w celu trwałej eliminacji bieżących kosztów związanych z funkcjonowaniem Fedha będzie korzystne dla Grupy. Niezależnie od powyższego należy oczekiwać, że nawet gdyby Połączenie nie zostało przeprowadzone, Grupa (w tym Spółka) musiałaby w przyszłości ponieść koszty związane z ustaniem bytu prawnego Fedha.

#### 2.4 Podsumowanie

Podsumowując, Zarząd Spółki przewiduje, że planowane Połączenie przyniesie Spółce i Grupie następujące korzyści:

- (a) centralizacja kompetencji w jednym podmiocie;
- (b) zwiększenie efektywności funkcjonowania Grupy, w tym eliminację zbędnych szczebli w jej strukturze organizacyjnej i zbędnych etapów procesów decyzyjnych i gospodarczych;
- (c) zmniejszenie kosztów działalności Grupy jako całości;
- (d) oszczędności finansowe w obszarach administracyjnym i organizacyjnym, w tym odnośnie do korzystania z usług obcych w zakresie prawnym, podatkowym i finansowym; oraz

související s Fúzí. Podle názoru představenstva Společnosti bude pro Skupinu výhodné tyto náklady vynaložit k tomu, aby trvale eliminovala provozní náklady spojené s fungováním společnosti Fedha. Bez ohledu na výše uvedené je třeba očekávat, že i v případě, že by Fúze nebyla dokončena, bude muset Skupina (včetně Společnosti) v budoucnu vynaložit náklady spojené s ukončením právní existence společnosti Fedha.

#### 2.4 Závěr

Závěrem představenstvo Společnosti očekává, že plánovaná Fúze přinese Společnosti a Skupině následující výhody:

- (a) centralizace kompetencí v jednom subjektu;
- (b) zvýšení efektivity fungování Skupiny odstraněním nadbytečných úrovní její organizační struktury a nadbytečných fází rozhodovacích a ekonomických procesů;
- (c) snížení provozních nákladů Skupiny jako celku;
- (d) finanční úspory v administrativní a organizační oblasti, včetně využití externích služeb v oblasti právní, daňové a finanční; a

costs related to the Merger. In the Company's Board of Directors' opinion, it will be beneficial for the Group to incur such costs in order to permanently eliminate the running costs related to the functioning of Fedha. Regardless of the above, one should expect that, even if the Merger was not completed, in the future the Group (including the Company) would have to incur costs related to Fedha's termination of its legal existence.

#### 2.4 Conclusion

To conclude, the Company's Board of Directors expects that the planned Merger will bring the following benefits to the Company and the Group:

- (a) centralization of the competencies in a single entity;
- (b) enhancement of the efficiency of the Group's functioning by eliminating redundant levels of its organizational structure and redundant stages of decision-making and economic processes;
- (c) reduction of the operating costs of the Group as a whole;
- (d) financial savings in administrative and organizational areas, including with respect to the use of external services in the legal, tax and financial scope; and

(e) increased transparency of the Group from the perspective of the owners and potential investors.

### 3. Results of the Merger

(Art. 516<sup>o</sup> § 2, item 2) of the CCC)

#### 3.1 Consequences of the Merger for the Merging Companies' shareholders

The completion of the Merger does not and will not affect any rights or obligations of the Company's shareholders resulting from the participation in the Company or possession of the Company's shares. This results in particular from the fact that during the Merger the Company will not change the share capital or issue any shares, securities, or other financial instruments. However, the adoption of the relevant resolutions of the Company's General Meeting is required to complete the Merger. The Board of Directors will convene the Company's General Meeting in due time in accordance with the provisions of the Company's Articles of Association and relevant laws.

The Merger will not entail any additional cash payments, the Company's issue of securities (or other financial instruments) or the Company's award of any corporate rights (including the right to participate in profit) relating to the Company to any entities. No such securities, financial instruments or rights will be awarded to any shareholders of Fedha or holders of securities (or other financial instruments) issued by Fedha.

(e) zvýšení transparentnosti skupiny z pohledu vlastníků a potenciálních investorů.

### 3. Důsledky Fúze

(čl. 516<sup>o</sup> § 2, odst. 2) KSPH)

#### 3.1 Důsledky Fúze pro akcionáře Zúčastněných společností

Dokončení Fúze nemá a nebude mít vliv na práva nebo povinnosti akcionářů Společnosti vyplývající z účasti ve Společnosti nebo vlastnictví akcií Společnosti. To vyplývá zejména ze skutečnosti, že v průběhu fúze Společnost nezmeni výši základního kapitálu ani nevydá žádné akcie, cenné papíry nebo jiné finanční nástroje. K dokončení Fúze je však nutné přijetí příslušných usnesení valné hromady Společnosti. Představenstvo svolá valnou hromadu Společnosti včas v souladu s ustanoveními stanov a příslušných právních předpisů.

Fúze nebude mít za následek žádné dodatečné platby, vydání cenných papírů (nebo jiných finančních nástrojů) Společnosti ani udělení jakýchkoli práv (včetně práva na podíl na zisku) týkajících se Společnosti jakýmkoli subjektem. Žadne také cenné papíry, finanční nástroje nebo práva neboudou uděleny akcionářům Společnosti Fedha ani držitelům cenných papírů (nebo jiných finančních nástrojů) vydaných společností Fedha.

(e) zwiększenie przejrzystości Grupy z perspektywy właścicieli i potencjalnych inwestorów.

### 3. Skutki Połączenia

(art. 516<sup>o</sup> § 2 pkt 2) KSH)

#### 3.1 Skutki połączenia dla akcjonariuszy i wspólników Łączących się Spółek

Przepracowanie Połączenia nie wywiera i nie wywrze żadnego wpływu na prawa ani obowiązki akcjonariuszy Spółki wynikające z uczestnictwa w Spółce ani też z dysponowania akcjami Spółki. Wynika to w szczególności z faktu, iż w toku Połączenia Spółka nie zmieni kapitału zakładowego ani nie wyemituje żadnych akcji, papierów wartościowych, ani innych instrumentów finansowych. Niemniej jednak, do przeprowadzenia Połączenia konieczne będzie podjęcie odpowiednich uchwał przez Walne Zgromadzenie Spółki. Zarząd zwoła także Walne Zgromadzenie Spółki we właściwym czasie zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki oraz właściwymi przepisami.

Połączenie nie będzie wiązało się z dopłatami w gotówce, emisją papierów wartościowych (ani innych instrumentów finansowych) przez Spółkę, ani przyznawaniem przez Spółkę jakimkolwiek podmiotom jakichkolwiek praw korporacyjnych (w tym do uczestnictwa w zysku) dotyczących Spółki. Żadne takie papiery wartościowe, instrumenty finansowe, ani prawa nie zostaną przydzielone żadnym wspólnikom Fedha ani dysponentom wyemitowanych przez Fedha

papierów wartościowych (ani innych instrumentów finansowych).

Ponieważ w wyniku Połączenia ustanie byt prawny Fedha, przeprowadzenie Połączenia doprowadzi do wygaśnięcia wszystkich praw i obowiązków wynikających z udziałów w kapitale zakładowym Fedha (Fedha nie wyemitował żadnych innych niż udziały w kapitale zakładowym instrumentów przyznających ich dysponentom prawo głosu w Fedha), zaś jej jedyny wspólnik (tj. Spółka) przejmie z Dniem Połączenia całość majątku Fedha (zarówno mienia, jak i zobowiązań).

Fedha nie dysponuje żadnymi akcjami Spółki. Tym samym, wskutek Połączenia Spółka nie nabędzie żadnych akcji własnych.

### **3.2 Skutki połączenia dla wierzycieli Łączących się Spółek**

Jak już wspomniano, wskutek Połączenia wszystkie prawa i obowiązki Fedha przejdą na Spółkę z mocy prawa (automatycznie i bez potrzeby podejmowania jakichkolwiek czynności przez jakikolwiek podmiot ani organ). W związku z tym Spółka przejmie, w szczególności, wszelkie zobowiązania Fedha względem wierzycieli Fedha. Od dnia Połączenia wierzyciele Fedha będą mogli dochodzić swoich roszczeń bezpośrednio przeciwko Spółce.

W związku z Połączeniem nie przewiduje się żadnych szczególnych uzgodnień z wierzycielami Fedha. Niemniej jednak, w celu usprawnienia zaspokojenia wierzycieli Fedha oraz ochrony ich interesów, oraz ochrony ich

Vzhledem k tomu, že v důsledku Fúze dojde k zániku společnosti Fedha, dojde v důsledku Fúze k zániku všech práv a povinností vyplývajících z podílů na základním kapitálu společnosti Fedha (společnost Fedha nevydala žádné jiné nástroje s hlasovacími právy ve společnosti Fedha s výjimkou podílů na základním kapitálu), a ke dni Fúze nabude veškeré jmění společnosti Fedha její jediný akcionář (tj. Společnost).

Fedha nedrží žádné akcie Společnosti. Proto Společnost v důsledku Fúze nenabude žádné své akcie.

### **3.2 Důsledky Fúze pro věřitele Zúčastněných společností**

Jak bylo uvedeno výše, v důsledku Fúze veškeré jmění společnosti Fedha ze zákona přejde na Společnost (automaticky a bez nutnosti jakýchkoliv kroků jakéhokoli subjektu nebo orgánu). Společnost se proto stane dlužníkem ze všech závazků společnosti Fedha vůči jejím věřitelům. Ode Dne fúze budou moci věřitelé společnosti Fedha uplatňovat své pohledávky přímo vůči Společnosti.

V souvislosti s Fúzí se neočekávají žádná zvláštní ujednání se společností Fedha. Aby se však usnadnilo uspokojení věřitelů společnosti Fedha a ochránily se jejich zájmy, mohou podle čl. 516<sup>10</sup> § 2 KSH věřitelé Společnosti do jednoho měsíce

Given the fact that the Merger will result in the termination of Fedha's legal existence, the Merger will lead to the expiry of all rights and obligations resulting from shares in Fedha's share capital (Fedha has not issued any other instruments carrying any voting rights in Fedha, except for shares in the share capital), and on the Merger Day its sole shareholder (i.e., the Company) will acquire all assets and liabilities of Fedha.

Fedha does not hold any shares in the Company. Thus, the Company will not acquire any of its own shares as a result of the Merger.

### **3.2 Consequences of the Merger for the Merging Companies' creditors**

As mentioned earlier, as a result of the Merger all rights and obligations of Fedha will be transferred to the Company by virtue of law (automatically and without it being necessary for any entity or authority to take any actions). Therefore, the Company will acquire, in particular, all of Fedha's liabilities vis-a-vis Fedha's creditors. From the Merger Day, Fedha's creditors will be able to pursue their claims directly against the Company.

No special arrangements with Fedha are expected in connection with the Merger. However, in order to facilitate the satisfaction of Fedha's creditors and protect their interests, pursuant to Art. 516<sup>10</sup> § 2 of the CCC, the creditors of the Company

may, within one month from the date of announcement of the Merger Plan, demand establishment of the security for their claims if they prove that it is probable that their settlement is threatened by the Merger.

Rights of the creditors are determined in Article 35 through 39 of the CBT, which stipulates that creditors of the Merging Companies who file their outstanding claims within six months from the date on which the registration of the Merger in the commercial register becomes effective against third parties may request the provision of sufficient security if the recoverability of their claims is impaired as a result of the Merger. Upon the expiry of this period, this right shall be extinguished. If there is no agreement between the creditor and the Merging Company on the method of securing the claim, the court shall decide on sufficient security with regard to the type and amount of the claim. If the creditor proves that the enforceability of its claim will be substantially reduced as a result of the Merger and the Merging Company has not provided adequate security, it may require the provision of sufficient security before the registration of the Merger in the Commercial Register. Creditors who are entitled to priority satisfaction of their claims in insolvency proceedings, who are considered secured creditors for the purposes of insolvency proceedings or whose claims will arise after the registration of the Merger in the Commercial Register are not entitled to the provision of security.

ode dne oznámení Projektu fúze požadovat zajištění svých pohledávek, pokud doloží, že je pravděpodobné, že by jejich uspokojení bylo fúzí ohroženo.

Práva věřitelů upravuje § 35 až 39 ZOP, který stanoví, že věřitelé Zúčastněných společností, kteří přihláší své nespjaté pohledávky do šesti měsíců ode dne, kdy se zápis fúze do obchodního rejstříku stane účinným vůči třetím osobám, mohou požadovat poskytnutí dostatečné jistoty, jestliže se v důsledku fúze zhorší dobytost jejich pohledávek. Marným uplynutím této lhůty toto právo zaniká. Nedojde-li mezi věřitelem a Zúčastněnou společností k dohodě o způsobu zajištění pohledávek, rozhodne o dostatečném zajištění soud s ohledem na druh a výši pohledávek. Jestliže věřitel prokáže, že se v důsledku fúze podstatným způsobem sníží dobytost jeho pohledávek a Zúčastněná společnost neposkytla přiměřené zajištění, může požadovat poskytnutí dostatečné jistoty ještě před zápisem fúze do obchodního rejstříku. Právo na poskytnutí jistoty nemáji věřitelé, kteří mají právo na přednostní uspokojení svých pohledávek v insolvenčním řízení, kteří se pro účely insolvenčního řízení považují za zajištěné věřitele, nebo jejichž pohledávky vzniknou až po zápisu fúze do obchodního rejstříku.

interesů, stosownie do § 2 KSH, wierzyciele Spółki mogą w terminie miesiąca od dnia ogłoszenia Planu Połączenia żądać zabezpieczenia swoich roszczeń, jeżeli uprawdopodobnią, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez Połączenie.

Prawa wierzycieli są określone w art. od 35 do 39 CBT, który przewidują, że wierzyciele łączących się Spółek, którzy zgłoszą swoje wierzycielskie w terminie sześciu miesięcy od daty uzyskania przez wpis Połączenia w rejestrze handlowym skutku względem osób trzecich, mogą żądać ustanowienia zabezpieczenia, jeśli zaspokojenie ich wierzycielskości jest zagrożone przez Połączenie. Z upływem powyższego terminu powyższe uprawnienie wygasa. Jeśli łącząca się Spółka nie uzgodni z wierzycielem sposobu zabezpieczenia, decyzję o należywym zabezpieczeniu podejmie sąd, mając na względzie rodzaj i kwotę wierzycielskości. Jeśli wierzyciel wykaze, że szansa na zaspokojenie jego wierzycielskości została istotnie obniżona przez Połączenie, zaś łącząca się Spółka nie ustanowi odpowiedniego zabezpieczenia, taki wierzyciel może żądać ustanowienia zabezpieczenia przed wpisem Połączenia do rejestru. Wierzyciele uprawnieni do zaspokojenia swoich wierzycielskości z pierwszeństwem przed innymi w postępowaniu upadłościowym, wierzyciele uznawani za wierzycieli zabezpieczonych w postępowaniu upadłościowym oraz wierzyciele, których wierzycielskości powstaną po wpisie Połączenia do rejestru nie są uprawnieni do żądania zabezpieczenia.

Spółka jest w pełni wypłacalna i stan ten nie ulegnie zmianie w związku z przejęciem zobowiązań Fedha w toku Połączenia. Tym samym, Połączenie pozostanie bez wpływu na sytuację wierzycieli Spółki.

### **3.3 Skutki połączenia dla pracowników Łączących się Spółek**

Fedha nie zatrudnia pracowników i nie jest planowane zatrudnianie przez Fedha pracowników do Dnia Połączenia.

Pracownicy Spółki zostali poinformowani o zamiarze Połączenia zgodnie z art. 59n CBT.

Optymalizacja kosztowa stanowiąca jedną z okoliczności uzasadniających Połączenie nie będzie miała wpływu na poziom zatrudnienia w Spółce. W szczególności, redukcja kosztów funkcjonowania Grupy wynikająca z Połączenia nie będzie wiązała się z likwidacją miejsc pracy w Spółce. Pracownicy Spółki nie poniosą też żadnych innych negatywnych konsekwencji wynikających z Połączenia.

## **4. Udziały i akcje Łączących się Spółek** (art. 516<sup>5</sup> § 2 pkt 3) KSH oraz art. Art. 59j, 70(1)(b) i 97 CBT)

### **4.1 Brak zastosowania do Połączenia**

Z uwagi na to, iż w związku z Połączeniem Spółka nie podwyższy kapitału zakładowego ani nie wyemituje nowych akcji, papierów wartościowych, ani innych instrumentów finansowych, nie dojdzie do żadnej wymiany

Společnost je plně solventní a tento stav se v souvislosti s převzetím závazků společnosti Fedha v důsledku Fúze nezmění. Fúze tedy neovlivní pozici věřitelů Společnosti.

### **3.3 Důsledky Fúze pro zaměstnance Zúčastněných společností**

Společnost Fedha nemá žádné zaměstnance a nezamýšlí do Data fúze žádné zaměstnance zaměstnat.

Zaměstnanci Společnosti byli o zamýšlené Fúzi informováni v souladu s ustanovením § 59n ZOP.

Optimalizace nákladů, která je jednou z okolností odůvodňujících Fúzi, nebude mít vliv na počet zaměstnanců Společnosti. Snížení nákladů na provoz Skupiny v důsledku Fúze zejména nepovede k rušení pracovních míst ve Společnosti. Zaměstnanci Společnosti neponesou žádné negativní důsledky Fúze.

## **4. Akcie Zúčastněných společností** (čl. 516<sup>5</sup> § 2, odst. 3) KSH a § 59j, 70 odst. 1 písm. b) a 97 ZOP)

### **4.1 Nevztahuje se na Fúzi**

Vzhledem k tomu, že v souvislosti s Fúzí nedojde ke zvýšení základního kapitálu Společnosti ani vydání nových akcií Společnosti, cenných papírů nebo jiných finančních nástrojů, nedojde k výměně akcií Zúčastněných společností.

The Company is fully solvent and that status will not change in connection with the acquisition of Fedha's obligations in the course of the Merger. Thus, the Merger will not affect the situation of the Company's creditors.

### **3.3 Consequences of the Merger for the Merging Companies' employees**

Fedha does not employ any employees and it does not plan to employ any employees before the Merger Day.

The Company's employees have been informed of the intended Merger pursuant to Article 59n of the CBT.

Cost optimization, which is one of the circumstances justifying the Merger, will not affect the employee headcount in the Company. In particular, the reduction of costs of the Group's operation resulting from the Merger will not entail the liquidation of jobs in the Company. The Company's employees will not bear any negative consequences of the Merger.

## **4. Shares of the Merging Companies** (Art. 516<sup>5</sup> § 2, item 3) of the CCC and Art. 59j, 70(1)(b) and 97 of the CBT)

### **4.1 Not applicable to the Merger**

Due to the fact that, in connection with the Merger, the Company will not increase the share capital or issue new shares, securities or other financial instruments, there will be no exchange of the Merging Companies' shares. Thus, this

Report does not include determination of the exchange ratio and no amount of additional payments is determined. Accordingly, no special measures are planned for the benefit of the holders of each class of securities issued by the entities participating in the Merger other than those described in this Report.

**5. Particular difficulties with regard to the valuation of shares of the Merging Companies (Art. 516<sup>5</sup> § 2, item 4) of the CCC and Art. 24(2) of the CBT)**

**5.1 Lack of any particular difficulties**

In connection with the Merger, there are no particular difficulties related to the valuation of the Company's shares or shares in Fedha's share capital. In particular, the latter shares are valued in accordance with the relevant accounting regulations and the amounts so determined are entered into the books and financial reports of the Company, which holds all of those shares.

This Report was prepared in Czech, Polish and English language versions. In case of any discrepancies between the language versions, the Czech version shall prevail.

Z tohoto důvodu Zpráva neobsahuje stanovení výměnného poměru a nestanovuje se ani výše doplatků. Nepřání se tedy ani žádná jiná zvláštní opatření ve prospěch vlastníků jednotlivých druhů cenných papírů emitovaných osobou zúčastňenou na Fúzi s výjimkou těch popsaných v této Zprávě.

**5. Zvláštní obtíže s ohledem na ocenění akcií Zúčastněných společností**

(čl. 516<sup>5</sup> § 2, odst. 4) KSH a § 24 odst. 2 ZOP)

**5.1 Neexistence zvláštních obtíží**

V souvislosti s Fúzí neznikly žádné zvláštní obtíže spojené s oceněním akcií Společnosti nebo podílů na základním kapitálu společnosti Fedha. Akcie společnosti Fedha jsou oceňovány v souladu s příslušnými účetními předpisy a takto stanovené částky jsou zaneseny do účetních knih a finančních výkazů Společnosti, která všechny tyto akcie vlastní.

Tato Zpráva byla vypracována v českém, polském a anglickém jazykovém znění. V případě jakýchkoliv rozporů mezi jazykovými verzemi má přednost české znění.

udziatów i akcji łączących się Spółek. Konsekwentnie, niniejsze Sprawozdanie nie określa paritetu wymiany udziałów ani kwot dopłat. Konsekwentnie, nie są przewidziane żadne specjalne rozwiązania na rzecz posiadaczy każdej klasy papierów wartościowych wyemitowanych przez podmioty uczestniczące w Połączeniu, inne niż opisane w niniejszym Sprawozdaniu.

**5. Szczególne trudności związane z wyceną udziałów i akcji łączących się Spółek** (art. 516<sup>5</sup> § 2 pkt 4) KSH oraz art. 24(2) CBT)

**5.1 Brak szczególnych trudności**

W związku z Połączeniem nie występują żadne szczególne trudności związane z wyceną akcji Spółki ani udziałów w kapitale zakładowych Fedha. W szczególności te ostatnie udziały wyceniane są zgodnie z właściwymi regulacjami w zakresie rachunkowości i w tak ustalonych wartości uwzględniane są w księgach oraz sprawozdawczości finansowej Spółki będącej dysponentem 100% tych udziałów.

Niniejsze Sprawozdanie zostało przygotowane w języku czeskim, polskim i angielskim. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy wersjami językowymi, pierwszeństwo ma wersja czeska.

Zarząd / představenstvo / the Board of Directors of:  
**Nutit a.s.**



Imię i nazwisko/jméno a příjmení/ first and last  
name: **Wojciech Świątkowski**  
Stanowisko/pozice/Function: Przewodniczący Rady  
Dyrektorów/předseda představenstva/Chairman of  
the Board of Directors



Zarząd / představenstvo / the Board of Directors of:  
Nutit a.s.



Imię i nazwisko/jméno a příjmení/ First and last  
name: **Mgr. Ing. Zdeněk Strnad**  
Stanowisko/pozice/Function: Członek Rady  
Dyrektorów/clen představenstva/Member of the  
Board of Directors

