

**SPOLEČNÝ
PROJEKT
PŘESHRAŇIČNÍ
FÚZE SLOUČENÍM**

**COMMON DRAFT
TERMS OF A
CROSS-BORDER
MERGER BY
ACQUISTION**

vyhotovený společnostmi

executed by

SGR Portfolio a.s.

SGR Portfolio a.s.

a

and

NEFES LIMITED

NEFES LIMITED

a

and

MILTIADES, SE

MILTIADES, SE

SPOLEČNÝ PROJEKT PŘESHraniČNÍ FÚZE SLOUČENÍM

vypracovaný ve smyslu ustanovení § 15 a násl., § 70 a násl., § 100 a násl. a § 191 a násl. a souvisejících ustanovení českého zákona č. 125/2008 Sb., o přeměnách obchodních společností a družstev, ve znění pozdějších předpisů („**ZOP**“), ustanovení § 174 a násl. českého zákona č. 89/2012 Sb., občanský zákoník, ve znění pozdějších předpisů („**Občanský zákoník**“), ustanovení kap. 113 Obchodního zákonu Kyperské republiky, ve znění pozdějších předpisů („**CLRC**“) a dále ve smyslu směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2121 ze dne 27. listopadu 2019, kterou se mění směrnice (EU) 2017/1132, pokud jde o přeshraniční přemístění sídla, fúze a rozdělení („**Směrnice**“) níže uvedeného dne, měsíce a roku sjednávají tento společný projekt přeshraniční fúze („**Projekt**“) mezi následujícími společnostmi jako společnostmi zúčastněnými na fúzi:

(1) SGR Portfolio a.s.,

akciová společnost založená a existující podle práva České republiky, se sídlem Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 220 18 701, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze („**Český obchodní rejstřík**“), spisová značka B 29099

(„**Nástupnická společnost**“)

a

(2) NEFES LIMITED,

společnost s ručením omezeným existující podle práva Kyperské republiky, se sídlem Antheon 13, 7103 Aradippou, Larnaka, Kyperská republika, zapsaná v rejstříku společností vedeném obchodním rejstříkem Kyperské republiky, registrační číslo: HE 477586,

(„**Zanikající společnost 1**“)

a

(3) MILTIADES, SE,

evropská společnost založená a existující podle práva České republiky, se sídlem Hartigova 2660/141, Žižkov, 130 00 Praha 3, Česká republika, IČO: 247 92 799, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka H 292

(„**Zanikající společnost 2**“)

COMMON DRAFT TERMS OF A CROSS-BORDER MERGER BY ACQUISITION

drafted in accordance with Section 15 et seq., Section 70 et seq., Section 100 et seq. and Section 191 et seq. and relevant provisions of Czech Act No. 125/2008 Coll., on Transformations of Companies and Cooperatives, as amended (the “**ZOP**”), Section 174 et seq. of Czech Act No. 89/2012 Coll., the Civil Code, as amended (the “**Civil Code**”), the Companies Law of the Republic of Cyprus, Cap. 113, as amended from time to time (the “**CLRC**”) and in accordance with the Directive (EU) 2019/2121 of the European Parliament and of the Council dated 27 November 2019 amending Directive (EU) 2017/1132 as regards cross-border conversions, mergers and divisions relating to certain aspects of company law (the “**Directive**”), on the day, month and year stated below agree on the following Common Draft Terms of Cross-Border Merger (the “**Draft Terms**”), by the following companies as the companies participating in the merger:

(1) SGR Portfolio a.s.,

a joint stock company incorporated and existing under the laws of the Czech Republic, with its registered office at Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic, ID No.: 220 18 701, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague (the “**Czech Commercial Register**”), File No. B 29099

(the “**Successor Company**”)

and

(2) NEFES LIMITED,

a limited liability company existing under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office at Antheon 13, 7103 Aradippou, Larnaka, Republic of Cyprus, registered in the registry of companies, administered by the Registrar of Companies of the Republic of Cyprus, registration number HE 477586,

(the “**Dissolving Company 1**”)

and

(3) MILTIADES, SE,

a european joint stock company (societas europea), with its registered office at Hartigova 2660/141, Žižkov, 130 00 Prague 3, Czech Republic, ID No.: 247 92 799, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, File No. H 292

(the “**Dissolving Company 2**”)

(Zanikající společnost 1 a Zanikající společnost 2 společně jako „Zanikající společnosti“)

(the Dissolving Company 1 and the Dissolving Company 2 collectively, the "Dissolving Companies")

(Zanikající společnosti a Nástupnická společnost společně také „Zúčastněné společnosti“)

(The Dissolving Companies and the Successor Company are hereinafter jointly referred to as the "Participating Companies").

PREAMBULE

PREAMBLE

(A) V souladu s příslušnými ustanoveními ZOP a CLRC a za splnění dalších podmínek stanovených právními předpisy České republiky, Kyperské republiky, jakož i právními předpisy Evropské unie, dochází v důsledku realizace procesu přeshraniční fúze sloučením, na jejímž základě se Zanikající společnosti sloučí s Nástupnickou společností („Přeshraniční fúze“), a to ke dni účinnosti, kterým je den zápisu Přeshraniční fúze do obchodního rejstříku relevantního pro Nástupnickou společnost („Den účinnosti“), tedy do Českého obchodního rejstříku. Nástupnická společnost převzme jmění Zanikajících společností, a stane se tak univerzálním právním nástupcem Zanikajících společností, přičemž Zanikající společnosti zaniknou bez likvidace.

(A) In accordance with the relevant provisions of the ZOP and of the CLRC and subject to the fulfilment of other conditions set out by applicable laws of the Czech Republic, the Republic of Cyprus, and also the legislation of the European Union, the Dissolving Companies shall be dissolved without liquidation as a result of the implementation of the cross-border merger by acquisition pursuant to which the Dissolving Companies will merge with the Successor Company (the "Cross-Border Merger"), as of the effective date being the date of entry of the Cross-Border Merger into the commercial register that is relevant to the Successor Company (the "Effective Date"), i.e. the Czech Commercial Register. The Successor Company will undertake the aggregate of the assets and liabilities of the Dissolving Companies and will become the universal successor of the Dissolving Companies while the Dissolving Companies shall cease to exist without liquidation.

(B) Tento Projekt obsahuje úplné znění podmínek upravujících Přeshraniční fúzi Zúčastněných společností v souladu s příslušnými ustanoveními ZOP, CLRC a Směrnice. Předmětem tohoto Projektu je zejména úprava práv a povinností Zúčastněných společností při realizaci procesu Přeshraniční fúze, včetně úpravy práv a povinností akcionářů, společníků a věřitelů Zúčastněných společností. Práva a povinnosti Zanikající společnosti 1 se řídí právním řádem Kyperské republiky. Práva a povinnosti Nástupnické společnosti a Zanikající společnosti 2 se řídí právním řádem České republiky.

(B) The Draft Terms comprise complete terms and conditions governing the Cross-Border Merger between the Participating Companies pursuant to the relevant provisions of the ZOP, the CLRC and the Directive. The purpose of these Draft Terms is in particular to regulate the rights and obligations of the Participating Companies in implementing the Cross-Border Merger, including regulation of the rights and obligations of the shareholders and creditors of the Participating Companies. The rights and obligations of the Dissolving Company 1 are governed by the laws of the Republic of Cyprus. The rights and obligations of the Successor Company and the Dissolving Company 2 are governed by the laws of the Czech Republic.

(C) Nástupnická společnost, která je nástupnickou společností v procesu Přeshraniční fúze, má plně splacený základní kapitál ve výši 2.000.000,- Kč, představovaný 20 ks akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 100.000,- Kč každé z nich.

(C) The Successor Company, which is the successor company in the Cross-Border Merger, has a fully paid-up registered capital of CZK 2,000,000 divided into 20 registered shares in certificated form in nominal value of CZK 100,000 each.

(D) Zanikající společnost 1, která je zanikající společností v procesu Přeshraniční fúze, má plně splacený základní kapitál ve výši 1.000 EUR, rozdělený do 1.000 základních podílů v nominální hodnotě 1 EUR každý.

(D) The Dissolving Company 1, which is the dissolving company in the Cross-Border Merger, has a fully paid-up share capital of EUR 1,000 divided into 1,000 ordinary shares in nominal value of EUR 1 each.

(E) Zanikající společnost 2, která je zanikající

(E) The Dissolving Company 2, which is the dissolving

- společností v procesu Přeshraniční fúze, má plně splacený základní kapitál ve výši 2.989.800,- Kč, představovaný 12 ks akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 249.150,- Kč každé z nich.
- company in the Cross-Border Merger, has a fully paid-up share capital of CZK 2,989,800 divided into 12 registered shares in certificated form in nominal value of CZK 249,150 each.
- (F) Vlastnická struktura Nástupnické společnosti bude ke Dni účinnosti následující:
- (F) The ownership structure of the Successor Company is as of Effective Date as follows:
- jediným akcionářem Nástupnické společnosti je a ke Dni účinnosti bude společnost **Sekyra Group Holding a.s.**, založená a existující dle právního řádu České republiky, se sídlem Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 221 09 919, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, sp. zn. B 29139 („**Akcionář Nástupnické společnosti**“), která vlastní 20 ks akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 100.000,- Kč každé z nich, které představují 100% plně splaceného základního kapitálu Nástupnické společnosti a je s nimi spojeno 100 % hlasovacích práv v Nástupnické společnosti;
 - sole shareholder of the Successor Company is and as of the Effective Date will be **Sekyra Group Holding a.s.**, incorporated and existing under the laws of the Czech Republic, with registered office at Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic, ID No. 221 09 919, registered in the Commercial Register kept by the Municipal Court in Prague, under File No. B B 29139 (“**Shareholder of the Successor Company**”), which owns 20 registered shares in certificated form of nominal value CZK 100,000 each representing the 100% of issued and fully paid-up share capital of the Successor Company, carrying 100 % of the voting rights in the Successor Company;
- (G) Vlastnická struktura Zanikající společnosti 1 bude ke Dni účinnosti následující:
- (G) The ownership structure of the Dissolving Company 1 as of Effective Date is as follows:
- jediným společníkem Zanikající společnosti 1 je a ke Dni účinnosti bude Nástupnická společnost, která vlastní 1.000 základních podílů, které představují 100% plně splaceného základního kapitálu Zanikající společnosti 1 a je s nimi spojeno 100 % hlasovacích práv v Zanikající společnosti 1;
 - sole shareholder of the Dissolving Company 1 is and as of the Effective Date will be the Successor Company which owns 1,000 ordinary shares representing the 100% of issued and fully paid-up share capital of the Dissolving Company 1, carrying 100 % of the voting rights in the Dissolving Company 1;
- (H) Vlastnická struktura Zanikající společnosti 2 bude ke Dni účinnosti následující:
- (H) The ownership structure of the Dissolving Company 2 is as of Effective Date as follows:
- jediným akcionářem Zanikající společnosti 2 je a ke Dni účinnosti bude Zanikající společnost 1, která vlastní 12 akcií na jméno v listinné podobě o jmenovité hodnotě 249.150,- Kč každé z nich, které představují 100% plně splaceného základního kapitálu Zanikající společnosti 2 a je s nimi spojeno 100 % hlasovacích práv v Zanikající společnosti 2;
 - sole shareholder of the Dissolving Company 2 is and as of the Effective Date will be the Dissolving Company 1 which owns 12 registered shares in certificated form of nominal value CZK 249,150 each representing 100% of issued and fully paid-up share capital of the Dissolving Company 2, carrying 100 % of the voting rights in the Dissolving Company 2;
- (I) Veškeré akcie a podíly Zanikajících společností („**Akcie a podíly Zanikajících společností**“) jsou plně splacené a nevážne na nich zástavní právo ani jiná práva třetích osob.
- (I) All shares in the share capitals of the Dissolving Companies (jointly referred to as the “**Shares in the Dissolving Companies**”) are fully paid, not pledged and free of any third-party rights.
- Veškeré akcie Nástupnické společnosti („**Akcie Nástupnické společnosti**“) jsou plně splacené a nevážne na nich zástavní právo ani jiná práva třetích osob.
- All shares in the share capital of the Successor Company (jointly referred to as the “**Shares in the Successor Company**”) are fully paid, not pledged and free of any third-party rights.
- (J) Tento Projekt vychází z předpokladu, že Přeshraniční fúze je fúzí, v jejímž rámci dochází ke
- (J) These Draft Terms are based on the premise that this cross-border merger is a merger in which the

sloučení Zanikajících společností, jakožto dceřiných společností s Nástupnickou společností, jakožto mateřskou společností.

Dissolving Companies, as subsidiaries, are merged into the Successor Company, as the parent company.

(K) Zúčastněné společnosti jsou ve smyslu ustanovení § 74 a násl. zákona č. 90/2012 Sb., o obchodních společnostech a družstvech (zákon o obchodních korporacích), ve znění pozdějších předpisů („ZOK“) osobami jednajícími ve shodě.

(K) For purposes of Section 74 et seq. of Act No. 90/2012 Sb., on business companies and cooperatives (the Companies Act), as amended (the “ZOK”), the Participating Companies are persons acting in concert.

(L) Zúčastněné společnosti se mohou v souladu s českým a kyperským právem účastnit Přeshraniční fúze.

(L) The Participating Companies can participate in the Cross-Border Merger as per the laws of both, Czech Republic and the Republic of Cyprus.

(M) Tento Projekt dále vychází z předpokladu, že do Dne účinnosti a dále až do dne zápisu Přeshraniční fúze do Kyperského obchodního rejstříku, kterýmžto dnem Kyperský obchodní rejstřík vymaže Zanikající společnost 1 z rejstříku společností v souladu s ustanoveními článku 201K (3) (β) CLRC a článku 130 Směrnice, se vlastnická struktura Zúčastněných společností nebude měnit.

(M) These Draft Terms are further based on the premise that the shareholder structure of the Participating Companies will not change until the Effective Date and further until the registration of the completion of the Cross-Border Merger with the Registrar of Companies on which date the Registrar of Companies shall proceed to strike the Dissolving Company 1 off the register of companies in accordance with the provisions of Article 201K (3) (β) of the CLRC and Article 130 of the Directive.

(N) Zúčastněné společnosti nebyly ke dni podpisu tohoto Projektu zrušeny, nejsou v úpadku, účastníkem insolvenčního řízení v postavení dlužníka, ani nevstoupily do restrukturalizace nebo do likvidace, ani do žádného jiného řízení, ani se svými společníky, akcionáři nebo věřiteli, příp. jinými osobami neuzavřely žádnou smlouvu nebo jiné ujednání, které by jakkoliv bránilo zamýšlené Přeshraniční fúzi.

(N) The Participating Companies, as of the date stated hereof, have not been wound-up, have not been declared bankrupt, or are the subject to insolvency proceedings in the capacity of a debtor nor have they entered into preventative restructuring frameworks, nor liquidation proceedings or into any other proceeding or entered into any contract or arrangement with their partners or creditors or any other person, which would in any way prevent the contemplated Cross-Border Merger.

1. DŮVODY REALIZACE PŘESHRANIČNÍ FÚZE

1. REASONS FOR THE CROSS-BORDER MERGER

1.1 Přeshraniční fúze vytvoří pro Zúčastněné společnosti synergické efekty, neboť cílem je centralizace obchodních aktivit Zúčastněných společností v České republice, což v důsledku zjednoduší jejich strukturu a sníží administrativní zátěž a celkové náklady. Z těchto důvodů je přeshraniční fúze ekonomicky oprávněná a jako celek bude mít pozitivní dopady na Zúčastněné společnosti.

1.1 The Cross-Border Merger will create synergic effects for the Participating Companies, insofar as the objective is to centralize the business activities of the Participating Companies in the Czech Republic, which, as a result, will simplify their structure and reduce the administrative burden and overall costs. For these reasons, the Cross-Border Merger is economically justified and, as a whole, will have positive effects on the Participating Companies.

2. PŘESHRANIČNÍ FÚZE; PROHLÁŠENÍ ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ

2. CROSS-BORDER MERGER; DECLARATIONS OF THE PARTICIPATING COMPANIES

2.1 Zanikající společnosti a Nástupnická společnost se dohodly, že v důsledku realizace Přeshraniční fúze, v souladu s ustanoveními ZOP, CLRC a Směrnice, jmění, práva, povinnosti a závazky Zanikajících společností jako celku z titulu univerzálního právního nástupnictví přejdou na Nástupnickou

2.1 The Dissolving Companies and the Successor Company have agreed that, as a consequence of the Cross-Border Merger, the rights, assets, obligations and liabilities of the Dissolving Companies will be transferred as a whole, by way of universal legal succession, to the Successor Company, in

	společnost.		accordance with the ZOP, the CLRC and the Directive.
2.2	V souladu s ustanoveními § 59 odst. 1, § 59k, § 61 odst. 1 a § 64 odst. 1 ZOP a ustanoveními článku 201KA CLRC a článku 131 Směrnice, ke dni zániku Zanikajících společností, a tedy ke Dni účinnosti:	2.2	In accordance with Sections 59(1), 59k, 61(1) and 64(1) of the ZOP and the provisions of Article 201KA of the CLRC and Article 131 of the Directive, as of the date of dissolution of the Dissolving Companies without liquidation, and thus as of the Effective Date:
	(i) dojde k zániku Zanikajících společností bez likvidace;	(i)	The Dissolving Companies will be dissolved without going into liquidation;
	(ii) dojde k přechodu všech práv a povinností a veškerého jmění Zanikajících společností na Nástupnickou společnost;	(ii)	All the assets and liabilities of the Dissolving Companies, including all contracts, rights and obligations, will pass to the Successor Company;
	(iii) Nástupnická společnost vstoupí do právního postavení Zanikajících společností, a stane se tak univerzálním právním nástupcem Zanikajících společností a Zanikající společnosti zaniknou.	(iii)	The Successor Company will assume the legal status of the Dissolving Companies and will thus become the universal legal successor of the Dissolving Companies, and the Dissolving Companies will cease to exist.
2.3	Zúčastněné společnosti se zavazují, že provedou veškeré právní úkony a opatření ve své příslušné jurisdikci i v zahraničí, které budou nutné nebo účelné v souvislosti s tímto Projektem k řádnému přechodu jmění, tedy majetku a dluhů Zanikajících společností na Nástupnickou společnost.	2.3	The Participating Companies agree to implement any and all legal acts and measures within their respective jurisdictions and abroad, that will be necessary or desirable with respect to these Draft Terms for the proper transfer of the assets and liabilities of the Dissolving Companies, to the Successor Company.
2.4	Vzhledem k tomu, že všechny podíly a akcie Zúčastněných společností jsou přímo anebo nepřímo drženy stejnou osobou, tj. Akcionářem Nástupnické společnosti, v souladu s článkem 132 odst. 1 Směrnice se uplatní pravidla o zjednodušení náležitostí Přeshraniční fúze. V případě realizace Přeshraniční fúze se přezkoumání tohoto Projektu nezávislým znalcem ani pořízení znalecké zprávy o Přeshraniční fúzi v souladu s ustanoveními § 59q ZOP a dále v souladu s ustanoveními článku 201IE (6) a 201 KB CLRC a ustanoveními článku 125 Směrnice nevyžaduje. S ohledem na vlastnickou strukturu Zúčastněných společností, a tedy, že každá ze Zúčastněných společností je společností s jediným společníkem, jsou v souladu s ustanovením § 59q odst. 2 písm. b) ZOP a článku 201IE(6) CLRC Zúčastněné společnosti osvobozeny od povinnosti přezkoumání Projektu nezávislým znalcem a vyhotovení znalecké zprávy.	2.4	Given that all shares of the Participating Companies are directly or indirectly held by the same person, i.e. the Shareholder of the Successor Company, in accordance with Article 132(1) of the Directive, the rules on simplification of the requirements for the Cross Border Merger shall apply. In accordance with Sections 59q ZOP and in compliance with the provisions of Article 201IE (6) and 201 KB of the CLRC and the provisions of Article 125 of the Directive, review of these Draft Terms by an independent expert and preparation of an expert report on the Cross Border Merger are not required. Given the shareholder structure of the Participating Companies, i.e. that each of the Participating Companies is a company with sole shareholder, the Participating Companies are exempt under provisions of Section 59q (2) (b) ZOP and Article 201IE(6) of the CLRC to have the Draft Terms reviewed by an independent expert and prepare an expert report.
2.5	Zúčastněné společnosti mají své sídlo a správní ústředí na území Evropské unie a transakce předpokládaná tímto Projektem spadají po definici „fúze“ ve smyslu čl. 119 odst. 2 písm. d) Směrnice.	2.5	Participating Companies are registered and have their headquarters within the European Union and the transaction contemplated pursuant to these Draft Terms falls within the definition of “merger” in accordance with Article 119(2)(d) of the Directive.

- 2.6 Následující ustanovení musí být obsažena v tomto Projektu v souladu s článkem 201IB CLRC a ustanoveními § 70, § 100 a § 191 ZOP. Přílohy Projektu se považují za jeho součást.
- 2.6 The following provisions are required to be recorded in the Draft Terms in accordance with Article 201IB of the CLRC and Section 70, Section 100 and Section 191 ZOP. The appendices to the Draft Terms are considered to be part of the Draft Terms.
3. ÚDAJE O ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTECH
(§ 70 Odst. 1 písm. A) ZOP; ČLÁNEK 201IB(A) CLRC A ČL. 122 PÍSM. A) SMĚRNICE)
3. IDENTIFICATION OF THE PARTICIPATING COMPANIES
(SECTION 70 (1) (A) OF THE ZOP; ARTICLE 201IB (A) OF THE CLRC AND ARTICLE 122 (A) OF THE DIRECTIVE)
- 3.1 Ve smyslu ustanovení § 63 odst. 1 ZOP ve spojení s ustanovením § 181 ZOP a ustanovením článku 201IB(A) CLRC a ustanovením čl. 122 písm. a) Směrnice jsou v procesu Přeshraniční fúze Zúčastněnými společnostmi Nástupnická společnost a Zanikající společnosti, a to:
- 3.1 In accordance with Section 63 (1) of the ZOP in conjunction with Section 181 of the ZOP and the provisions of Article 201IB(A) of the CLRC and the provisions of Article 122(a) of the Directive, the Dissolving Companies and the Successor Company are the Participating Companies in the Cross-Border Merger:
- (a) **SGR Portfolio a.s.**, akciová společnost založená a existující podle práva České republiky, se sídlem Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Praha 8, Česká republika, IČO: 220 18 701, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka B 29099, elektronická adresa: www.sgrp.cz, která je v postavení nástupnické společnosti;
- (a) **SGR Portfolio a.s.**, a joint stock company incorporated and existing under the laws of the Czech Republic, with its registered office at Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic, ID No.: 220 18 701, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, File No. B 29099, electronic address: www.sgrp.cz, which is in position of successor company;
- (b) **NEFES LIMITED**, společnost s ručením omezeným existující podle práva Kyprské republiky, se sídlem Antheon 13, 7103 Aradippou, Larnaka, Kyprská republika, zapsaná v kyprském obchodním rejstříku, registrační číslo: HE 477586, elektronická adresa: <https://areteandsons.cy/>, která je v postavení zanikající společnosti;
- (b) **NEFES LIMITED**, a limited liability company existing under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office at Antheon 13, 7103 Aradippou, Larnaka, Republic of Cyprus, registered in the registry of companies, administered by the Registrar of Companies of the Republic of Cyprus, registration number: HE 477586, electronic address: <https://areteandsons.cy/>, which is in position of dissolving company;
- (c) **MILTIADES, SE**, evropská společnost založená a existující podle práva České republiky, se sídlem Hartigova 2660/141, Žižkov, 130 00 Praha 3, Česká republika, IČO: 247 92 799, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským soudem v Praze, spisová značka H 292, elektronická adresa: www.miltiadesse.cz, která je v postavení zanikající společnosti.
- (c) **MILTIADES, SE**, european joint stock company (societas europea) incorporated and existing under the laws of the Czech Republic, with its registered office at Hartigova 2660/141, Žižkov, 130 00 Prague 3, Czech Republic, ID No.: 247 92 799, registered in the Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, File No. H 292, electronic address: www.miltiadesse.cz, which is in position of dissolving company.
- 3.2 Vlastnická struktura Zúčastněných společností je popsána v písm. (F) až (H) Preambule tohoto Projektu.
- 3.2 The ownership structure of the Participating Companies is specified in sections (F) to (H) of the Preamble of these Draft Terms.
- 3.3 Po úspěšném dokončení Přeshraniční fúze bude Nástupnická společnost pokračovat ve své činnosti
- 3.3 Following the successful completion of the Cross-border Merger, the Successor Company will

pod svou současnou právní formou, názvem a jejím sídlem, které zůstane stejné.

- 3.4 Pro účely elektronické komunikace mají všechny Zúčastněné společnosti společnou e-mailovou adresu, která zní: info@sekyragroup.cz.

4. VÝMĚNNÝ POMĚR

(§ 70 ODS. 1 PÍSM. B), § 88 ODS. 1, 134, 155 ODS. 5 VE SPOJENÍ S § 97 PÍSM. A § 100 ODS. 1 PÍSM. A) A E) ZOP; 201IB(B), 201IB(Γ), 201IΣTA CLRC A ČL. 122 PÍSM. B) A ČL. 122 PÍSM. C) SMĚRNICE)

- 4.1 S ohledem na skutečnost, že všechny podíly a akcie Zúčastněných společností jsou přímo anebo nepřímo drženy stejnou osobou, tj. Akcionářem Nástupnické společnosti, a v souladu s článkem 132 odst. 1 Směrnice se uplatní pravidla o zjednodušení náležitostí Přeshraniční fúze, a dále že Nástupnická společnost je jediným akcionářem Zanikající společnosti 1, a že 100% akcií v Zanikající společnosti 2 je vlastněno Zanikající společností 1, Nástupnická společnost v souladu s § 97 písm. a) a b) a § 134 písm. a) a b) ZOP ve spojení s § 155 odst. 5 ZOP nevymění při Přeshraniční fúzi podíly, resp. akcie, Zanikajících společností za akcie Nástupnické společnosti, neboť tyto podíly a akcie Zanikajících společností budou ke Dni účinnosti v majetku Nástupnické společnosti anebo v majetku některé ze Zanikajících společností.

- 4.2 S ohledem na skutečnosti uvedené výše:

- a) podíly a akcie v Zanikajících společnostech nepodléhají výměně za akcie Nástupnické společnosti a výměnný poměr proto nebyl stanoven a nebudou vydány žádné nové akcie Nástupnické společnosti za účelem výměny podílů;
- b) nebudou vypláceny žádné doplatky, resp. peněžité vyrovnání pro společníky Zanikajících společností, ve smyslu příslušných ustanovení ZOP a podle článku 201IΣTA CLRC;
- c) tento Projekt neobsahuje informace podle ustanovení §88 odst. 1 ZOP;

5. VLIV NA AKCIE NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI

(§ 100 ODS. 1 PÍSM. C), § 155 ODS. 1 ZOP; CLÁNEK 201IB(B) A 201IB(Γ) CLRC A ČL. 122 PÍSM. B) A ČL. 122 PÍSM. C) SMĚRNICE)

continue operations under its current legal form, name and its registered office will remain the same.

- 3.4 For the purposes of electronic communication, all Participating Companies have a common e-mail address, which is: info@sekyragroup.cz.

4. EXCHANGE RATIO

(SECTION 70 (1) (B), 88 (1), 134, 155 (5) IN CONJUNCTION WITH SECTION 97 (A), 100 (1) (A) (E) OF THE ZOP; 201B(B) AND 201B(Γ) AND 201IΣTA OF THE CLRC AND ARTICLE 122 (B) AND 122 (C) OF THE DIRECTIVE)

- 4.1 Given that all shares of the Participating Companies are directly or indirectly held by the same person, i.e. the Shareholder of the Successor Company, and in accordance with Article 132(1) of the Directive, the rules on simplification of the requirements for the Cross Border Merger shall apply, and further that the Successor Company is the sole shareholder of the Dissolving Company 1, and that 100% shares in the Dissolving Company 2 are owned by the Dissolving Company 1, the Successor Company in compliance with Section 97(a)(b) and 134(a)(b) of the ZOP in conjunction with Section 155(5) of the ZOP will not exchange shares in the Dissolving Companies for shares in the Successor Company in the Cross-Border Merger as such shares in the Dissolving Companies will be held by the Successor Company or by one of the Dissolving Companies on the Effective Date.

- 4.2 In view of the facts set out above:

- a) the shares in the Dissolving Companies are not subject to exchange for shares in the Successor Company and therefore no exchange ratio has been determined and no new shares in the Successor Company will be issued for the purpose of exchange of shares;
- b) no additional payments or monetary compensation for shareholders of the Dissolving Companies will be paid, within the meaning of the relevant provisions of the ZOP and Section 201IΣTA of the CLRC;
- c) these Draft Terms do not contain information under section 88(1) of the ZOP;

5. IMPACT ON THE SHARES OF THE SUCCESSOR COMPANY

(SECTION 100 (1) C, 155 (1) OF THE ZOP; ARTICLES 201B(B) AND 201B(Γ) OF THE CLRC AND ARTICLE 122(B) AND 122(C) OF THE DIRECTIVE)

- 5.1 Vzhledem k tomu, že v důsledku Přeshraniční fúze nedochází ke snížení ani zvýšení jmenovité hodnoty Akcií Nástupnické společnosti, Přeshraniční fúze ve smyslu ustanovení § 100 odst. 1 písm. c) ZOP a článku 201IB (γ) CLRC nemá vliv na Akcie Nástupnické společnosti. Akcie Nástupnické společnosti nepodléhají štěpení, zvýšení či snížení jejich jmenovité hodnoty, změně druhu či formy, ani nebudou změněny na zaknihované nebo imobilizované cenné papíry.
- 5.1 Given that the fact that the Shares in the Successor Company are not affected by any increase or decrease of their nominal value, the Cross-Border Merger does not have any impact on the Shares in the Successor Company pursuant to Section 100 (1) (c) ZOP and 201IB (γ) of the CLRC. The Shares in the Successor Company are not split, increased or reduced, nor is there a change in their class or form, and the shares will not be exchanged for book-entered or immobilized securities.
6. **ROZHODNÝ DEN PŘESHRAŇIČNÍ FÚZE**
(§ 70 ODS. 1 PÍSM. C) ZOP; ČLÁNEK 201IB(ΣΤ) CLRC A ČL. 122 PÍSM. F) SMĚRNICE)
6. **CROSS-BORDER MERGER DATE**
(SECTION 70 (1) (C) OF THE ZOP; ARTICLE 201IB(ΣΤ) OF THE CLRC AND ARTICLE 122(F) OF THE DIRECTIVE)
- 6.1 Rozhodným dnem Přeshraniční fúze, a tedy dnem, od kterého se veškerá jednání, transakce, aktiva a pasiva Zanikajících společností považují z účetního hlediska za jednání uskutečněná na účet Nástupnické společnosti, je pro účely § 10 ZOP, článku 201IB(στ) CLRC a čl. 122 písm. f) Směrnice, den **01.01.2025** („Rozhodný den“). Od tohoto data se všechna jednání a transakce Zanikajících společností považují z účetního hlediska za jednání a transakce provedené na účet Nástupnické společnosti a budou zahrnuty do účetní závěrky Nástupnické společnosti. Pro vyloučení pochybností, právní účinky Přeshraniční fúze nastávají Dnem účinnosti v souladu s článkem 201IΘ CLRC a § 59 odst. 1 ZOP.
- 6.1 The date from which all acts, transactions, assets and liabilities of the Dissolving Companies will be treated for accounting purposes as being those performed for the account of the Successor Company will be, for the purposes of Section 10 of the ZOP, and Article 201IB(στ) of the CLRC and Article 122(F) of the Directive, **01 January 2025** (the “**Merger Accounting Date**”). From this date onwards, all acts and transactions of the Dissolving Companies shall for accounting purposes be deemed as acts and transactions performed on behalf of the Successor Company and will be counted in the financial statements of the Successor Company. For the avoidance of doubt, the legal consequences of the Cross-Border Merger shall enter into force on the Effective Date in accordance with Article 201IΘ of the CLRC and Section 59 (1) of the ZOP.
7. **PRÁVA POSKYTNUTÁ VLASTNÍKŮM DLUHOPISŮ, JEDNOTLIVÝCH DRUHŮ AKCIÍ, OPČNÍCH LISTŮ ČI JINÝCH CENNÝCH PAPIRŮ A SPOLEČNÍKŮM, KTERÝM NÁLEŽÍ ZVLÁŠTNÍ PRÁVA, NEBO DRŽITELŮM JINÝCH CENNÝCH PAPIRŮ NEŽ AKCIÍ**
(§ 70 ODS. 1 PÍSM. D), § 100 ODS. 1 PÍSM. D) ZOP; ČLÁNEK 201IB(Z) CLRC A ČL. 122 PÍSM. G) SMĚRNICE)
7. **RIGHTS GRANTED TO THE HOLDERS OF BONDS, VARIOUS TYPES OF SHARES, SUBSCRIPTION WARRANTS OR OTHER SECURITIES FOR THE PURPOSES OF AND ON MEMBERS ENJOYING SPECIAL RIGHTS OR ON HOLDERS OF SECURITIES OTHER THAN SHARES**
(SECTION 70 (1) (D), 100 (1) (D) OF THE ZOP; ARTICLE 201IB(Z) OF THE CLRC AND ARTICLE 122(G) OF THE DIRECTIVE)
- 7.1 S ohledem na skutečnost, že žádná ze Zúčastněných společností není a ani do Dne účinnosti nebude emitentem dluhopisů podle zákona č. 190/2004 Sb., o dluhopisech, ve znění pozdějších předpisů, nestanoví tento Projekt žádná práva, která Nástupnická společnost poskytuje nebo bude poskytovat vlastníkům dluhopisů, ani nestanoví žádná opatření, která jsou v této souvislosti navrhována ve smyslu § 70 písm. d) ZOP, 201IB(ζ) CLRC a článku 122 písm. (G) Směrnice.
- 7.1 In view of the fact that neither of the Participating Companies is or will be issuer of any bonds pursuant to Act No. 190/2004 Coll., on Bonds, as amended, up to the Effective Date, these Draft Terms do not stipulate any rights that the Successor Company grants or will grant to bondholders, nor do these Draft Terms stipulate any measures that are proposed in this respect within the meaning of Article 70 d) of the ZOP, 201IB(ζ) of the CLRC and Article 122(G) of the Directive.
- 7.2 Vzhledem ke struktuře procesu Přeshraniční fúze a vlastnické struktuře Zúčastněných společností,
- 7.2 Due to the structure of the Cross-Border Merger process and ownership structure of the Participating

	společníkům a akcionářům Zúčastněných společností nevznikne právo odprodat akcie a podíly, proto Projekt neobsahuje postup dle ustanovení § 49a až § 49d ZOP.
7.3 Z důvodu, že žádná ze Zúčastněných společností není a ani do Dne účinnosti nebude emitentem jakýchkoliv účastnických cenných papírů nebo zaknihovaných účastnických cenných papírů, které nejsou akciemi nebo zatímními listy („Zvláštní cenné papíry“), nejsou v tomto Projektu dle ustanovení § 100 odst. 1 písm. d) ZOP, článku 201IB(ζ) CLRC a článku 122 písm. g) Směrnice stanovena žádná práva, jež Nástupnická společnost poskytuje či poskytne vlastníkům Zvláštních cenných papírů, ani zde nejsou uvedena opatření, jež jsou pro ně či v jejich prospěch navrhována. Pro vyloučení pochybností, žádná ze Zúčastněných společností nemá žádné společníky / akcionáře, kteří by požívali zvláštních práv a/nebo jiných opatření.	7.3 As neither of the Participating Companies is or will be an issuer of any securities or book-entered securities that are not shares or interim certificated securities (“Special Securities”) up to the Effective Date, these Draft Terms do not set out any rights that the Successor Company grants or will grant to the holders of Special Securities, nor do these Draft Terms stipulate any measures proposed for them or for their benefit in this respect, pursuant to Section 100(1)(d) of the ZOP, Article 201IB(ζ) of the CLRC and Article 122 (g) of the Directive. For the avoidance of doubt, neither of the Participating Companies has any shareholders enjoying special rights and/or other measures.
8. DEN, OD KTERÉHO VZNIKÁ PRÁVO NA PODÍL NA ZISKU, A PŘEDPOKLADY JEHO VZNIKU (§ 70 Odst. 1 Písm. E); Článek 201IB(E) CLRC A Čl. 122 Písm. E Směrnice)	8. DATE FROM WHICH THE ENTITLEMENT TO A SHARE IN PROFITS ARISES, AND CONDITIONS FOR THE OCCURRENCE OF SUCH RIGHT (SECTION 70 (1) (E); ARTICLE 201IB(E) OF THE CLRC AND ARTICLE 122(E) OF THE DIRECTIVE)
8.1 Ke Dni účinnosti veškeré jmění, tj. veškerá aktiva a pasiva Zanikajících společností, přejde na Nástupnickou společnost v souladu s ustanovením článku 201IB(ε) CLRC.	8.1 Upon the Effective Date, all the assets and the liabilities of the Dissolving Companies will pass to the Successor Company in accordance with the provisions of Article 201IB(ε) of CLRC.
8.2 Jelikož výměnný poměr nebude stanoven, neobsahuje Projekt úpravu podmínek pro určení dne, od kterého vznikne právo na výplatu podílu na zisku z vyměněných podílů či akcií Zúčastněných společností ve smyslu ustanovení § 70 odst. 1 písm. e) ZOP.	8.2 As the exchange ratio will not be determined, the Draft Terms do not contain provisions concerning the conditions for determining the date from which the right to payment of the profit share from the exchanged shares of the Participating Companies will arise within the meaning of Section 70(1)(e) of the ZOP.
9. ZVLÁŠTNÍ VÝHODY POSKYTOVANÉ ZÚČASTNĚNÝMI SPOLEČNOSTMI (§ 70 Odst. 1 Písm. F) ZOP; Článek 201IB(H) CLRC A Čl. 122 Písm. H) Směrnice)	9. SPECIAL BENEFITS GRANTED BY THE PARTICIPATING COMPANIES (SECTION 70 (1) (F) OF THE ZOP; ARTICLE 201IB(H) OF THE CLRC AND ARTICLE 122(H) OF THE DIRECTIVE)
9.1 V souvislosti s Přeshraniční fúzí nebyla a ani nebude poskytnuta žádná zvláštní výhoda členům statutárního orgánu a/nebo členům dozorčí rady žádné ze Zúčastněných společností.	9.1 In connection with the Cross-Border Merger, no special benefits have been or will be granted to the members of a statutory body and/or the members of a supervisory board of either of the Participating Companies.
9.2 Jelikož ve smyslu ustanovení § 117 ZOP ve spojení s ustanovením § 59q odst. 2 ZOP, článku 201IB(η) CLRC a čl. 122 písm. h) Směrnice nebude	9.2 Since an independent expert report on the Cross-Border Merger will not be prepared and these Draft Terms will not be reviewed by an independent

vypracovávána znalecká zpráva o Přeshraniční fúzi a ani nebude tento Projekt přezkoumán nezávislým znalcem, nejsou v tomto Projektu uvedeny žádné zvláštní výhody poskytnuté těmto osobám, ani informace, za jakých podmínek jsou takové výhody těmto osobám ze strany Zúčastněných společností poskytovány.

10. ZMĚNY STANOV NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI

(§ 70 Odst. 1 Písm. G) ZOP; Článek 201IB(Θ) CLRC A Čl. 122 Písm. I SMĚRNICE)

10.1 Stanovy Nástupnické společnosti se v důsledku realizace procesu Přeshraniční fúze mění následovně:

- a) text článku 4 odst. 1 stanov Nástupnické společnosti se nahrazuje následujícím textem:

„Základní kapitál Společnosti činí: 5.000.000,- Kč (pět milionů korun českých).“

- b) text článku 5 odst. 1 stanov Nástupnické společnosti se nahrazuje následujícím textem:

„Základní kapitál Společnosti ve výši 5.000.000,- Kč (pět milionů korun českých) je rozvržen na 50 (padesát) kusů listinných akcií znějících na jméno o jmenovité hodnotě jedné akcie 100.000,- Kč (jedno sto tisíc korun českých). S akciemi jsou spojena práva a povinnosti, které s nimi spojuje zákon.“

- c) text článku 5 odst. 3 stanov Nástupnické společnosti se nahrazuje následujícím textem:

„S každou akcií je při hlasování na valné hromadě nebo mimo ni spojen jeden hlas. Celkový počet hlasů ve Společnosti je 50 (padesát).“

11. ÚDAJE O POSTUPU, KTERÝM SE STANOVÍ ZAPOJENÍ ZAMĚSTNANCŮ DO ZÁLEŽITOSTÍ NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI, A O DOPADECH PŘESHRAŇIČNÍ FÚZE NA ZAMĚSTNANCE A ZAMĚSTNANOST

(§ 191 Odst. 1 Písm. A), C) ZOP; Článek 201IB(Δ), 201IB(I) A 201KΓ CLRC A Čl. 122 Písm. D) A J) SMĚRNICE)

expert, pursuant to Section 117 of the ZOP in conjunction with, Section 59q(2) of the ZOP and Article 201IB(η) of the CLRC and Article 122(h) of the Directive, there are no special advantages granted in these Draft Terms to these persons nor information about the conditions for granting such benefits by the Participating Companies.

10. AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE SUCCESSOR COMPANY

(SECTION 70 (1) (G) OF THE ZOP; ARTICLE 201IB(Θ) OF THE CLRC AND ARTICLE 122(I) OF THE DIRECTIVE)

10.1 The Articles of Association of the Successor Company shall be amended as a result of the Cross-Border Merger as follows:

- a) text of Article 4(1) of the Articles of Association of Successor Company shall be replaced by the following text:

“Share capital of the Company amounts to: CZK 5,000,000 (five million Czech Crowns).”

- b) text of Article 5(1) of the Articles of Association of Successor Company shall be replaced by the following text:

“The share capital of the Company in the amount of CZK 5,000,000 (five million Czech Crowns) is divided into 50 (fifty) pieces of certificated registered shares with a nominal value of one share of CZK 100,000 (one hundred thousand Czech Crowns). The shares carry the rights and obligations associated with them by law.”

- c) text of Article 5(3) of the Articles of Association of Successor Company shall be replaced by the following text:

“Each share has one vote attached to it when voting at or outside the General Meeting. The total number of votes in the Company is 50 (fifty).”

11. INFORMATION ON THE PROCEDURE FOR INVOLVEMENT OF EMPLOYEES IN THE SUCCESSOR COMPANY'S MATTERS AND ON THE IMPACT OF THE CROSS-BORDER MERGER ON EMPLOYEES AND EMPLOYMENT

(SECTION 191 (1) (A), (C) OF THE ZOP; ARTICLE 201IB(Δ), ARTICLE 201IB(I) AND ARTICLE 201KΓ OF THE CLRC AND ARTICLE 122(D) AND (J) OF THE

DIRECTIVE)

- 11.1** Nástupnická společnost ani Zanikající společnosti k okamžiku právní účinnosti Přeshraniční fúze nemají a nebudou mít žádné zaměstnance a z toho důvodu se neuplatní právo na zapojení zaměstnanců. S ohledem na skutečnost, že žádná ze Zúčastněných společností nemá zaměstnance, a zároveň zaměstnanci dceřiných společností Zúčastněných společností ve smyslu ustanovení § 217 ZOP neměli a ke Dni účinnosti ani nebudou mít právo vlivu, neboť právo vlivu dle ustanovení § 236 ZOP neexistovalo ani v jedné ze Zúčastněných společností ani v žádné z dceřiných společností Zúčastněných společností a právo vlivu tedy neměla alespoň jedna třetina všech zaměstnanců Zúčastněných společností ani dceřiných společností Zúčastněných společností, tento Projekt neobsahuje: i) údaje o postupu, kterým se stanoví zapojení zaměstnanců do záležitostí Nástupnické společnosti; ani ii) dopady přeshraniční fúze na zaměstnance, zejména údaje o plánovaném propouštění zaměstnanců.
- 11.2** Po Dni účinnosti nebude mít Nástupnická společnost žádné zaměstnance.
- 11.3** Vzhledem k tomu, že Nástupnická společnost v souladu se ZOK nemá zřízenou dozorčí radu, tento Projekt neobsahuje údaje o tom, kolik míst v dozorčí radě Nástupnické společnosti má být po Dni účinnosti obsazeno osobami volenými zaměstnanci Nástupnické společnosti.
- 12. ZMĚNY ZÁKLADNÍHO KAPITÁLU NÁSTUPNICKÉ SPOLEČNOSTI**
- 12.1.** V rámci realizace Přeshraniční fúze dojde v souladu s ustanovením § 109a ZOP ke zvýšení základního kapitálu Nástupnické společnosti ze jmění Zanikající společnosti 1, a to vydáním nových akcií Nástupnické společnosti. Zvýšení základního kapitálu Nástupnické společnosti je realizováno výlučně z účetních důvodů na straně Nástupnické společnosti a není realizováno za účelem výměny akcií či podílů v rámci Přeshraniční fúze.
- 12.2.** Základní kapitál Nástupnické společnosti bude v rámci Přeshraniční fúze zvýšen z částky ve výši 2.000.000,- Kč (slovy: dva miliony korun českých) o částku ve výši 3.000.000,- Kč (slovy: tři miliony korun českých). Po realizaci Přeshraniční fúze tak bude výše základního kapitálu Nástupnické společnosti činit částku ve výši 5.000.000,- Kč (slovy: pět milionů korun českých).
- 11.1** Neither the Successor Company nor the Dissolving Companies have or will have any employees as at the legal effectiveness of the Cross-Border Merger and employee participation is not triggered because no employees exist. In view of the fact that none of the Participating Companies has any employees, and the employees of the subsidiaries of the Participating Companies within the meaning of the provisions of Section 217 of the ZOP have not had and will not have the right of influence as at the Effective Date, as the right of influence under the provisions of Section 236 of the ZOP did not exist in any of the Participating Companies or any of the subsidiaries of the Participating Companies and therefore at least one-third of all employees of the Participating Companies or the subsidiaries of the Participating Companies did not have the right of influence, these Draft Terms do not contain: i) details of the procedure for determining employee involvement in the affairs of the Successor Company; nor ii) the impact of the Cross-Border Merger on employees, in particular details of planned redundancies
- 11.2** Following the Effective Date, the Successor Company will have no employees.
- 11.3** Since the Successor Company in accordance with the provisions of the ZOK has no supervisory board, these Draft Terms do not contain information on how many seats on the Supervisory Board of the Successor Company are to be filled after the Effective Date by persons elected by employees of the Successor Company.
- 12. CHANGES TO THE SHARE CAPITAL OF THE SUCCESSOR COMPANY**
- 12.1** As part of the implementation of the Cross-Border Merger, the share capital of the Successor Company will be increased in accordance with the provisions of Section 109a of the ZOP from the assets of the Dissolving Company 1 by issuing new shares of the Successor Company. The increase in the share capital of the Successor Company is implemented solely for accounting reasons on the part of the Successor Company and is not implemented for the purpose of exchanging shares or ownership interests within the Cross-Border Merger.
- 12.2** The share capital of the Successor Company shall be increased from the amount of CZK 2,000,000 (in words: two million Czech Crowns) by the amount of CZK 3,000,000 (in words: three million Czech Crowns) as part of the Cross-Border Merger. After the implementation of the Cross-Border Merger, the amount of the share capital of the Successor Company will thus be CZK 5,000,000 (in words: five million Czech Crowns).

- 12.3. Zvýšení základního kapitálu bude provedeno vydáním 30 (slovy: třiceti) kusů akcií znějících na jméno o jmenovité hodnotě 100.000,- Kč (slovy: jedno sto tisíc korun českých) každá. Akcie nebudou vydány jako zaknihované cenné papíry. Částka, o kterou se zvyšuje základní kapitál Nástupnické společnosti, bude rozdělena mezi akcionáře Nástupnické společnosti poměrně podle výše jejich podílu na základním kapitálu a hlasovacích právech ve Společnosti ke Dni účinnosti Přeshraniční fúze.
- 12.4. Správní rada vyzve akcionáře Nástupnické společnosti bez zbytečného odkladu po zápisu Přeshraniční fúze do obchodního rejstříku způsobem stanoveným ZOK a stanovami pro svolání valné hromady, aby se dostavili k převzetí nově vydaných akcií Nástupnické společnosti, přičemž výzva bude obsahovat údaje uvedené v ustanovení § 503 ZOK.
- 12.5. Zúčastněné společnosti prohlašují, že částka zvýšení základního kapitálu Nástupnické společnosti není vyšší než částka ocenění jmění Zanikající společnosti 1 zjištěná z posudku znalce vyhotoveného v souladu s ustanovením § 73 odst. 1 ZOP.
13. **ÚDAJE O JMĚNÍ A O OCENĚNÍ JMĚNÍ ZANIKAJÍCÍCH SPOLEČNOSTÍ, KTERÁ PŘECHÁZEJÍ NA NÁSTUPNICKOU SPOLEČNOST**
(§ 191 Odst. 1 písm. b) ZOP; Článek 201IB(1A) CLRC a čl. 122 písm. k) Směrnice)
- 13.1 Vzhledem k tomu, že v rámci realizace procesu Přeshraniční fúze dochází ke zvýšení základního kapitálu Nástupnické společnosti ze jmění Zanikající společnosti 1, nechala Zanikající společnost 1 ocenit své jmění posudkem znalce vybraného k tomuto účelu ze seznamu znalců vedeného podle zákona upravujícího činnost znalců.
- 13.2 Vzhledem k tomu, že v rámci Přeshraniční fúze dochází k ocenění jmění Zanikající společnosti 1 posudkem znalce, platí, že ke Dni účinnosti jmění, tj. aktiva, pasiva, práva a povinnosti Zanikající společnosti 1 přechází na Nástupnickou společnost s účinky od Rozhodného dne, a to v cenách (hodnotách) dle znaleckého posudku zpracovaného pro účely ocenění jmění Zanikající společnosti 1.
- 12.3 The increase of the share capital shall be carried out by issuing 30 (in words: thirty) registered shares with a nominal value of CZK 100,000 (in words: one hundred thousand Czech Crowns) each. The shares will not be issued as book-entry securities. The amount by which the share capital of the Successor Company is increased shall be distributed among the shareholders of the Successor Company in proportion to their share in the share capital and voting rights in the Company as at the Effective Date of the Cross-Border Merger.
- 12.4 The Board of Directors shall, without undue delay after the registration of the Cross-Border Merger in the Commercial Register, invite the shareholders of the Successor Company in the manner prescribed by the ZOK and the Articles of Association for the convening of the General Meeting to attend to take over the newly issued shares of the Successor Company, and the invitation shall contain the information specified in the provisions of Section 503 of the ZOK.
- 12.5 The Participating Companies declare that the amount of the capital increase of the Successor Company is not higher than the amount of the valuation of the assets of the Dissolving Company 1 as determined from the valuation report of the valuer made in accordance with the provisions of Section 73(1) of the ZOP.
13. **INFORMATION ON THE VALUATION OF THE ASSETS AND LIABILITIES OF THE DISSOLVING COMPANIES THAT ARE TO BE TRANSFERRED TO THE SUCCESSOR COMPANY**
(SECTION 191 (1) (B) OF THE ZOP; ARTICLE 201IB(1A) OF THE CLRC AND ARTICLE 122(K) OF THE DIRECTIVE)
- 13.1 As the implementation of the Cross-Border Merger process involves an increase in the share capital of the Successor Company out of the assets of Dissolving Company 1, the Dissolving Company 1 has had its assets valued by an expert selected for this purpose from the list of experts maintained pursuant to the law regulating the activities of experts.
- 13.2 With respect to the fact that within the Cross-border Merger valuation of the assets of the Dissolving Company 1 by the expert opinion is executed, the assets, rights, liabilities and obligations of the Dissolving Company 1 with the effectiveness as of the Merger Accounting Date will be transferred to the Successor Company at prices (values) according valuation of assets of the Dissolving Company 1.

- 13.3** Vzhledem k tomu, že v rámci realizace procesu Přeshraniční fúze nedochází ke zvýšení základního kapitálu Nástupnické společnosti ze jmění Zanikající společnosti 2, není Zanikající společnost 2 povinna provést ocenění jmění posudkem znalce vybraného k tomuto účelu ze seznamu znalců vedeného podle zákona upravujícího činnost znalců.
- 13.3** As the implementation of the Cross-Border Merger process does not involve an increase in the share capital of the Successor Company out of the assets of the Dissolving Company 2, the Dissolving Company 2 is not to make a valuation of the assets by an appraisal of an expert selected for this purpose from the list of experts maintained in accordance with the law regulating the activities of experts.
- 13.4** Vzhledem k tomu, že všechny akcie Zanikající společnosti 2 jsou přímo drženy Zanikající společností 1 (a současně všechny podíly a akcie Zanikajících společností jsou přímo nebo nepřímo drženy stejnou osobou, tj. Akcionářem Nástupnické společnosti), hodnota jmění Zanikající společnosti 2 je zohledněna v ocenění jmění Zanikající společnosti 1.
- 13.4** Given that all shares of the Dissolving Company 2 are directly held by the Dissolving Company 1 (and at the same time, all shares of the Dissolving Companies are directly or indirectly held the same person, i.e. the Shareholder of the Successor Company), the value of the assets of Dissolving Company 2 is reflected in the valuation of the assets of the Dissolving Company 1.
- 14. SOUHLAS ORGÁNŮ VEŘEJNÉ MOCI**
(§ 15A ZOP; ČLÁNEK 201IF CLRC A ČL. 127 SMĚRNICE)
- 14. APPROVAL BY PUBLIC AUTHORITIES**
(SECTION 15(A) OF THE ZOP; ARTICLE 201IF OF THE CLRC AND ARTICLE 127 OF THE DIRECTIVE)
- 14.1** Zúčastněné společnosti tímto výslovně prohlašují, že k realizaci procesu Přeshraniční fúze není vyžadován souhlas jednoho nebo více správních orgánů podle zvláštních zákonů nebo podle přímo použitelných předpisů Evropské unie ve smyslu ustanovení § 15a odst. 1 ZOP.
- 14.1** The Participating Companies hereby expressly declare that the consent of one or more public authorities under special acts or under directly applicable EU legislation within the meaning of Section 15a(1) of the ZOP is not required for implementing the Cross-Border Merger.
- 14.2** Zanikající společnost 1 podá u Okresního soudu v Nikósii žádost o vydání osvědčení jednoznačně potvrzující řádné splnění úkonů předcházejících Přeshraniční fúzi a formálních náležitostí požadovaných v souladu s články 201IA-201KΔ CLCR. Shledá-li Okresní soud v Nikósii, že jsou ustanovení článků 201IA-201KΔ CLRC splněna, neprodleně vydá Zanikající společnosti 1 osvědčení předcházející Přeshraniční fúzi.
- 14.2** The Dissolving Company 1 shall apply to the District Court of Nicosia requesting a pre-merger certificate conclusively attesting to the proper completion of the pre-merger acts and formalities as required pursuant to the provisions of the Articles 201IA-201KΔ of the CLCR. The District Court of Nicosia, if satisfied that the provisions of Articles 201IA-201KΔ of the CLCR have been observed and complied with, shall issue without undue delay the pre-merger certificate to the Dissolving Company 1.
- 14.3** Zanikající společnost 2 a Nástupnická společnost podají u českého notáře žádost o vydání osvědčení jednoznačně potvrzující řádné splnění úkonů předcházejících Přeshraniční fúzi dle § 59x ZOP. Shledá-li notář, že jsou ustanovení článků 59x ZOP a případných dalších ustanovení ZOP splněna, neprodleně vydá Zanikající společnosti 2 a Nástupnické společnosti osvědčení předcházející Přeshraniční fúzi.
- 14.3** The Dissolving Company 2 and the Successor Company shall apply to the Czech notary public requesting a pre-merger certificate conclusively attesting to the proper completion of the pre-merger acts and formalities as required pursuant to the provisions of the 59x of the ZOP. The notary public, if satisfied that the provisions of 59x of the ZOP and other relevant provision of the ZOP have been observed and complied with, shall issue without undue delay the pre-merger certificate to the Dissolving Company 2 and the Successor Company.
- 15. ÚČETNÍ ZÁVĚRKY A MEZITÍMNÍ ÚČETNÍ ZÁVĚRKY ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ**
(§ 191 ODS. 1 PÍSM. D) A § 11 ODS. 1, ODS. 4 ZOP; ČLÁNEK 201IB(A) CLRC A
- 15. FINANCIAL STATEMENTS AND INTERIM FINANCIAL STATEMENTS OF THE PARTICIPATING COMPANIES**
(SECTION 191 (1) (D) AND SECTION 11 (1), (4) OF THE ZOP; ARTICLE 201IB(A) OF THE CLRC AND ARTICLE 122(L) OF THE

ČL. 122 PÍSM. L) SMĚRNICE)

- 15.1 Zúčastněné společnosti sestaví v souladu s ustanovením § 11 odst. 1, odst. 4 ZOP, ustanovením § 176 odst. 2 Občanského zákoníku a ustanovením čl. 201IB(1) CLRC řádné (konečné) účetní závěrky ověřené auditorem ke dni předcházejícímu Rozhodnému dni, tedy ke dni 31.12.2024.
- 15.2 Podmínky přeshraniční fúze jsou stanoveny na základě auditovaných účetních závěrek Zanikajících společností za rok končící ke dni 31.12.2024.
- 15.3 Vzhledem ke skutečnosti, že společníci a akcionáři Zúčastněných společností ve smyslu ustanovení § 11a odst. 2 ZOP udělí souhlas, mezitímní účetní závěrky podle ustanovení § 11 odst. 2 ZOP se pro účely Přeshraniční fúze nevyžadují.
- 15.4 V souladu s ustanovením § 176 odst. 2 Občanského zákoníku bude zahajovací rozvaha Nástupnické společnosti sestavena k Rozhodnému dni a bude ověřena auditorem. V souladu s ustanovením § 11b ZOP bude k zahajovací rozvaze Nástupnické společnosti připojen komentář, v němž je popsáno, do jakých účetních položek Nástupnické společnosti mají být převzaty či jak mají být zaúčtovány účetní položky Zanikajících společností či jak s nimi má být naloženo.
- 15.5 S ohledem na všechny okolnosti vyplývající z účetnictví Zúčastněných společností nelze předpokládat, že by Nástupnická společnost vykázala v důsledku Přeshraniční fúze ztrátu, tj. nebude splněn požadavek ustanovení § 5a odst. 1 ZOP.
16. **OCHRANA VĚŘITELŮ ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ**
(§ 35 A NÁSL. ZOP; § 191 ODS. 1 PÍSM. E) ZOP, 201IETB CLRC A ČL. 122 PÍSM. N A 126B SMĚRNICE)
- 16.1 Věřitelé Nástupnické společnosti a Zanikající společnosti 2 mohou do tří (3) měsíců od zveřejnění Projektu ve sbírce listin Českého obchodního rejstříku požadovat poskytnutí dostatečného zajištění, jestliže se v důsledku Přeshraniční fúze zhorší dobytost jejich dosud nesplacených pohledávek ze závazků vzniklých před zveřejněním Projektu. Marným uplynutím této lhůty toto právo zaniká. Nedojde-li mezi věřiteli a Nástupnickou společností nebo Zanikající společností 2 k dohodě o způsobu zajištění pohledávky, zřídí dostatečné zajištění na

DIRECTIVE)

- 15.1 The Participating Companies shall prepare audited annual (final) financial statements as of the date immediately preceding the Merger Accounting Date, namely as of 31 December 2024, in accordance with the provisions of Section 11 (1), (4) of the ZOP, Section 176 (2) of the Civil Code and article 201IB(1) of CLRC.
- 15.2 The conditions of the Cross-Border Merger are established based on the audited financial statements of the Dissolving Companies for the year ended 31 December 2024.
- 15.3 With regard to the fact that the shareholders of the Participating Companies will give their consent within the meaning of Section 11a(2) of the ZOP, the interim financial statements pursuant to Section 11(2) of the ZOP are not required for the purposes of the Cross-Border Merger.
- 15.4 In accordance with Section 176(2) of the Civil Code, the opening balance sheet of the Successor Company shall be prepared as of the Merger Accounting Date and shall be audited. In accordance with Section 11b of the ZOP, a commentary will be attached to the opening balance sheet of the Successor Company describing the accounting entries of the Successor Company into which the accounting entries of the Dissolving Companies shall be taken over and how they are treated.
- 15.5 With respect to all circumstances resulting from the accounting of the Participating Companies, it cannot be presumed that the Successor Company should declare a loss as a result of the Cross-Border Merger, i.e. that a condition stated in Section 5a (1) of the ZOP shall not be fulfilled.
16. **PROTECTION OF CREDITORS OF THE PARTICIPATING COMPANIES**
(SECTION 35 ET SEQ. OF THE ZOP, SECTION 191 (1) (E) ZOP; ARTICLE 201IETB OF THE CLRC AND ARTICLE 122 (N) AND 126B OF THE DIRECTIVE)
- 16.1 Creditors of the Successor Company and the Dissolving Company 2 who submit their undue claims within three (3) months of the deposition of the Draft Terms in the Collection of Deeds of the Czech Commercial Register may require additional security if the recoverability of their outstanding receivables from liabilities incurred prior to the publication of the Draft Terms deteriorates as a result of the Cross-Border Merger. This right will be extinguished upon the lapse of this period. If the creditors and the Successor Company or the Dissolving Company 2 fail to agree upon the manner



	návrh věřitele, který osvědčí skutečnosti nasvědčující tomu, že Přeshraniční fúze zhorší dobytost jeho pohledávky, příslušný soud. Výše uvedené platí obdobně i pro pohledávky budoucí nebo podmíněné. Podání návrhu nebrání zápisu Přeshraniční fúze do obchodního rejstříku. Právo na poskytnutí dostatečného zajištění nemají věřitelé, kteří mají právo na přednostní uspokojení svých pohledávek v insolvenčním řízení nebo, kteří se pro účely insolvenčního řízení považují za zajištěné věřitele.
16.2 Nástupnická společnost a Zanikající společnost 2 uloží do sbírky listin Českého obchodního rejstříku upozornění pro věřitele, zástupce zaměstnanců, popřípadě zaměstnance a akcionáře na jejich práva podle ZOP.	16.2 The Successor Company and the Dissolving Company 2 shall deposit in the Collection of Deeds of the Commercial Register a notice to creditors, employee representatives, employees and shareholders, if applicable, of their rights under the ZOP.
16.3 Další podrobnosti o způsobu zajištění pohledávek věřitelů za Nástupnickou společností a Zanikající společností 2 upravuje ustanovení § 59v ve spojení s ustanovením § 35 a násl. ZOP.	16.3 Other information regarding the method of securing creditors' claims against the Successor Company and the Dissolving Company 2 is stipulated in Section § 59v in conjunction with the provisions of Section 35 et seq. of the ZOP.
16.4 Nástupnická společnost přebírá ke Dni účinnosti veškerá práva a povinnosti Zanikajících společností na základě univerzální sukcese a věřitelé Zanikajících společností se stávají věřiteli Nástupnické společnosti, aniž by došlo ke změně výkonu jejich práv.	16.4 The Successor Company on the Effective Date shall assume all rights and obligations of the Dissolving Companies by means of universal succession and the creditors of the Dissolving Companies shall become creditors of the Successor Company without any changes in the exercise of their rights.
16.5 Vzhledem k tomu, že Zanikající společnost 1 je kyperskou společností, bude se ochrana věřitelů Zanikající společnosti 1 řídit ustanoveními 2011ΣTB odst. 2 CLRC. Prohlášení statutárního orgánu Zanikající společnosti 1 podle § 2011ΣTB odst. 2 se připojuje jako příloha A k tomuto Projektu.	16.5 In connection with the fact that the Dissolving Company 1 is a Cypriot company, the provisions of Article 2011ΣTB (2) of the CLRC will apply to protect the creditors of the Dissolving Company 1. The declaration of the directors of the Dissolving Company 1 pursuant to section 2011ΣTB (2), is hereby attached as Appendix A to these Draft Terms.
16.6 Věřitelé Zanikající společnosti 1 budou o Přeshraniční fúzi informováni zveřejněním na webových stránkách Zanikající společnosti 1 https://areteandsons.cy/ v souladu s ustanoveními článku 2011Γ CLRC spolu s informacemi o možných opatřeních k uplatnění jejich práv.	16.6 The creditors of the Dissolving Company 1 shall be notified of the Cross-Border Merger by publication in the website of the Dissolving Company 1 https://areteandsons.cy/ in accordance with the provisions of Article 2011Γ of the CLRC together with information about potential arrangements for exercising their rights.
17. OCHRANA NESOUHLASÍCÍCH SPOLEČNÍKŮ NEBO AKCIONÁŘŮ ZÚČASTNĚNÝCH SPOLEČNOSTÍ (§ 59R ZOP A NÁSL., § 191 ODS. 1 PÍSM. F) ZOP, ČLÁNEK 201ΣΤ CLRC A ČLÁNEK 122 PÍSM. M) A 126A SMĚRNICE)	17. PROTECTION OF DISSENTING SHAREHOLDERS OF THE PARTICIPATING COMPANIES (SECTION 59R ET. SEQ., SECTION 191 (1) (F) OF THE ZOP, ARTICLE 201ΣΤ OF THE CLRC AND ARTICLES 122(M) AND 126A OF THE DIRECTIVE)
17.1 S ohledem na skutečnost, že všechny podíly a akcie Zúčastněných společností jsou přímo anebo	17.1 In light of the fact that all shares of the Participating Companies are directly or

nepřímo drženy stejnou osobou, tj. Akcionářem Nástupnické společnosti, a v souladu s článkem 132 odst. 1 Směrnice se uplatní pravidla o zjednodušení náležitostí Přeshraniční fúze, a dále že účinnost Přeshraniční fúze je podmíněna schválením (i) jediným společníkem Zanikající společnosti 1 v souladu s článkem 2011ET CLRC, kterým je Nástupnická společnost, (ii) jediným akcionářem Zanikající společnosti 2, kterým je Zanikající společnost 1, a (iii) jediným akcionářem Nástupnické společnosti, kterým je Akcionář Nástupnické společnosti, a tedy všichni akcionáři a společníci Zúčastněných společností jsou s realizací Přeshraniční fúze seznámeni a souhlasí s ní, nevznikne podle ustanovení § 59r ZOP právo na vypořádací podíl pro nesouhlasící společníky nebo akcionáře. Tento Projekt proto neobsahuje v souladu § 191 odst. 1 f) ZOP údaj o výši vypořádacího podílu pro případ vystoupení společníka nebo akcionáře.

indirectly held by the same person, i.e. the Shareholder of the Successor Company, and in accordance with Article 132(1) of the Directive, the rules on simplification of the requirements for the Cross Border Merger shall apply, and further that this Cross-Border Merger is binding upon its approval by (i) the Successor Company as the sole shareholder of the Dissolving Company 1 in accordance with Article 2011ET of the CLRC, (ii) the Dissolving Company 1 as the sole shareholder of the Dissolving Company 2 and (iii) the Shareholder of the Successor Company as the sole shareholder of the Successor Company, thus all the shareholders of the Participating Companies are aware and consent to the implementation of the Cross-Border Merger, no offer for cash compensation for dissenting shareholders shall arise pursuant to Section 59r of the ZOP. Therefore, in accordance with Section 191(1)(f) of the ZOP, the Draft Terms do not contain information on the amount of the settlement share in the event of a shareholder's withdrawal.

18. DOKUMENTY A INFORMACE ZPŘÍSTUPNĚNÉ AKCIONÁŘŮM, SPOLEČNÍKŮM A VĚŘITELŮM

(§ 33 A NÁSL., § 59L A NÁSL., § 119 A NÁSL. ZOP; 2011F CLRC A ČL. 123 Odst. 1 SMĚRNICE)

18.1 Nástupnická společnost a Zanikající společnost 2 jsou povinny zveřejnit informace požadované dle ustanovení § 33 a § 59l ZOP a uložit do sbírky listin Českého obchodního rejstříku:

- (a) Projekt;
- (b) upozornění pro akcionáře, věřitele a zástupce zaměstnanců, popřípadě zaměstnance, nemají-li zástupce, že jí mohou doručit připomínky k Projektu, a to nejpozději 5 pracovních dnů přede dnem konání valné hromady, která má schválit přeshraniční přeměnu;
- (c) prohlášení statutárního orgánu přesně zachycující finanční situaci Nástupnické společnosti a Zanikající společnosti 2 ke dni, který nesmí předcházet dni uložení listin podle § 33 ZOP o více než 1 měsíc, v němž uvede, že si není vědom skutečností, pro které by Nástupnická společnost neměla být po nabytí účinnosti Přeshraniční fúze schopna dostát svým dluhům nebo dluhům, které na ni podle Projektu přešly, v době jejich splatnosti.

18. DOCUMENTS AND INFORMATION WHICH SHALL BE MADE AVAILABLE TO THE SHAREHOLDERS AND CREDITORS

(SECTION 33 ET SEQ., SECTION 59L ET SEQ., SECTION 119 ET SEQ. OF THE ZOP; ARTICLE 2011F OF THE CLRC AND ARTICLE 123 (1) OF THE DIRECTIVE)

18.1 The Successor Company and the Dissolving company 2 are obliged to publish the information required by Section 33 and Section 59l of the ZOP and deposit the following in the Collection of Deeds of the Czech Commercial Register:

- (a) the Draft Terms;
- (b) notice to shareholders, creditors and employee representatives, or employees if they do not have a representative, that they may deliver comments on the Draft Terms to the Successor Company no later than 5 business days before the date of the general meeting to approve the cross-border merger;
- (c) a statement made by the statutory body accurately reflecting the financial position of the Successor Company and the Dissolving Company 2 as at a date which may not be more than one month prior to the date of the deposit of the documents pursuant to Section 33 of the ZOP, stating that the Successor Company is not aware of any reason why the Successor Company will not be able to meet its debts or debts transferred to it under the Draft Terms as they fall due after the cross-border merger becomes effective.

18.2 Nástupnická společnost a Zanikající společnost 2 rovněž v souladu s ustanovením § 33 odst. 3 ve spojení s ustanovením § 59l ZOP zpřístupní upozornění pro věřitele, a akcionáře na jejich práva podle ZOP a prohlášení statutárního orgánu přesně zachycující finanční situaci Nástupnické společnosti, resp. Zanikající společnosti 2 na své internetové stránce, resp. internetových stránkách.

18.3 Zanikající společnost 1 je povinna zveřejnit informace požadované dle článku 201II^Γ CLRC v Kyperském obchodním rejstříku nebo na svých webových stránkách.

18.4 V souladu s ustanovením § 119 odst. 1 ZOP, následující dokumenty budou k nahlédnutí v sídle Nástupnické společnosti a Zanikající společnosti 2 pro jediného akcionáře, alespoň jeden měsíc před stanoveným dnem schválení Přeshraniční fúze jediným akcionářem Nástupnické společnosti a jediným akcionářem Zanikající společnosti 2:

- Projekt Přeshraniční fúze;
- účetní závěrky Zúčastněných společností za poslední tři účetní období;
- zahajovací rozvaha Nástupnické společnosti;
- zpráva o fúzi Nástupnické společnosti;
- znalecký posudek ohledně ocenění jmění Zanikající společnosti 1.

19. DALŠÍ USTANOVENÍ

19.1 Jelikož ani Zanikající společnosti, ani Nástupnická společnost nevydaly žádné kmenové listy, neobsahuje tento Projekt informace podle § 88 odst. 4 ZOP.

20. ZÁVĚREČNÁ USTANOVENÍ

20.1 Není-li v tomto Projektu uvedeno jinak, řídí se dále proces Přeshraniční fúze a další práva a povinnosti Zúčastněných společností příslušnými ustanoveními práva České republiky a Kyperské republiky, jakož i příslušnými právními předpisy práva Evropské unie.

20.2 V případě, že by některé ustanovení tohoto Projektu Přeshraniční fúze bylo neúčinné nebo nevymahatelné, není tím dotčena platnost ostatních ustanovení tohoto Projektu. V takovém případě bude neúčinné nebo nevymahatelné ustanovení nahrazeno účinným a vymahatelným ustanovením, které se nejvíce blíží účelu

18.2 The Successor Company and the Dissolving Company 2 shall also, in accordance with Section 33 (3) in conjunction with Section 59l of the ZOP, publish on their website / websites notice to creditors, and shareholders on their rights according to the ZOP and the statement made by the statutory body accurately reflecting the financial position of the Successor Company / the Dissolving Company 2.

18.3 The Dissolving Company 1 is obliged to publish the information required by Article 201II^Γ of the CLRC at the Cyprus Commercial Register or on its website.

18.4 In accordance with Section 119 (1) of the ZOP, the following documents will be available and open for inspection by the sole shareholder at the registered office of the Successor Company and the Dissolving Company 2 at least one month before approval of the Cross-Border Merger by the sole shareholder of the Successor Company and by the sole shareholder of the Dissolving Company 2:

- the Draft Terms of the Cross-Border Merger;
- the annual accounts of the last three financial years of the Participating Companies;
- the opening balance sheet of the Successor Company;
- the report about the merger of the Successor Company;
- valuation report on valuation of assets of the Dissolving Company 1.

19. FURTHER PROVISIONS

19.1 As neither the Dissolving Companies nor the Successor Company have issued any common certificates, this Draft Terms does not contain the information pursuant to Section 88(4) of the ZOP.

20. FINAL PROVISIONS

20.1 Unless stipulated otherwise in these Draft Terms, the Cross-Border Merger and other rights and obligations of the Participating Companies shall comply with the applicable laws of the Czech Republic and of the Republic of Cyprus, as well as applicable legislation of the European Union.

20.2 Should any provision of these Draft Terms be or become ineffective or unenforceable, the validity of the remaining provisions of these Draft Terms shall not be affected thereby. In such a case, the ineffective or unenforceable provision shall be replaced by an effective and enforceable provision that is closest to the purpose of the replaced

nahrazovaného ustanovení.

provision.

- 20.3** Právní účinky procesu Přeshraniční fúze nastávají v souladu s ustanovením § 59 odst. 1 ZOP, článku 2011Θ CLRC a článku 129 Směrnice Dnem účinnosti.
- 20.4** Tento Projekt nabývá platnosti a účinnosti v souladu s příslušnými ustanoveními ZOP a CLRC okamžikem jeho podpisu všemi Zúčastněnými společnostmi.
- 20.5** Tento Projekt Přeshraniční fúze bude uložen v Kyperském obchodním rejstříku a oznámení o uložení bude následně uveřejněno v kyperském obchodním věstníku v souladu s článkem 2011Γ CLRC.
- 20.6** Nástupnická společnost a Zanikající společnost 2 uloží tento Projekt Přeshraniční fúze do sbírky listin Českého obchodního rejstříku alespoň jeden měsíc před schválením jediným akcionářem Nástupnické společnosti a jediným akcionářem Zanikající společnosti 2.
- 20.7** Tento Projekt je vyhotoven v 10 (deseti) identických vyhotoveních v jak českém, tak anglickém jazyce a všechny vyhotovení jsou vyhotoveny ve stejném znění. V případě jakýchkoli nesrovnalostí je rozhodující česká verze.

[ZBYTEK STRÁNKY PONECHÁN ÚMYSLNĚ PRÁZDNÝ]

- 20.3** The Cross-Border Merger will take legal effect on the Effective Date in accordance with Section 59 (1) of the ZOP and Article 2011Θ of the CLRC and Article 129 of the Directive.
- 20.4** These Draft Terms will become valid and binding in accordance with the applicable provisions of the ZOP and the CLRC upon signing by all Participating Companies.
- 20.5** These Draft Terms of the Cross-Border Merger will be deposited at the Registrar of Companies and consequently shall be published in the Official Gazette of the Republic of Cyprus, in accordance with the provisions of article 2011Γ of the CLRC.
- 20.6** The Successor Company and the Dissolving Company 2 will deposit these Draft Terms of the Cross-Border Merger in the Collection of Deeds of the Czech Commercial Register at least one month before the approval of the Cross-Border Merger by the resolution of the Sole shareholder of the Successor Company and the resolution of the sole shareholder of the Dissolving Company 2.

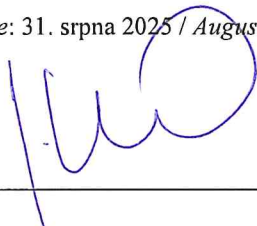
- 20.7** These Draft Terms have been executed in 10 (ten) identical counterparts in both Czech and English and all of them are executed in same wording. In the event of any discrepancies between the different language versions, the Czech version shall prevail.

[REST OF THE PAGE LEFT INTENTIONALLY BLANK]

Za / For and on behalf of **SGR Portfolio a.s.:**

Místo / Place: Praha / Prague

Datum / Date: 31. srpna 2025 / August 31, 2025



Jméno / Name: Luděk Sekyra

Funkce / Position: člen správní rady /

Member of the Board of Directors

Za / For and on behalf of **NEFES LIMITED:**

Místo / Place: Larnaka / Larnaca

Datum / Date: 31. srpna 2025 / August 31, 2025



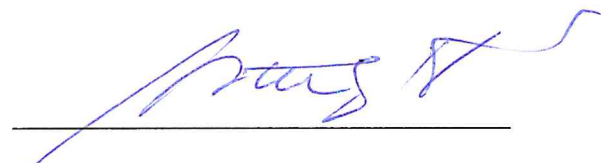
Jméno / Name: Silva Karamanis

Funkce / Position: ředitel / Director

Za / For and on behalf of **MILTIADES SE:**

Místo / Place: Praha / Prague

Datum / Date: 31. srpna 2025 / August 31, 2025



Jméno / Name: Ivan Paggio

Funkce / Position: předseda představenstva /

Chairman of the Board of Directors

PŘÍLOHA A

Prohlášení ředitelů v souladu s odstavcem 2 článku
2011ETB kyperského zákona o obchodních
společnostech

(dále jen „prohlášení“)

My, níže podepsaní ředitelé společnosti **NEFES LIMITED**, společnost s ručením omezeným existující podle práva Kyperské republiky, se Antheon 13, 7103 Aradippou, Larnaka, Kyperská republika, registrační číslo: HE 477586, (dále jen „společnost“), prohlašujeme, že podle účetní závěrky za rok končící 31. prosincem 2024 je aktuální finanční situace společnosti k dnešnímu dni následující:

BALANCE SHEET 31.08.2025 in EUR

	31.08.2025	2 024
	€	€
ASSETS		
Non-current asset		
Investment in subsidiaries	9 490 049	9 490 049
Non-current loans receivable	14 766 227	14 339 979
	<u>24 256 275</u>	<u>23 830 028</u>
Current asset		
Receivables	43 248	44 040
Total assets	<u><u>24 299 524</u></u>	<u><u>23 874 068</u></u>
EQUITY AND LIABILITIES		
Equity		
Share capital	45 249	45 249
Retained earnings	-1 107 342	-1 106 549
Profit for the year	-314 842	0
Total equity	<u><u>-1 376 935</u></u>	<u><u>-1 061 300</u></u>
Current liabilities		
Other payables and accruals	25 676 459	24 935 368
Total liabilities	<u><u>25 676 459</u></u>	<u><u>24 935 368</u></u>
Total equity and liabilities	<u><u>24 299 524</u></u>	<u><u>23 874 068</u></u>

Na základě informací, které má společnost k dispozici ke dni tohoto prohlášení, a po provedení přiměřeného šetření není společnosti známo, že by existovaly důvody, na jejichž základě by bylo možné dospět k závěru, že nástupnická společnost, tj. SGR Portfolio a.s., akciová společnost založená a existující podle práva České republiky, se sídlem Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Praha 8, IČO: 220 18 701, zapsaná v obchodním rejstříku vedeném Městským

APPENDIX A

Statement of the Directors in accordance with
paragraph 2 of article 2011ETB of the Cyprus
Company Law

(the “Statement”)

We, the undersigned, Directors of, **NEFES LIMITED**, a limited liability company existing under the laws of the Republic of Cyprus, with its registered office at Antheon 13, 7103 Aradippou, Larnaka, Republic of Cyprus, registration number: HE 477586 (hereinafter “the Company”), declare that according to the Financial Statements for the year ended 31 December 2024 the current financial position of the Company to date is as follows:

Also, based on the information available to the Company on the date of this Statement and after reasonable investigations, it is not aware of the existence of reasons from which to conclude that the Successor Company, i.e. SGR Portfolio a.s., a joint stock company incorporated and existing under the laws of the Czech Republic, with its registered office at Rohanské nábřeží 721/39, Karlín, 186 00 Prague 8, Czech Republic, ID No.: 220 18 701, registered in the

soudem v Praze, spisová značka B 29099, nebude po nabytí účinnosti fúze schopna plnit své závazky v době jejich splatnosti.

Commercial Register maintained by the Municipal Court in Prague, File No. B 29099, will not be able, after the merger takes effect, to fulfil its obligations when they become due.

S pozdravem / Sincerely,

(podpis)/(sgn).....*s: Karamanis*

Jméno/Name: Silva Karamanis