

**ZALĄCZNIK NR 2
DO ZAPROSZENIA DO SKŁADANIA OFERT
SPRZEDAŻY AKCJI**

Wybrane kwestie dotyczące amerykańskiego federalnego podatku dochodowego

Poniższe omówienie stanowi ogólne podsumowanie niektórych konsekwencji w zakresie amerykańskiego federalnego podatku dochodowego dla Podmiotów Amerykańskich i Podmiotów Niebędących Podmiotami Amerykańskimi (zgodnie z definicją poniżej) w związku z wykupem akcji własnych ("**Skup Akcji**") ogłoszonym w dniu 30 maja 2023 r. przez HUUUGE, Inc. z siedzibą w Dover 850 New Burton Road, Suite 201, Dover, DE 19904, Stany Zjednoczone Ameryki, spółkę utworzoną i istniejącą zgodnie z prawem stanu Delaware, zarejestrowaną w Delaware Division of Corporations pod numerem 5691030 ("**Spółka**") w drodze zamiany Akcji na środki pieniężne zgodnie z Zaproszeniem do Składania Ofert Sprzedaży Akcji ("**Zaproszenie**"). Wszelkie terminy niezdefiniowane inaczej w niniejszym Załączniku nr 2 mają znaczenie przypisane im w Zaproszeniu.

Niniejsze podsumowanie opiera się na amerykańskim *Internal Revenue Code* z 1986 r., z późniejszymi zmianami ("**Kodeks**"), federalnych wytycznych wydanych na jego podstawie, orzeczeniach sądowych i interpretacjach oraz publikacjach amerykańskich organów podatkowych - *Internal Revenue Service* ("**IRS**"), w każdym przypadku obowiązujących na dzień niniejszego dokumentu, które mogą ulec zmianie, potencjalnie również z mocą wsteczną. Spółka nie ubiegała się i nie będzie się ubiegać o żadne interpretacje IRS dotyczące kwestii omówionych poniżej. Nie ma pewności, że IRS lub sąd nie zajmie stanowiska odmiennego w stosunku do opisanych poniżej kwestii podatkowych.

Niniejsze omówienie jest ograniczone do Akcjonariuszy, którzy posiadają swoje Akcje jako "aktywa kapitałowe" w rozumieniu art. 1221 Kodeksu (co do zasady, aktywa przeznaczone na inwestycje). Niniejsze omówienie nie odnosi się do wszystkich możliwych konsekwencji w amerykańskim federalnym podatku dochodowym istotnych z perspektywy indywidualnych okoliczności danego Akcjonariusza, w tym wpływu składek Medicare na dochód netto z inwestycji. Ponadto, niniejsze omówienie nie odnosi się do konsekwencji istotnych dla Akcjonariuszy podlegających specjalnym zasadom, w tym m.in.:

**APPENDIX 2
TO INVITATION TO SUBMIT SHARE SALE
OFFERS**

Certain U.S. Federal Income Tax Considerations

The following discussion is a general summary of certain U.S. federal income tax consequences to U.S. Holders and Non-U.S. Holders (each as defined below) of a buy-back of the treasury shares (the "**SBB**") announced on 30 May 2023 by HUUUGE, Inc. with its registered seat in Dover, 850 New Burton Road, Suite 201, Dover, DE 19904, United States of America, a company organised and existing under the laws of the State of Delaware, registered in the Delaware Division of Corporations, under file No. 5691030 (the "**Company**") by way of an exchange of Shares for cash pursuant to the Invitation to Submit Share Sale Offers (the "**Invitation**"). Any terms not otherwise defined in this Appendix 2 shall have a meaning ascribed to them in the Invitation.

This summary is based on the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended (the "**Code**"), Treasury Regulations promulgated thereunder, judicial decisions and published rulings and administrative pronouncements of the U.S. Internal Revenue Service ("**IRS**"), in each case in effect as of the date hereof and which are subject to change, possibly with retroactive effect. The Company has not sought, and will not seek, any rulings from the IRS regarding the matters discussed below. There can be no assurance the IRS or a court will not take a position contrary to any of the tax considerations described below.

This discussion is limited to Shareholders that hold their Shares as a "capital asset" within the meaning of Section 1221 of the Code (generally, property held for investment). This discussion does not address all U.S. federal income tax consequences relevant to a Shareholder's particular circumstances, including the impact of the Medicare contribution tax on net investment income. In addition, it does not address consequences relevant to Shareholders subject to special rules, including, without limitation:

- amerykańskich emigrantów i byłych obywateli lub długoterminowych mieszkańców Stanów Zjednoczonych;
- osób podlegających alternatywnemu podatkowi minimalnemu;
- osób posiadających Akcje w ramach strategii hedgingowej, straddle lub innej strategii ograniczania ryzyka lub w ramach transakcji konwersji lub innej zintegrowanej inwestycji;
- osób podlegających specjalnym zasadom rachunkowości podatkowej w wyniku uwzględnienia jakiegokolwiek pozycji dochodu brutto w odniesieniu do Akcji w odpowiednim sprawozdaniu finansowym;
- banków, firm ubezpieczeniowych i innych instytucji finansowych;
- brokerów, dealerów lub podmiotów handlujących papierami wartościowymi;
- "kontrolowanych jednostek zagranicznych", "pasywnych zagranicznych spółek inwestycyjnych" i spółek kapitałowych, które gromadzą zyski w celu uniknięcia amerykańskiego federalnego podatku dochodowego;
- spółek osobowych lub innych podmiotów lub porozumień traktowanych jako spółki osobowe dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego (i inwestorów w nich);
- organizacji zwolnionych z podatku lub organizacji rządowych;
- osób uznanych za sprzedające swoje Akcje zgodnie z postanowieniami Kodeksu dotyczącymi konstruktywnej sprzedaży;
- osób, które nabyły Akcje w wyniku wykonania jakiegokolwiek opcji pracowniczej na akcje lub w inny sposób w ramach rekompensaty;
- Podmiotów Amerykańskich (zgodnie z definicją poniżej), których walutą funkcjonalną jest waluta inna niż dolar amerykański;
- U.S. expatriates and former citizens or long-term residents of the United States;
- persons subject to the alternative minimum tax;
- persons holding Shares as part of a hedge, straddle, or other risk reduction strategy or as part of a conversion transaction or other integrated investment;
- persons subject to special tax accounting rules as a result of any item of gross income with respect to the Shares being taken into account in an applicable financial statement;
- banks, insurance companies and other financial institutions;
- brokers, dealers, or traders in securities;
- "controlled foreign corporations," "passive foreign investment companies," and corporations that accumulate earnings to avoid U.S. federal income tax;
- partnerships or other entities or arrangements treated as partnerships for U.S. federal income tax purposes (and investors therein);
- tax-exempt organizations or governmental organizations;
- persons deemed to sell their Shares under the constructive sale provisions of the Code;
- persons that acquired Shares pursuant to the exercise of any employee stock option or otherwise as compensation;
- U.S. Holders (as defined below) that have a functional currency other than the U.S. dollar;

- osób, które posiadają lub są uważane za posiadaczy ponad 5% akcji zwykłych Spółki;
- planów emerytalnych o odpowiedniej kwalifikacji podatkowej;
- Podmiotów Amerykańskich (zgodnie z definicją poniżej), które są rezydentami jurysdykcji innej niż Stany Zjednoczone dla celów podatkowych lub którzy posiadają stały zakład poza Stanami Zjednoczonymi; oraz
- "kwalifikowanych zagranicznych funduszy emerytalnych" zgodnie z definicją w art. 897(1)(2) Kodeksu oraz podmiotów, których wszystkie udziały są w posiadaniu kwalifikowanych zagranicznych funduszy emerytalnych.
- persons that own, or are deemed to own, more than 5% of the Company's common stock;
- tax-qualified retirement plans;
- "U.S. Holders" (as defined below) who are residents of a jurisdiction other than the United States for tax purposes or who have a permanent establishment outside the United States; and
- "qualified foreign pension funds" as defined in Section 897(1)(2) of the Code and entities all of the interests of which are held by qualified foreign pension funds.

Dla celów niniejszego omówienia, "**Podmiot Amerykański**" to rzeczywisty właściciel Akcji, który dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego jest:

For purposes of this discussion, a "**U.S. Holder**" is a beneficial owner of Shares that, for U.S. federal income tax purposes, is:

- osobą fizyczną będącą obywatelem lub rezydentem Stanów Zjednoczonych;
- spółką kapitałową (lub innym podmiotem traktowanym jako spółka kapitałowa dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego) utworzoną lub zorganizowaną na mocy prawa Stanów Zjednoczonych, dowolnego stanu Stanów Zjednoczonych lub Dystryktu Kolumbii;
- masą majątkową, której dochód podlega opodatkowaniu amerykańskim federalnym podatkiem dochodowym niezależnie od jego źródła; lub
- trustem, jeśli taki trust skutecznie wybierze traktowanie go jako osoby amerykańskiej dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego lub jeśli (1) sąd w Stanach Zjednoczonych jest w stanie sprawować główny nadzór nad jego administracją i (2) jedna lub więcej osób amerykańskich ma uprawnienia do kontrolowania wszystkich istotnych decyzji takiego trustu.
- an individual who is a citizen or resident of the United States;
- a corporation (or other entity treated as a corporation for U.S. federal income tax purposes) created or organized in or under the laws of the United States or any state thereof or the District of Columbia;
- an estate the income of which is subject to U.S. federal income taxation regardless of its source; or
- a trust if such trust validly elects to be treated as a U.S. person for U.S. federal income tax purposes or if (1) a court within the United States is able to exercise primary supervision over its administration and (2) one or more U.S. persons have the authority to control all of the substantial decisions of such trust.

Dla celów niniejszego omówienia, "**Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim**" to faktyczny właściciel Akcji będący osobą fizyczną, spółką kapitałową, masą majątkową lub trustem, który (w każdym przypadku) nie jest Podmiotem Amerykańskim.

Opodatkowanie amerykańskim federalnym podatkiem dochodowym osoby, która jest traktowana jako wspólnik podmiotu lub porozumienia traktowanego jako spółka osobowa dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego i która posiada Akcje, będzie zasadniczo zależać od statusu tej osoby i działalności podmiotu lub porozumienia. Osoby takie powinny skonsultować się ze swoimi doradcami podatkowymi.

PONIŻSZE INFORMACJE MAJĄ CHARAKTER WYŁĄCZNIE INFORMACYJNY. KAŻDY AKCJONARIUSZ POWINIEN SKONSULTOWAĆ SIĘ ZE SWOIM DORADCĄ PODATKOWYM W ODNIESIENIU DO ISTOTNYCH DLA SIEBIE KONSEKWENCJI PODATKOWYCH WYNIKAJĄCYCH Z JEGO UDZIAŁU W SKUPIE AKCJI ZGODNIE Z ZAPROSZENIEM, W TYM SKUTKÓW Z PERSPEKTYWY AMERYKAŃSKICH FEDERALNYCH, STANOWYCH I LOKALNYCH ORAZ INNYCH NIŻ AMERYKAŃSKIE PRZEPISÓW PODATKOWYCH I UMÓW MIĘDZYNARODOWYCH.

Podmioty Amerykańskie

Charakterystyka Skupu Akcji na podstawie Zaproszenia

Zamiana Akcji na środki pieniężne przez Podmiot Amerykański zgodnie z Zaproszeniem będzie transakcją podlegającą opodatkowaniu dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego. Zamiana Akcji na środki pieniężne w ramach Zaproszenia będzie, w zależności od szczególnych okoliczności każdego Akcjonariusza dokonującego zamiany, traktowana dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego jako sprzedaż lub zamiana Akcji lub jako dystrybucja przez Spółkę w odniesieniu do Akcji Spółki.

Zgodnie z art. 302 Kodeksu, Podmiot Amerykański rozpozna zysk lub stratę z tytułu zamiany Akcji zgodnie z Zaproszeniem, jeżeli zamiana (i) skutkuje "całkowitym zbyciem" wszystkich udziałów kapitałowych w Spółce takiego Podmiotu Amerykańskiego, (ii) skutkuje "znacząco

For purposes of this discussion, a "**Non-U.S. Holder**" is a beneficial owner of Shares that is an individual, corporation, estate or trust, which (in each case) is not a U.S. Holder.

The U.S. federal income tax treatment of a person that is treated as a partner of an entity or arrangement treated as a partnership for U.S. federal income tax purposes that holds Shares generally will depend on the status of the person and the activities of the entity or arrangement. Such persons should consult their own tax advisors.

THE FOLLOWING IS FOR INFORMATIONAL PURPOSES ONLY. EACH SHAREHOLDER SHOULD CONSULT ITS TAX ADVISOR WITH RESPECT TO THE PARTICULAR TAX CONSEQUENCES TO SUCH SHAREHOLDER OF AN EXCHANGE OF ITS SHARES PURSUANT TO THE INVITATION, INCLUDING THE EFFECTS OF U.S. FEDERAL, STATE AND LOCAL AND NON-U.S. TAX LAWS AND TREATIES.

U.S. Holders

Characterization of the Exchange of Shares pursuant to the Invitation

The exchange of Shares by a U.S. Holder for cash pursuant to the Invitation will be a taxable transaction for U.S. federal income tax purposes. The exchange of Shares pursuant to the Invitation will, depending on each exchanging Shareholder's particular circumstances, be treated for U.S. federal income tax purposes as either a sale or exchange of Shares or as a distribution from the Company with respect to the Company's Shares.

Under section 302 of the Code, a U.S. Holder will recognize gain or loss on an exchange of Shares pursuant to the Invitation if the exchange (i) results in a "complete redemption" of all such U.S. Holder's equity interest in the Company, (ii) results in a "substantially disproportionate"

nieproporcjonalnym" zbyciem w odniesieniu do takiego Podmiotu Amerykańskiego posiadającego Akcje lub (iii) "nie będzie zasadniczo równoważna dywidendzie" w odniesieniu do Podmiotu Amerykańskiego posiadającego Akcje (łącznie "Testy z Art. 302"). Stosując Testy z Art. 302, Podmiot Amerykański musi wziąć pod uwagę Akcje, które taki Podmiot Amerykański posiada w sposób dorozumiany zgodnie z zasadami przypisania określonymi w art. 318(a) Kodeksu, według których Podmiot Amerykański będzie traktowany jako właściciel Akcji należących do określonych członków rodziny (z wyjątkiem przypadku "całkowitego zbycia" gdzie Podmiot Amerykański może odstąpić, w pewnych okolicznościach, od przypisania własności od członków rodziny) i podmiotów powiązanych oraz Akcji, które Podmiot Amerykański ma prawo nabyć w drodze wykonania opcji.

Zamiana Akcji zgodnie z Zaproszeniem będzie stanowił "całkowite zbycie" udziałów kapitałowych Podmiotu Amerykańskiego w Spółce, jeżeli nie będzie on posiadać żadnych Akcji ani faktycznie, ani w sposób dorozumiany (biorąc pod uwagę wszelkie skuteczne zrzeczenia się przypisania własności od członków rodziny) bezpośrednio po sprzedaży. Zamiana Akcji zgodnie z Zaproszeniem będzie „znaczaco nieproporcjonalnym” zbyciem w odniesieniu do Podmiotu Amerykańskiego, jeżeli odsetek akcji z prawem głosu posiadanych przez taki Podmiot Amerykański w Spółce bezpośrednio po zamianie będzie mniejszy niż 80% akcji z prawem głosu posiadanych przez taki Podmiot Amerykański w Spółce bezpośrednio przed zamianą. Jeżeli zamiana Akcji w ramach Zaproszenia nie spełni kryterium "całkowitego zbycia" lub "znaczącej nieproporcjonalności", Podmiot Amerykański może jednak spełnić kryterium "niebędącej zasadniczo równoważnej dywidendzie". Zamiana Akcji na środki pieniężne będzie spełniać kryterium "niebędącej zasadniczo równoważnej dywidendzie", jeżeli spowoduje "znaczące zmniejszenie" udziału kapitałowego Podmiotu Amerykańskiego w Spółce. To, czy zamiana Akcji zgodnie z Zaproszeniem spowoduje "istotne zmniejszenie" proporcjonalnego udziału Podmiotu Amerykańskiego w Spółce, będzie zależało od konkretnych faktów i okoliczności dotyczących tego podmiotu. IRS wskazał w opublikowanej interpretacji, że nawet niewielkie zmniejszenie proporcjonalnego udziału akcjonariusza mniejszościowego w spółce akcyjnej, który nie sprawuje kontroli nad sprawami korporacyjnymi, może stanowić takie "istotne zmniejszenie". Podmioty Amerykańskie powinny skonsultować się ze swoimi doradcami podatkowymi w

redemption with respect to such U.S. Holder, or (iii) is "not essentially equivalent to a dividend" with respect to the U.S. Holder (together, as described below, the "Section 302 Tests"). In applying the Section 302 Tests, a U.S. Holder must take account of stock that such U.S. Holder constructively owns under attribution rules set forth in Section 318(a) of the Code, pursuant to which the U.S. Holder will be treated as owning Shares owned by certain family members (except that in the case of a "complete redemption" a U.S. Holder may waive, under certain circumstances, attribution from family members) and related entities and the Company's stock that the U.S. Holder has the right to acquire by exercise of an option.

An exchange of Shares pursuant to the Invitation will be a "complete redemption" of a U.S. Holder's equity interest in the Company if the U.S. Holder owns none of the Company's Shares either actually or constructively (taking into account any effective waivers of attribution from family members) immediately after the sale. An exchange of Shares pursuant to the Invitation will be a substantially disproportionate redemption with respect to a U.S. Holder if the percentage of the then outstanding voting stock owned by such U.S. Holder in the Company immediately after the exchange is less than 80% of the percentage of the voting stock owned by such U.S. Holder in the Company immediately before the exchange. If an exchange of Shares pursuant to the Invitation fails to satisfy either the "complete redemption" or "substantially disproportionate" test, the U.S. Holder nonetheless may satisfy the "not essentially equivalent to a dividend" test. An exchange of Shares for cash will satisfy the "not essentially equivalent to a dividend" test if it results in a "meaningful reduction" of the U.S. Holder's equity interest in the Company. Whether the exchange of Shares pursuant to the Invitation will result in a "meaningful reduction" in a U.S. Holder's proportionate interest in the Company will depend on the U.S. Holder's particular facts and circumstances. The IRS has indicated in a published ruling that even a small reduction in the proportionate interest of a small minority stockholder in a publicly held corporation who exercises no control over corporate affairs may constitute such a "meaningful reduction". U.S. Holders should consult with their tax advisors regarding the application of the rules of section 302 in their particular circumstances.

sprawie zastosowania przepisów art. 302 Kodeksu w ich konkretnej sytuacji.

Równoczesne zbycie lub nabycie Akcji przez Podmiot Amerykański lub powiązane z nim osoby lub podmioty może zostać uznane za część jednej kompleksowej transakcji i może zostać uwzględnione przy określaniu, czy Testy z Art. 302 zostały spełnione i czy można rozpoznać zysk lub stratę. Nie możemy przewidzieć, czy lub w jakim stopniu Oferty Sprzedaży złożone zgodnie z Zaproszeniem zostaną zrealizowane, jeżeli łączna kwota Ofert Sprzedaży przekroczy kwotę przeznaczoną przez Spółkę na Skup Akcji. Jeśli liczba Akcji objęta Ofertami Sprzedaży złożonymi przez Akcjonariuszy w związku ze Skupem Akcji przekroczy maksymalną liczbę Akcji Nabywanych wskazaną w Zaproszeniu, proporcjonalne rozliczenie zgodnie z Zaproszeniem spowoduje, że Spółka nabędzie mniej Akcji niż liczba Akcji zaoferowana do sprzedaży przez Akcjonariuszy. W związku z tym Podmiot Amerykański nie może mieć pewności, że wystarczająca liczba jego Akcji zostanie nabyta zgodnie z Zaproszeniem, aby zapewnić, że taki zakup będzie traktowany jako sprzedaż lub zamiana, a nie jako dywidenda, dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego zgodnie z zasadami omówionymi w niniejszym dokumencie.

Spółka obecnie spodziewa się, że częściowy proporcjonalny odkup Akcji zgodnie z Zaproszeniem nie spełni żadnego z Testów z Art. 302. W takim przypadku Podmiot Amerykański będzie zasadniczo traktowany jako otrzymujący od Spółki dystrybucję dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego. Jeżeli jednak odkup Akcji należących do Podmiotu Amerykańskiego spełni którykolwiek z Testów z Art. 302, wówczas taki Podmiot Amerykański zasadniczo rozpozna zysk lub stratę dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego równą różnicy pomiędzy kwotą otrzymanych środków pieniężnych, a skorygowaną wartością podatkową odkupionych Akcji.

Traktowanie jako dystrybucja. Jeżeli Podmiot Amerykański nie będzie rozpoznawał zysku lub straty z tytułu zamiany Akcji na środki pieniężne zgodnie z Testami z Art. 302, cała kwota otrzymana przez Podmiot Amerykański zgodnie z Zaproszeniem będzie traktowana jako dywidenda w zakresie dostępnych bieżących i skumulowanych zysków Spółki, określonych dla tych celów. Pod warunkiem spełnienia określonych wymogów dotyczących okresu posiadania akcji, Podmioty Amerykańskie niebędące spółkami

Contemporaneous dispositions or acquisitions of Shares by a U.S. Holder or related individuals or entities may be deemed to be part of a single integrated transaction and may be taken into account in determining whether the Section 302 Tests have been satisfied and whether gain or loss may be recognized. We cannot predict whether or the extent to which the Sale Offers submitted pursuant to the Invitation will be settled if the total amount of Sale Offers exceeds the amount allocated by the Company for the SBB. If the number of Shares covered by Sale Offers submitted by Shareholders in connection with the SBB exceeds the maximum number of Buyback Shares subject to the Invitation, proration pursuant to the Invitation will cause the Company to acquire fewer Shares than the number of Shares offered for sale by Shareholders. Therefore, a U.S. Holder can be given no assurance that a sufficient number of such U.S. Holder's Shares will be purchased pursuant to the Invitation to ensure that such purchase will be treated as a sale or exchange, rather than as a dividend, for U.S. federal income tax purposes pursuant to the rules discussed herein.

The Company currently expects that a partial pro rata buyback of Shares for cash pursuant to the Invitation will not satisfy any of the Section 302 Tests. In such event, a U.S. Holder generally will be treated as receiving a distribution from the Company for U.S. federal income tax purposes. If, however, the buyback of Shares of a U.S. Holder for cash satisfies any of the Section 302 Tests, then such U.S. Holder generally will recognize gain or loss for U.S. federal income tax purposes equal to the difference between the amount of cash received and its adjusted tax basis in the repurchased Shares.

Distribution Treatment. If a U.S. Holder is not treated under the Section 302 Tests as recognizing gain or loss on an exchange of Shares for cash, the entire amount of cash received by such U.S. Holder pursuant to the Invitation will be treated as a dividend to the extent of the Company's available current and accumulated earnings and profits, as determined for these purposes. Provided certain holding period requirements are satisfied, non-corporate U.S. Holders generally will be eligible for reduced rates of

kapitałowymi będą zasadniczo uprawnione do obniżonych stawek opodatkowania kwot traktowanych jako dywidendy. W zakresie, w jakim środki pieniężne otrzymane na podstawie Zaproszenia są traktowane jako dywidenda na rzecz Podmiotu Amerykańskiego będącego spółką kapitałową (i) będą kwalifikowały się one do odliczenia z tytułu otrzymanej dywidendy (z zastrzeżeniem obowiązujących ograniczeń) oraz (ii) będą podlegały przepisom Kodeksu dotyczącym "dywidendy nadzwyczajnej". Podmioty Amerykańskie powinny skonsultować się ze swoimi doradcami podatkowymi w sprawie zasad omówionych w niniejszym akapicie w świetle ich indywidualnych okoliczności.

W zakresie, w jakim kwoty otrzymane zgodnie z Zaproszeniem (które nie są traktowane jako wpływy ze sprzedaży lub zamiany Akcji zgodnie z Testami z Art. 302) przekraczają dostępne bieżące i skumulowane zyski Spółki, dystrybucja będzie w pierwszej kolejności traktowana jako niepodlegający opodatkowaniu zwrot kapitału, powodując zmniejszenie skorygowanej wartości podatkowej Akcji takiego Podmiotu Amerykańskiego, a wszelkie kwoty przekraczające skorygowaną wartość podatkową Podmiotu Amerykańskiego będą stanowić zysk kapitałowy. Spółka przewiduje, ale nie ma pewności, że dostępne bieżące i zakumulowane zyski Spółki będą takie, że całość lub znaczna część kwot traktowanych jako dystrybucja zostanie opodatkowana jako dywidenda. Akcjonariusze, którzy nie wymienią wszystkich swoich Akcji zgodnie z Zaproszeniem, powinni skonsultować się ze swoimi doradcami podatkowymi w sprawie właściwej metody odzyskania wartości podatkowej swoich Akcji i obliczenia zysku kapitałowego. Wszelka pozostała skorygowana wartość podatkowa umorzonych Akcji zostanie przypisana pozostałym Akcjom posiadanym przez taki Podmiot Amerykański.

Dywidendy będą zasadniczo uwzględniane w dochodzie Podmiotu Amerykańskiego w dniu otrzymania przez niego dywidendy. Kwota dochodu z tytułu dywidendy wypłaconej w PLN będzie równa kwocie w USD przeliczonej na podstawie kursu wymiany walut obowiązującego w dniu faktycznego lub domniemanego otrzymania dywidendy, niezależnie od tego, czy płatność została faktycznie przeliczona na dolary amerykańskie. Jeśli dywidenda zostanie przeliczona na USD w dniu jej otrzymania, Podmiot Amerykański nie powinien być zobowiązany do rozpoznania zysku lub straty z tytułu różnic kursowych związanych z dywidendą. Podmiot Amerykański może uzyskać zysk lub

taxation on amounts treated as dividends. To the extent that cash received pursuant to the Invitation is treated as a dividend to a corporate U.S. Holder (i) it will be eligible for a dividends-received deduction (subject to applicable limitations) and (ii) it will be subject to the "extraordinary dividend" provisions of the Code. U.S. Holders should consult with their tax advisors concerning the rules discussed in this paragraph in light of their particular circumstances.

To the extent that amounts received pursuant to the Invitation (that are not treated as proceeds from the sale or exchange of Shares under the Section 302 Tests) exceed the Company's available current and accumulated earnings and profits, the distribution will first be treated as a non-taxable return of capital, causing a reduction in the adjusted tax basis of such U.S. Holder's Shares, and any amounts in excess of the U.S. Holder's adjusted basis will constitute capital gain. The Company anticipates, but there can be no assurance, that the Company's available current year or accumulated earnings and profits will be such that all or a significant portion of the amounts treated as a distribution will be taxed as a dividend. Shareholders that do not exchange all of their Shares pursuant to the Invitation should consult with their tax advisors regarding the proper method for recovering tax basis in their Shares and computing capital gain. Any remaining adjusted tax basis in the Shares redeemed will be transferred to any remaining Shares held by such U.S. Holder.

Dividends will generally be included in a U.S. Holder's income on the date of the U.S. Holder's receipt of the dividend. The amount of any dividend income paid in PLN will be the U.S. dollar amount calculated by reference to the exchange rate in effect on the date of actual or constructive receipt, regardless of whether the payment is in fact converted into U.S. dollars. If the dividend is converted into U.S. dollars on the date of receipt, a U.S. Holder should not be required to recognize foreign currency gain or loss in respect of the dividend income. A U.S. Holder may have foreign currency gain or loss if the dividend is converted into

ponieść stratę w walucie obcej, jeśli dywidenda zostanie wymieniona na dolary amerykańskie po dacie jej otrzymania. Taki zysk lub strata byłyby zasadniczo traktowane jako zwykły dochód lub strata ze źródła położonego w Ameryce.

Traktowanie jako sprzedaż lub zamiana. Jeśli Podmiot Amerykański zostanie uznany za rozpoznającego zysk lub stratę z tytułu sprzedaży lub zamiany Akcji na środki pieniężne, taki zysk lub strata będzie równa różnicy pomiędzy kwotą otrzymanych środków pieniężnych, a skorygowaną wartością podatkową Akcji takiego Podmiotu Amerykańskiego podlegających zamianie. Podmioty Amerykańskie, które nabyły różne pakiety Akcji w różnym czasie lub po różnych cenach, będą musiały obliczyć swoją skorygowaną wartość podatkową dla każdego pakietu Akcji zamienianego zgodnie z Zaproszeniem, aby prawidłowo obliczyć swój zysk lub stratę. Zastosowanie tych zasad do Akcjonariusza, który zamienił Akcje nabyte w różnym czasie lub po różnych cenach, jest skomplikowane i każdy taki Akcjonariusz powinien skonsultować się ze swoim doradcą podatkowym w sprawie obliczenia swojego zysku lub straty z tytułu Akcji zamienianych w ramach Zaproszenia na środki pieniężne. Każdy taki zysk lub strata będzie zyskiem lub stratą kapitałową i będzie długoterminowym zyskiem lub długoterminową stratą kapitałową, jeżeli okres posiadania zamienianych Akcji przekracza jeden rok na datę sprzedaży. Długoterminowe zyski kapitałowe Podmiotów Amerykańskich niebędących spółkami kapitałowymi będą co do zasady kwalifikować się do obniżonych stawek opodatkowania. Możliwość odliczenia strat kapitałowych podlega ograniczeniom.

Jeżeli wynagrodzenie otrzymane przez Podmiot Amerykański jest wypłacane w PLN, zrealizowaną kwotą będzie wartość otrzymanej płatności w USD przeliczona po kursie z dnia zamiany Akcji. Jednakże, jeżeli Akcje są traktowane jako będące przedmiotem obrotu na "uznanym rynku papierów wartościowych", a Akcjonariusz jest podatnikiem rozliczającym się metodą kasową lub memoriałową, który dokonał specjalnego wyboru (który musi być stosowany konsekwentnie z roku na rok i nie może zostać zmieniony bez zgody IRS), taki Akcjonariusz określi wartość w USD kwoty zrealizowanej w PLN poprzez przeliczenie otrzymanej kwoty po kursie z dnia rozliczenia sprzedaży.

Jeżeli Akcjonariusz jest podatnikiem rozliczającym się na zasadzie memoriałowej, który nie kwalifikuje się lub nie

U.S. dollars after the date of receipt. Such gain or loss would generally be treated as U.S.-source ordinary income or loss.

Sale or Exchange Treatment. If a U.S. Holder is treated as recognizing gain or loss from the sale or exchange of the Shares for cash, such gain or loss will be equal to the difference between the amount of cash received and such U.S. Holder's adjusted tax basis in the Shares so exchanged. U.S. Holders that acquired different blocks of Shares at different times or at different prices will need to calculate their adjusted tax basis in each block of Shares exchanged pursuant to the Invitation to calculate their gain or loss. The application of these rules to a Shareholder that exchanged shares acquired at different times or at different prices is complex, and any such Shareholder should consult its tax advisor regarding the calculation of its gain or loss on the Shares exchanged pursuant to the Invitation for cash. Any such gain or loss will be capital gain or loss and will be long-term capital gain or loss if the holding period of the Shares exchanged exceeds one year as of the date of the sale. Long-term capital gains of non-corporate U.S. Holders will generally be eligible for reduced rates of taxation. The deductibility of capital losses is subject to limitations.

If the consideration received by a U.S. Holder is paid in PLN, the amount realized will be the U.S. dollar value of the payment received determined by reference to the spot rate of exchange on the date of the exchange of Shares. However, if the Shares are treated as traded on an "established securities market" and a Shareholder is either a cash basis taxpayer or an accrual basis taxpayer that has made a special election (which must be applied consistently from year to year and cannot be changed without the consent of the IRS), such Shareholder will determine the U.S. dollar value of the amount realized in PLN by translating the amount received at the spot rate of exchange on the settlement date of the sale.

If a Shareholder is an accrual basis taxpayer that is not eligible to or does not elect to determine the amount realized

zdecyduje się na ustalenie kwoty zrealizowanej przy użyciu kursu z dnia rozliczenia, taki Akcjonariusz rozpozna dodatnie albo ujemne różnice kursowe w zakresie różnicy między kwotą w USD zrealizowaną w dniu wymiany lub zbycia a wartością wyrażoną w USD kwot PLN przeliczonych po kursie z dnia rozliczenia. Wszelkie różnice kursowe zrealizowane w dniu rozliczenia lub przy późniejszej wymianie PLN na USD będą zasadniczo stanowić zwykły dochód lub stratę ze źródła amerykańskiego dla celów limitu zagranicznego kredytu podatkowego. Każdy Podmiot Amerykański powinien skonsultować się ze swoim doradcą podatkowym w sprawie konsekwencji zamiany swoich Akcji zgodnie z Zaproszeniem w zakresie amerykańskiego federalnego podatku dochodowego i kryteriów określonych w art. 302 Kodeksu w odniesieniu do swojej indywidualnej sytuacji, w tym wszelkich wymogów dotyczących sprawozdawczości podatkowej lub deklaracji.

Zabezpieczające potrącenie u źródła i raportowanie

Co do zasady, wypłaty z tytułu zamiany Akcji na środki pieniężne zgodnie z Zaproszeniem na rzecz Podmiotów Amerykańskich podlegają obowiązkowi informacyjnemu, a kwoty wypłacane na rzecz Podmiotów Amerykańskich mogą podlegać zabezpieczającemu potrąceniu u źródła (obecnie według stawki 24%), chyba że Podmiot Amerykański dostarczy prawidłowy numer identyfikacyjny podatnika i zaświadczy, że nie podlega potrąceniu u źródła na formularzu IRS W-9 (lub formularzu następczym) lub w inny sposób udokumentuje, że jest zwolniony z zabezpieczającego potrącenia u źródła.

Każdy Podmiot Amerykański jest zobowiązany do złożenia takich oświadczeń poprzez dołączenie wypełnionej i podpisanej kopii formularza IRS W-9 pod następującym linkiem:

https://webeushrew8prd.ihsmtaxsolutions.com/Huuuge_Prod/ED3. Niektóre osoby (w tym spółki kapitałowe) nie podlegają powyższym zasadom zabezpieczającego potrącenia u źródła.

Zabezpieczające potrącenie u źródła nie jest dodatkowym podatkiem. Wszelkie kwoty potrącone na podstawie przepisów dotyczących zabezpieczającego potrącenia u źródła mogą zostać zwrócone lub zaliczone na poczet amerykańskiego federalnego podatku dochodowego Podmiotu Amerykańskiego, pod warunkiem terminowego dostarczenia do IRS wymaganych informacji. Każdy Podmiot Amerykański powinien skonsultować się ze swoimi

using the spot rate on the settlement date, such Shareholder will recognize foreign currency gain or loss to the extent of any difference between the U.S. dollar amount realized on the date of exchange or disposition and the U.S. dollar value of the PLN received at the spot rate on the settlement date. Any currency gain or loss realized on the settlement date or on a subsequent conversion of the PLN for a different U.S. dollar amount generally will be U.S.-source ordinary income or loss for foreign tax credit limitation purposes. U.S. Holders should consult their tax advisors as to the U.S. federal income tax consequences of the receipt of PLN. Each U.S. Holder should consult its own tax advisor regarding the U.S. federal income tax consequences of an exchange of its Shares pursuant to the Invitation and the application of the Section 302 Requirements to its particular circumstances, including any tax reporting or return requirements.

Backup Withholding and Information Reporting

In general, payments of the proceeds of an exchange of Shares pursuant to the Invitation to U.S. Holders are subject to information reporting and U.S. Holders may be subject to backup withholding (currently at a rate of 24%) unless the U.S. Holder furnishes a correct taxpayer identification number and certifies that it is not subject to backup withholding on IRS Form W-9 (or successor form) or otherwise establishes that it is exempt from backup withholding.

Each U.S. Holder is required to make such certifications by including a completed and signed copy of IRS Form W-9 at the following link: https://webeushrew8prd.ihsmtaxsolutions.com/Huuuge_Prod/ED3. Certain persons (including corporations) are not subject to these backup withholding rules.

Backup withholding is not an additional tax. Any amounts withheld under the backup withholding rules may be allowed as a refund or a credit against a U.S. Holder's U.S. federal income tax liability, provided the required information is timely furnished to the IRS. Each U.S. Holder should consult with his, her or its tax advisors regarding the application of backup withholding in his, her or its particular circumstances and the availability of, and procedures for obtaining, an

doradcami podatkowymi w sprawie zastosowania zabezpieczającego potrącenia u źródła w jego indywidualnej sytuacji oraz w zakresie możliwości i procedur uzyskania zwolnienia z zabezpieczającego potrącenia u źródła zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Podmioty Niebędące Podmiotami Amerykańskimi

Niniejszy rozdział ma zastosowanie do Akcjonariusza, jeśli jest on Podmiotem Niebędącym Podmiotem Amerykańskim. Kwestie podatkowe omówione w niniejszym rozdziale mogą nie mieć zastosowania do Podmiotu Niebędącego Podmiotem Amerykańskim, który podlega specjalnym amerykańskim przepisom podatkowym, w tym między innymi do Podmiotu Niebędącego Podmiotem Amerykańskim, który jest niebędącym rezydentem cudzoziemcem, który przebywa w Stanach Zjednoczonych przez okres lub okresy wynoszące łącznie 183 dni lub więcej w roku podatkowym, w którym dokonano zbycia Akcji, oraz do Podmiotu Niebędącego Podmiotem Amerykańskim, który jest byłym obywatelem lub byłym rezydentem Stanów Zjednoczonych. W każdym z powyższych przypadków Akcjonariusz powinien skonsultować się ze swoim doradcą podatkowym w sprawie konsekwencji zamiany Akcji na środki pieniężne zgodnie z Zaproszeniem z perspektywy amerykańskiego federalnego podatku dochodowego.

Charakterystyka Skupu Akcji na podstawie Zaproszenia

Jeżeli wymiana Akcji przez Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim zgodnie z Zaproszeniem kwalifikuje się jako sprzedaż lub wymiana w ramach którejkolwiek z Testu z Art. 302 opisanych powyżej, wówczas wszelkie zyski rozpoznane przez taki Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim z tytułu zamiany zasadniczo nie będą podlegać amerykańskiemu federalnemu podatkowi dochodowemu, chyba że (i) taki zysk jest "efektywnie powiązany" z działalnością handlową lub gospodarczą prowadzoną przez Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim w Stanach Zjednoczonych (i, jeżeli ma zastosowanie umowa o unikaniu podwójnego opodatkowania, jest powiązany ze stałym zakładem Podmiotu Niebędącego Podmiotem Amerykańskim w Stanach Zjednoczonych) lub (ii) Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim jest osobą fizyczną, która przebywa w Stanach Zjednoczonych przez 183 dni lub dłużej w roku podatkowym w którym dojdzie do zamiany i spełnione są pewne inne warunki. Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim opisany w punkcie (i) powyżej

exemption from backup withholding under current Treasury Regulations.

Non-U.S. Holders

This section applies to a Shareholder if a Shareholder is a Non-U.S. Holder. The tax considerations discussed in this section may not apply to a Non-U.S. Holder who is subject to special U.S. tax rules including without limitation a Non-U.S. Holder who is a nonresident alien individual present in the United States for a period or periods aggregating 183 days or more in the taxable year of disposition of Shares and a Non-U.S. Holder who is a former citizen or former resident of the United States. In either of these cases, a Shareholder should consult his, her or its tax advisor regarding the U.S. federal income tax consequences of an exchange of Shares for cash pursuant to the Invitation.

Characterization of the Exchange of Shares pursuant to the Invitation

If an exchange by a Non-U.S. Holder of Shares pursuant to the Invitation qualifies as a sale or exchange under any of the Section 302 Tests described above, then any gain recognized by such Non-U.S. Holder on the exchange generally will not be subject to U.S. federal income tax unless (i) such gain is "effectively connected" with a trade or business carried on by the Non-U.S. Holder within the United States (and if an income tax treaty applies, is attributable to a permanent establishment of the Non-U.S. Holder within the United States) or (ii) the Non-U.S. Holder is an individual who is physically present in the United States for 183 days or more during the taxable year of the exchange and certain other conditions are met. A Non-U.S. Holder described in clause (i) in the preceding paragraph will generally be required to pay U.S. federal income tax on the net gain derived from the disposition in the same manner as if such Non-U.S. Holder were a U.S. Holder, and if such Non-U.S. Holder is a foreign corporation, an additional "branch profits tax" at a rate equal to 30% (or such lower rate as may be specified by an applicable income tax treaty) with respect to any effectively

będzie zasadniczo zobowiązany do zapłaty amerykańskiego federalnego podatku dochodowego od zysku netto uzyskanego ze zbycia w taki sam sposób, jak gdyby taki Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim był Podmiotem Amerykańskim, a jeśli taki Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim jest zagraniczną spółką kapitałową, może być zobowiązany do zapłaty dodatkowego "podatku od zysków oddziału" według stawki równej 30% (lub niższej stawki, która może być określona w obowiązującej umowie o unikaniu podwójnego opodatkowania) w odniesieniu do wszelkich efektywnie powiązanych zysków (z zastrzeżeniem pewnych korekt). Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim opisany w punkcie (ii) powyżej będzie co do zasady podlegał amerykańskiemu federalnemu podatkowi dochodowemu według stawki 30% (lub takiej niższej stawki, jaka może być określona w obowiązującej umowie o unikaniu podwójnego opodatkowania) od zysku uzyskanego ze zbycia, który może zostać skompensowany stratami kapitałowymi pochodzącymi ze źródeł amerykańskich, nawet jeśli Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim nie jest uważany za rezydenta Stanów Zjednoczonych, pod warunkiem, że Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim złożył w terminie deklaracje dotyczące amerykańskiego federalnego podatku dochodowego w odniesieniu do takich strat.

Jeżeli Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim nie spełni któregokolwiek z Testów z Art. 302 opisanych powyżej, kwoty otrzymane przez taki Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim na podstawie Zaproszenia będą traktowane jako dystrybucja z Akcji należących do Podmiotu Niebędącego Podmiotem Amerykańskim na rzecz Podmiotu Niebędącego Podmiotem Amerykańskim. Dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego, traktowanie takiej wypłaty jako dywidendy lub zwrotu kapitału, lub jako zysku ze sprzedaży lub zamiany Akcji, zostanie określone w sposób opisany powyżej w części "Podmioty Amerykańskie - Charakterystyka Skupu Akcji w ramach Zaproszenia". Co do zasady, wszelkie kwoty, które dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego traktowane są jako dywidendy będą podlegać amerykańskiemu podatkowi u źródła według stawki 30% (lub niższej stawki, która może zostać określona zgodnie z obowiązującą umową o unikaniu podwójnego opodatkowania), chyba że dywidenda jest "efektywnie powiązana" z działalnością handlową lub gospodarczą prowadzoną przez Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim w Stanach Zjednoczonych (oraz, jeśli jest to

connected earnings and profits (subject to certain adjustments). A Non-U.S. Holder described in clause (ii) of the preceding paragraph will generally be subject to U.S. federal income tax at a rate of 30% (or such lower rate as may be specified by an applicable income tax treaty) on the gain derived from the disposition, which may be offset by U.S. source capital losses even though the Non-U.S. Holder is not considered a resident of the United States, provided the Non-U.S. Holder has timely filed U.S. federal income tax returns with respect to such losses.

If a Non-U.S. Holder does not satisfy any of the Section 302 Tests described above, amounts received by such Non-U.S. Holder pursuant to the Invitation will be treated as a distribution to the Non-U.S. Holder with respect to such Non-U.S. Holder's Shares. The treatment for U.S. federal income tax purposes of such distribution as a dividend or return of capital, or as gain from the sale or exchange of Shares, will be determined in the manner described above under "U.S. Holders - Characterization of the Exchange of Shares pursuant to the Invitation" In general, any amount that constitutes a dividend for U.S. federal income tax purposes will be subject to U.S. withholding tax at a rate of 30% (or such lower rate as may be specified pursuant to an applicable income tax treaty) unless the dividend is "effectively connected" with a trade or business conducted by the Non-U.S. Holder within the United States (and, if required pursuant to an applicable income tax treaty, is attributable to a permanent establishment of the Non-U.S. Holder within the United States), in which case such dividend generally will be subject to U.S. federal income tax on a net income basis, in the same manner as if the Non-U.S. Holder were a resident of the United States. A Non-U.S.

wymagane zgodnie z obowiązującą umową o unikaniu podwójnego opodatkowania, jest przypisana do stałego zakładu Podmiotu Niebędącego Podmiotem Amerykańskim w Stanach Zjednoczonych), w którym to przypadku taka dywidenda zasadniczo będzie podlegać amerykańskiemu federalnemu podatkowi dochodowemu na podstawie dochodu netto, w taki sam sposób, jakby Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim był rezydentem Stanów Zjednoczonych. Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim, który jest spółką kapitałową, może podlegać dodatkowemu "podatkowi od zysków oddziału" według stawki 30% (lub niższej stawki określonej w obowiązującej umowie o unikaniu podwójnego) w odniesieniu do wszelkich efektywnie powiązanych zysków (z zastrzeżeniem pewnych korekt).

Ponieważ Spółka może nie znać zakresu, w jakim płatność dokonana zgodnie z Zaproszeniem jest dywidendą dla celów amerykańskiego federalnego podatku dochodowego w momencie jej dokonania, Spółka lub inny właściwy podmiot występujący w roli płatnika ("**Właściwy Płatnik**") zasadniczo przyjmie, dla celów potrącenia podatku, że cała kwota otrzymana przez Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim uczestniczący w Skupie Akcji jest dywidendą wypłacaną przez Spółkę. W związku z tym płatności na rzecz Podmiotów Niebędących Podmiotami Amerykańskimi będą podlegać potrąceniu u źródła w wysokości 30% wypłaconych kwot brutto, chyba że taki podmiot wykaże uprawnienie do obniżonej lub zerowej stawki potrącenia u źródła poprzez terminowe wypełnienie, pod rygorem odpowiedzialności za składanie fałszywych oświadczeń, odpowiedniego formularza IRS W-8. Aby uzyskać obniżoną lub zerową stawkę podatku u źródła zgodnie z obowiązującą umową o unikaniu podwójnego opodatkowania, Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim musi dostarczyć Właściwemu Płatnikowi, zanim płatność zostanie dokonana na rzecz takiego Podmiotu Niebędącego Podmiotem Amerykańskim, prawidłowo wypełniony i podpisany formularz IRS W-8BEN (lub inny odpowiedni formularz IRS W-8), w którym ubiega się o takie zwolnienie lub niższą stawkę. W celu uzyskania zwolnienia z potrącenia u źródła na tej podstawie, że wpływy brutto wypłacane zgodnie z Zaproszeniem są faktycznie związane z prowadzeniem działalności handlowej lub gospodarczej w Stanach Zjednoczonych, Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim musi dostarczyć Właściwemu Płatnikowi przed dokonaniem płatności na jego rzecz prawidłowo wypełniony i podpisany formularz IRS W-8ECI.

Holder that is a corporation may be subject to an additional "branch profits tax" at a rate of 30% (or such lower rate as may be specified by an applicable income tax treaty) with respect to any effectively connected earnings and profits (subject to certain adjustments).

Because the Company may not know the extent to which a payment made pursuant to the Invitation is a dividend for U.S. federal income tax purposes at the time it is made, the Company or such other applicable withholding agent (the "applicable withholding agent") generally will presume, for withholding purposes, that the entire amount received by a Non-U.S. Holder participating in the SBB is a dividend distribution from the Company. Accordingly, payments to Non-U.S. Holders will be subject to withholding at a rate of 30% of the gross proceeds paid, unless the Non-U.S. Holder establishes an entitlement to a reduced or zero rate of withholding by timely completing, under penalties of perjury, the applicable IRS Form W-8. In order to obtain a reduced or zero rate of withholding pursuant to an applicable income tax treaty, a Non-U.S. Holder must deliver to the applicable withholding agent, before the payment is made to such Non-U.S. Holder, a properly completed and executed IRS Form W-8BEN (or other applicable IRS Form W-8) claiming such an exemption or reduction. In order to obtain an exemption from withholding on the grounds that the gross proceeds paid pursuant to the Invitation are effectively connected with the conduct of a trade or business within the United States, a Non-U.S. Holder must deliver to the applicable withholding agent before the payment is made to it a validly completed and executed IRS Form W-8ECI.

Każdy Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim jest zobowiązany do złożenia takich oświadczeń poprzez dołączenie wypełnionej i podpisanej kopii odpowiedniego formularza IRS W-8 pod następującym linkiem: https://webeushrew8prd.ihsmtaxsolutions.com/Huuuge_Prod/ED3.

W zakresie, w jakim Podmioty Niebędące Podmiotami Amerykańskimi zamieniają Akcje posiadane na rachunku maklerskim w Stanach Zjednoczonych lub w inny sposób za pośrednictwem amerykańskiego brokera, dealera, banku komercyjnego, spółki powierniczej lub innego podmiotu, takie Podmioty Niebędące Podmiotami Amerykańskimi powinny skonsultować się z takim amerykańskim brokerem lub innym podmiotem oraz z własnymi doradcami podatkowymi w celu ustalenia konkretnych procedur potrącania podatku u źródła, które będą miały do nich zastosowanie.

Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim może być uprawniony do uzyskania zwrotu całości lub części potrąconego podatku, jeśli taki Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim spełnia jeden z Testów z Art. 302 opisanych powyżej lub w inny sposób jest w stanie wykazać, że podatek nie jest należny lub jest należny w mniejszej wysokości.

Zachęcamy Podmioty Niebędące Podmiotami Amerykańskimi do skonsultowania się ze swoimi doradcami podatkowymi w sprawie potrącenia amerykańskiego federalnego podatku dochodowego, w tym kwalifikowalności do obniżenia lub zwolnienia z podatku u źródła oraz procedury zwrotu.

Zabezpieczające potrącenie u źródła i raportowanie informacji

Deklaracje muszą być składane do IRS w związku z wszelkimi dystrybucjami z tytułu Akcji wypłacanymi Podmiotowi Niebędącemu Podmiotem Amerykańskim, niezależnie od tego, czy jakkolwiek podatek został faktycznie pobrany. Kopie deklaracji składanych do IRS mogą być również udostępniane zgodnie z postanowieniami stosownej umowy lub porozumienia z organami podatkowymi kraju, w którym Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim zamieszkuje lub ma siedzibę. Zabezpieczające potrącenie u źródła zasadniczo nie będzie jednak miało zastosowania do płatności na rzecz Podmiotu Niebędącego Podmiotem Amerykańskim, pod warunkiem że

Each Non-U.S. Holder is required to make such certifications by including a completed and signed copy of IRS Form W-8 at the following link: https://webeushrew8prd.ihsmtaxsolutions.com/Huuuge_Prod/ED3.

To the extent Non-U.S. Holders exchange Shares held in a United States brokerage account or otherwise through a United States broker, dealer, commercial bank, trust company, or other nominee, such Non-U.S. Holders should consult such United States broker or other nominee and their own tax advisors to determine the particular withholding procedures that will be applicable to them.

A Non-U.S. Holder may be eligible to obtain a refund of all or a portion of any tax withheld if such Non-U.S. Holder meets one of the Section 302 Tests described above or is otherwise able to establish that no tax or a reduced amount of tax is due.

Non-U.S. Holders are urged to consult with their tax advisors regarding the application of U.S. federal income tax withholding, including eligibility for a withholding tax reduction or exemption, and the refund procedure.

Backup Withholding and Information Reporting

Information returns are required to be filed with the IRS in connection with any distributions on the Shares paid to the Non-U.S. Holder, regardless of whether any tax was actually withheld. Copies of information returns that are filed with the IRS may also be made available under the provisions of an applicable treaty or agreement with the tax authorities of the country in which the Non-U.S. Holder resides or is established. Backup withholding, however, generally will not apply to the proceeds payable to a Non-U.S. Holder of Shares provided that the Non-U.S. Holder certifies its non-U.S. status, such as by furnishing to the applicable withholding agent a valid IRS Form W-8BEN, IRS Form W-

Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim poświadczy swój status osoby spoza Stanów Zjednoczonych, na przykład poprzez dostarczenie Właściwemu Płatnikowi ważnego formularza IRS W-8BEN, formularza IRS W-8BEN-E lub formularza IRS W-8ECI, lub w inny sposób wykaże zwolnienie. Procedury certyfikacyjne wymagane do ubiegania się o obniżoną stawkę lub zwolnienie z potrącenia u źródła na mocy umowy o unikaniu podwójnego opodatkowania (omówione w punkcie "*Podmioty Niebędące Podmiotami Amerykańskimi - Charakterystyka Skupu Akcji w ramach Zaproszenia*" powyżej) zasadniczo spełniają wymogi certyfikacyjne niezbędne do uniknięcia zabezpieczającego potrącenia u źródła.

Zabezpieczające potrącenie u źródła nie jest dodatkowym podatkiem. Wszelkie kwoty potrącone na podstawie przepisów dotyczących zabezpieczającego potrącenia u źródła mogą zostać zwrócone lub zaliczone na poczet zobowiązania z tytułu amerykańskiego federalnego podatku dochodowego Podmiotu Niebędącego Podmiotem Amerykańskim, pod warunkiem terminowego dostarczenia wymaganych informacji do IRS. Każdy Podmiot Niebędący Podmiotem Amerykańskim powinien skonsultować się ze swoimi doradcami podatkowymi w sprawie zastosowania zabezpieczającego potrącenia u źródła w jego indywidualnej sytuacji oraz w zakresie możliwości i procedur uzyskiwania zwolnienia z zabezpieczającego potrącenia u źródła zgodnie z obowiązującymi przepisami.

Przepisy FATCA

Przepisy w zakresie *Foreign Account Tax Compliance Act* powszechnie określane jako "FATCA" nakładają obowiązek potrącenia u źródła według stawki 30% w odniesieniu do niektórych wypłat dywidend przez amerykańskie spółki kapitałowe na rzecz "zagranicznych instytucji finansowych" (które są szeroko zdefiniowane w tym celu i zasadniczo uwzględniają wehikuły inwestycyjne) i niektórych innych podmiotów spoza USA, chyba że spełnione zostaną różne amerykańskie wymogi dotyczące przekazywania informacji i należytej staranności (zasadniczo dotyczące posiadania przez osoby amerykańskie udziałów w tych podmiotach lub rachunków w tych podmiotach) lub zastosowanie ma zwolnienie. Podmioty Niebędące Podmiotami Amerykańskimi powinny skonsultować się ze swoimi doradcami podatkowymi w sprawie możliwego wpływu tych przepisów na ich indywidualną sytuację.

PRZEDSTAWIONE POWYŻEJ OMÓWIENIE AMERYKAŃSKIEGO FEDERALNEGO PODATKU

8BEN-E or IRS Form W-8ECI, or otherwise establishes an exemption. The certification procedures required to claim a reduced rate or exemption from withholding under a treaty (discussed in "*Non-U.S. Holders - Characterization of the Exchange of Shares pursuant to the Invitation*" above) generally will satisfy the certification requirements necessary to avoid the backup withholding.

Backup withholding is not an additional tax. Any amounts withheld under the backup withholding rules may be allowed as a refund or a credit against a Non-U.S. Holder's U.S. federal income tax liability, provided the required information is timely furnished to the IRS. Each Non-U.S. Holder should consult with his, her or its tax advisors regarding the application of backup withholding in his, her or its particular circumstances and the availability of, and procedures for obtaining, an exemption from backup withholding under current Treasury Regulations.

Foreign Account Tax Compliance Act

Provisions commonly referred to as "FATCA" impose withholding of 30% on certain payments of dividends by U.S. corporations to "foreign financial institutions" (which is broadly defined for this purpose and in general includes investment vehicles) and certain other non-U.S. entities unless various U.S. information reporting and due diligence requirements (generally relating to ownership by U.S. persons of interests in or accounts with those entities) have been satisfied, or an exemption applies. Non-U.S. Holders should consult with their tax advisors regarding the possible implications of these rules.

THE U.S. FEDERAL INCOME TAX DISCUSSION SET FORTH ABOVE MAY NOT BE APPLICABLE

DOCHODOWEGO MOŻE NIE MIEĆ ZASTOSOWANIA W ZALEŻNOŚCI OD INDYWIDUALNEJ SYTUACJI AKCJONARIUSZA. AKCJONARIUSZE POWINNI SKONSULTOWAĆ SIĘ ZE SWOIMI DORADCAMI PODATKOWYMI W SPRAWIE SKUTKÓW PODATKOWYCH SKUPU AKCJI ZGODNIE Z OBOWIĄZUJĄCYMI PRZEPISAMI FEDERALNYMI, STANOWYMI LUB LOKALNYMI. AKCJONARIUSZE SPOZA USA POWINNI RÓWNIEŻ SKONSULTOWAĆ SIĘ ZE SWOIMI DORADCAMI PODATKOWYMI W SPRAWIE KONSEKWENCJI PODATKOWYCH SPECYFICZNYCH DLA AKCJONARIUSZY NIEBĘDĄCYCH OSOBAMI AMERYKAŃSKIMI.

Zamiana Akcji w ramach Zaproszenia może również skutkować konsekwencjami podatkowymi dla Akcjonariuszy w ich krajach rezydencji, w tym (bez ograniczeń) konsekwencjami w zakresie podatku dochodowego. Z tego powodu wszyscy Akcjonariusze powinni zasięgnąć porady swoich doradców podatkowych przed podjęciem decyzji o uczestnictwie w Skupie Akcji.

Załącznik nr 2 został sporządzony w angielskiej i polskiej wersji językowej. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy polską a angielską wersją językową Załącznika nr 2, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów Ustawy o języku polskim z dnia 7 października 1999 r., rozstrzygająca będzie wersja angielska.

DEPENDING UPON A SHAREHOLDER'S PARTICULAR SITUATION. SHAREHOLDERS SHOULD CONSULT THEIR OWN TAX ADVISORS CONCERNING THE TAX IMPLICATIONS OF THE SBB UNDER APPLICABLE FEDERAL, STATE OR LOCAL LAWS. NON-U.S. SHAREHOLDERS SHOULD ALSO CONSULT THEIR OWN TAX ADVISORS REGARDING THE TAX CONSEQUENCES UNIQUE TO SHAREHOLDERS WHO ARE NOT U.S. PERSONS.

The exchange of Shares pursuant to the Invitation may also result in tax consequences for the Shareholders in their respective countries of residence, including (without limitation) income tax consequences. For this reason, all Shareholders should seek advice from their tax advisors before making a decision to participate in the SBB.

Appendix 2 has been prepared in Polish and English language versions. In the event of any discrepancies between the Polish and English language versions of Appendix 2, subject to the mandatory provisions of the Act on Polish Language dated 7 October 1999, the English language version shall prevail.