

PLAN POŁĄCZENIA

spółek kapitałowych:

1. Univio spółka akcyjna (w momencie połączenia – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością)

jako Spółka Przejmująca

oraz

2. Rive spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

jako Spółka Przejmowana

Wrocław, 30 października 2025 roku

NINIEJSZY PLAN POŁĄCZENIA (zwany dalej jako: „**Plan Połączenia**”) spółek kapitałowych został sporządzony oraz uzgodniony dnia 30 października 2025 roku przez następujące spółki:

- 1) **Univio spółka akcyjna** z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Strzegomska 2-4, 53-611 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000004330, NIP: 8942649070, REGON: 932269479, kapitał zakładowy 5.838.000,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset trzydzieści osiem tysięcy złotych), w całości wpłacony;

zwaną dalej jako: „**Spółka Przejmująca**”,

- 2) **Rive spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Grzybowska 2/29, 00-131 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0001101325, NIP: 5253000599, REGON: 528412981, kapitał zakładowy 4.408.300,00 zł (słownie: cztery miliony czterysta osiem tysięcy trzysta złotych);

zwaną dalej jako: „**Spółka Przejmowana**”.

1. DEFINICJE UŻYTE W NINIEJSZYM PLANIE POŁĄCZENIA

W niniejszym Planie Połączenia następującym terminom pisany wielką literą nadaje się znaczenie wskazane poniżej, chyba, że na potrzeby określonego postanowienia Planu Połączenia terminy te zostały zdefiniowane inaczej lub zostały użyte w innym znaczeniu, co zostanie wyraźnie zaznaczone w odpowiednim postanowieniu Planu Połączenia:

- (a) „**Dzień Połączenia**” – dzień wpisu Połączenia do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;
- (b) „**KSH**” – ustawa z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych;
- (c) „**KRS**” – Rejestr Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;
- (d) „**Połączenie**” – połączenie Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną w trybie art. 492 § 1 pkt 1 KSH (połączenie przez przejęcie), które zostanie dokonane na warunkach określonych w niniejszym Planie Połączenia;
- (e) „**Plan Połączenia**” – niniejszy dokument;
- (f) „**Przekształcenie**” – przekształcenie Spółki Przejmującej ze spółki akcyjnej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, zgodnie z planem przekształcenia przyjętym przez Spółkę Przejmującą w dniu 29 września 2025 r.;
- (g) „**Spółka Przejmowana**” – Rive spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie;
- (h) „**Spółka Przejmująca**” – Univio Spółka Akcyjna (w momencie połączenia – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą we Wrocławiu;
- (i) **V4C** - V4C Poland Plus Fund II S.C.A. SICAV-RAIF, spółka inwestycyjna o zmiennym kapitale zakładowym (société d'investissement à capital variable-SICAV) zarejestrowana w Wielkim Księstwie Luksemburga, utworzona jako spółka komandytowo-akcyjna (société en commandite par actions).

2. WSKAZANIE TYPU, FIRMY I SIEDZIBY ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK

2.1. Spółka Przejmująca

Univio spółka akcyjna (w momencie połączenia – spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Strzegomska 2-4, 53-611 Wrocław, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia – Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000004330, NIP: 8942649070, REGON: 932269479, kapitał zakładowy 5.838.000,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset trzydzieści osiem tysięcy złotych), w całości wpłacony.

2.2. Spółka Przejmowana

Rive spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Grzybowska 2/29, 00-131 Warszawa, wpisana do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0001101325, NIP: 5253000599, REGON: 528412981, kapitał zakładowy 4.408.300,00 zł (słownie: cztery miliony czterysta osiem tysięcy trzysta złotych)

2.3. Struktura właścicielska Spółki Przejmowanej

Jedynym wspólnikiem w Spółce Przejmowanej jest V4C, która posiada wszystkie 88.166 (osiemdziesiąt osiem tysięcy sto sześćdziesiąt sześć) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości 4.408.300,00 zł (cztery miliony czterysta osiem tysięcy trzysta złotych).

2.4 Przekształcenie Spółki Przejmującej

Na dzień przyjmowania Planu Połączenia Spółka Przejmująca działa w formie spółki akcyjnej. Natomiast w dniu 29 września 2025 r. Spółka Przejmująca, na podstawie art. 557 § 1 i 2 oraz art. 558 KSH, przyjęła plan przekształcenia, w związku z zamiarem przekształcenia w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością. Uchwała o przekształceniu została podjęta 30 października 2025 r.

Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej po przekształceniu wynosić będzie 5.838.000 zł (pięć milionów osiemset trzydzieści osiem tysięcy złotych) i dzielić się będzie na 116.760 (sto szesnaście tysięcy siedemset sześćdziesiąt) niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, z przeznaczeniem dla akcjonariuszy Spółki Przejmującej.

Docelowa struktura właścicielska Spółki Przejmującej po Przekształceniu będzie następująca:

Wspólnik	Liczba udziałów	Udział % w kapitale
RIVE SP Z O.O.	59548	51,0003%
KUCZYŃSCY FUNDACJA RODZINNA W ORGANIZACJI	14903	12,7638%
RVR FUNDACJA RODZINNA W ORGANIZACJI	12731	10,9036%
DOMINIK JANES	11957	10,2407%
COLOSEA FUNDACJA RODZINNA W ORGANIZACJI	11780	10,0891%
PWR FUNDACJA RODZINNA W ORGANIZACJI	5841	5,0026%

Zgodnie z ustaleniami stron Planu Przekształcenia, warunkiem realizacji Połączenia jest Przekształcenie Spółki Przejmującej.

Biorąc pod uwagę powyższe, mimo iż obecnie Spółka Przejmująca jest spółką akcyjną, scenariusz Połączenia opisany w Planie Połączenia zakłada, że Połączenie odbędzie się po Przekształceniu, a Spółka Przejmująca będzie działała już w formie spółki z ograniczoną odpowiedzialnością, jako **Univio sp. z o.o. z siedzibą we Wrocławiu**.

W oparciu o powyższe założenie zostały opracowane również załączniki do Planu Przekształcenia, m.in.:

- (a) projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej o połączeniu;

(b) projekt zmian umowy spółki Spółki Przejmującej.

3. SPOSÓB ŁĄCZENIA

3.1. Wskazanie podstawy prawnej Połączenia

Połączenie nastąpi w trybie art. 492 § 1 pkt 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą, tj. w trybie łączenia się przez przejęcie.

Spółka Przejmująca z dniem połączenia wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej zgodnie z art. 494 § 1 KSH.

W wyniku połączenia Spółka Przejmowana zgodnie z art. 493 § 1 KSH zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia postępowania likwidacyjnego.

3.2. Zastosowane dopuszczalne uproszczenia procedury Połączenia

Na podstawie art. 503¹ § 1 KSH, pod warunkiem uzyskania zgody wszystkich wspólników Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, nie będzie wymagane:

- (a) sporządzenie sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH,
- (b) udzielenie informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH,
- (c) badanie Planu Połączenia przez biegłego i jego opinia.

Biorąc pod uwagę, że Spółka Przejmująca w momencie Połączenia nie będzie spółką akcyjną, nie jest wymagane stosowanie art. 503¹ § 2 KSH.

3.3. Warunek przeprowadzenia Połączenia

Warunkiem Połączenia jest Przekształcenie Spółki Przejmującej w spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, opisane w pkt 2.4 Planu Przekształcenia. W związku z powyższym, uchwała o Połączeniu zostanie podjęta nie wcześniej niż miesiąc po pierwszym zawiadomieniu wspólników łączących się spółek o Połączeniu oraz nie wcześniej niż po Przekształceniu Spółki Przejmującej.

4. BRAK WYMIANY UDZIAŁÓW SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ NA UDZIAŁY SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Spółka Przejmowana, po Przekształceniu Spółki Przejmującej, będzie posiadać 51% udziałów, tj. 59.548 (pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset czterdzieści osiem) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości 2.977.400 zł (dwa miliony dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta złotych) (dalej jako „**Udziały Własne**”).

Udziały Własne, wskutek Połączenia na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, nabędzie Spółka Przejmująca.

Jednym wspólnikiem Spółki Przejmowanej jest V4C, które posiada 88.166 (osiemdziesiąt osiem tysięcy sto sześćdziesiąt sześć) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej, o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości 4.408.300,00 zł (cztery miliony czterysta osiem tysięcy trzysta złotych).

Z uwagi na charakter połączenia (połączenie odwrotne) nie dojdzie do bezpośredniej wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej. Na podstawie art. 515 § 1 zd. 2 KSH Spółka Przejmująca przyzna wszystkie Udziały Własne jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, tj. V4C.

W związku z powyższym określenie stosunku wymiany udziałów i zasad ich przyznawania oraz wysokości ewentualnych dopłat nie będzie miało zastosowania.

Docelowa struktura udziałowa Spółki Przejmującej po Połączeniu będzie wyglądać następująco:

Wspólnik	Liczba udziałów	Udział % w kapitale
V4C POLAND PLUS FUND II S.C.A. SICAV-RAIF	59548	51,0003%
KUCZYŃSCY FUNDACJA RODZINNA W ORGANIZACJI	14903	12,7638%
RVR FUNDACJA RODZINNA W ORGANIZACJI	12731	10,9036%
DOMINIK JANES	11957	10,2407%
COLOSEA FUNDACJA RODZINNA W ORGANIZACJI	11780	10,0891%
PWR FUNDACJA RODZINNA W ORGANIZACJI	5841	5,0026%

5. PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Na podstawie art. 515 § 1 zd. 2 KSH Spółka Przejmująca przyzna wszystkie Udziały Własne jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, w związku z czym nie ma konieczności podwyższania kapitału zakładowego Spółki Przejmującej.

6. UCZESTNICTWO W ZYSKU SPÓŁKI PRZEJMUJĄCEJ

Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana ustalają, że dniem, od którego udziały w Spółce Przejmującej uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej będzie pierwszy dzień roku obrotowego, w którym nastąpił Dzień Połączenia.

7. PRAWA PRYZNANE PRZEZ SPÓŁKĘ PRZEJMUJĄCĄ WSPÓLNIKOM ORAZ OSOBOM SZCZEGÓLNIIE UPRAWNIONYM W SPÓŁCE PRZEJMOWANEJ

Spółka Przejmująca planuje przyznać jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej, tj. V4C, uprawnienia osobiste, które przysługiwały Spółce Przejmowanej jako wspólnikowi Spółki Przejmującej. Uprawnieniami tymi są:

- (a) dopóki V4C posiadać będzie (bezpośrednio lub pośrednio) więcej niż 50% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, V4C przysługiwać będzie uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania (w każdym czasie, według wyłącznego uznania V4C) nie więcej niż 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej,
- (b) uchwały Zgromadzenia Wspólników w sprawach wskazanych w pkt. 10.13 umowy Spółki Przejmującej wymagać będą głosu oddanego za podjęciem uchwały przez V4C.

8. SZCZEGÓLNE KORZYŚCI DLA CZŁONKÓW ORGANÓW ŁĄCZĄCYCH SIĘ SPÓŁEK, A TAKŻE INNYCH OSÓB UCZESTNICZĄCYCH W POŁĄCZENIU

Nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści dla członków organów łączących się spółek, ani dla innych osób uczestniczących w połączeniu.

9. ZGŁOSZENIE ZAMIARU KONCENTRACJI PREZESOWI URZĘDU OCHRONY KONKURENCJI I KONSUMENTÓW

Zamiar koncentracji nie podlega obowiązkowi zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów zgodnie z art. 14 pkt 5 ustawy z dnia 16 lutego 2007 o ochronie konkurencji i konsumentów, ponieważ Spółka Przejmująca i Spółka Przejmowana należą do tej samej grupy kapitałowej. W związku z powyższym odstąpiono od zgłoszenia zamiaru koncentracji Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów.

10. LISTA ZAŁĄCZNIKÓW DO PLANU POŁĄCZENIA

- 1) **Załącznik 1A** – Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Univio sp. z o.o. w sprawie połączenia;

- 2) **Załącznik 1B** – Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Rive sp. z o.o. w sprawie połączenia;
- 3) **Załącznik 2** – Projekt zmian umowy spółki Spółki Przejmującej wraz z tekstem jednolitym;
- 4) **Załącznik 3** – Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 30 września 2025 roku;
- 5) **Załącznik 4** – Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej na dzień 30 września 2025 roku;

11. PODPISANIE PLANU POŁĄCZENIA

Niniejszy Plan Połączenia stosownie do art. 498 KSH został uzgodniony oraz podpisany przez zarząd Spółki Przejmującej oraz zarząd Spółki Przejmowanej w dacie wskazanej na wstępie.

Niniejszy Plan Połączenia został uzgodniony w formie elektronicznej, która na podstawie art. 78¹ § 2 Kodeksu cywilnego równoważna jest formie pisemnej.

W imieniu Spółki Przejmującej:

W imieniu Spółki Przejmowanej:

Grzegorz Kuczyński – Prezes Zarządu

Jacek Pogonowski – Członek Zarządu

Grzegorz Rudno-Rudziński – Wiceprezes Zarządu

Rafał Ałasa – Członek Zarządu

Załącznik 1A do Planu połączenia spółek Univio sp. z o.o. oraz Rive sp. z o.o.

Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Univio sp. z o.o. w sprawie połączenia

[W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO]

**Uchwała Nr [●]
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
Univio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z dnia [●] roku
w sprawie połączenia spółki Univio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ze spółką Rive spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
wraz z wyrażeniem zgody na plan połączenia tych spółek
oraz na zmianę umowy spółki Univio sp. z o.o.
z siedzibą we Wrocławiu**

§ 1

Połączenie

Działając na podstawie art. 506 § 1 i 4 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki **Univio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka Przejmująca”)** postanawia o połączeniu Spółki Przejmującej ze spółką **Rive spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0001101325, NIP: 5253000599, REGON: 528412981, kapitał zakładowy 4.408.300,00 zł (słownie: cztery miliony czterysta osiem tysięcy trzysta złotych) („**Spółka Przejmowana**”), w trybie łączenia się przez przejęcie, zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą („**Połączenie**”), na zasadach określonych w planie połączenia uzgodnionym dnia 30 października 2025 r. pomiędzy Spółką Przejmującą a Spółką Przejmowaną („**Plan Połączenia**”), stanowiącym **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały.

§ 2

Zgoda na plan połączenia

1. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej niniejszym wyraża zgodę na Plan Połączenia, który został uzgodniony dnia 30 października 2025 r. pomiędzy Spółką Przejmującą a Spółką Przejmowaną oraz stanowi **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały.
2. Wszyscy wspólnicy Spółki Przejmującej wyrazili zgodę, aby Połączenie odbyło się bez konieczności:
 - a. sporządzania sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH;
 - b. udzielania informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH;
 - c. badania Planu Połączenia przez biegłego rewidenta i wydawania przez niego opinii.

§ 3

Przyznanie udziałów wspólnikowi Spółki Przejmowanej

1. Zważywszy, że:
 - a. Spółka Przejmowana posiada 51% udziałów, tj. 59.548 (pięćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset czterdzieści osiem) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, o wartości nominalnej 50 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości 2.977.400 zł (dwa miliony dziewięćset siedemdziesiąt siedem tysięcy czterysta złotych) (dalej jako „**Udziały Własne**”);
 - b. Udziały Własne, wskutek Połączenia na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 KSH, nabędzie Spółka Przejmująca;
 - c. jednym wspólnikiem Spółki Przejmowanej jest V4C Poland Plus Fund II S.C.A. SICAV-RAIF, spółka inwestycyjna o zmiennym kapitale zakładowym (société d'investissement à capital variable-SICAV) zarejestrowana w Wielkim Księstwie Luksemburga, utworzona jako spółka komandytowo-akcyjna (société en commandite par actions) (dalej jako „**V4C**”);

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej, na podstawie art. 515 § 1 zd. 2 KSH, postanawia przyznać wszystkie Udziały Własne na rzecz V4C, jako jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej.

2. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej upoważnia Zarząd Spółki Przejmującej do realizacji wszystkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do przyznania Udziałów Własnych na rzecz V4C, na warunkach opisanych w niniejszej uchwale oraz Planie Połączenia.

§ 4

Zgoda na zmianę umowy spółki Spółki Przejmującej

Zgodnie z art. 506 § 4 KSH Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmującej niniejszym wyraża zgodę na zmianę umowy spółki Spółki Przejmującej, w ten sposób, że:

- a. pkt 6.2.1. umowy spółki Spółki Przejmującej otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

Wspólnik V4C Poland Plus Fund II S.C.A. SICAV-RAIF z siedzibą w Luksemburgu objął 59.548 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.977.400 zł;

- b. definicja „Grupa Inwestora” zawarta w pkt 18. 1 umowy spółki Spółki Przejmującej otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Grupa Inwestora” oznacza wszelkie Podmioty Powiązane Inwestora będące osobami prawnymi.

- c. definicja „Inwestora” zawarta w pkt 18. 1 umowy spółki Spółki Przejmującej otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Inwestor” oznacza V4C Poland Plus Fund II S.C.A. SICAV-RAIF, spółkę inwestycyjną o zmiennym kapitale zakładowym (société d'investissement à capital variable-SICAV) zarejestrowaną w Wielkim Księstwie Luksemburga, utworzoną jako spółka komandytowo-akcyjna (société en commandite par actions) i zarządzaną przez komplementariusza - V4C GP.

- d. definicja „Rzeczywistego Inwestora” zawarta w pkt 18. 1 umowy spółki Spółki Przejmującej ulega usunięciu.

§ 5

Wejście w życie uchwały

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik Nr 1:

- Plan Połączenia spółki Univio sp. z o.o. ze spółką Rive sp. z o.o. z dnia 30 października 2025 r.

Załącznik 1B do Planu połączenia spółek Univio sp. z o.o. oraz Rive sp. z o.o.

Projekt uchwały Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Rive sp. z o.o. w sprawie połączenia

[W FORMIE AKTU NOTARIALNEGO]

Uchwała Nr [●]
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników
Rive spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
z dnia [●] roku
w sprawie połączenia spółki Univio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
ze spółką Rive spółka z ograniczoną odpowiedzialnością
wraz z wyrażeniem zgody na plan połączenia tych spółek
oraz na zmianę umowy spółki Univio sp. z o.o.
z siedzibą we Wrocławiu

§ 1

Połączenie

Działając na podstawie art. 506 § 1 i 4 Kodeksu spółek handlowych („KSH”), Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki **Rive spółka z ograniczoną odpowiedzialnością („Spółka Przejmowana”)** postanawia o połączeniu Spółki Przejmowanej ze spółką **Univio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą we Wrocławiu, adres: ul. Strzegomska 2-4, 53-611 Wrocław, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000004330, NIP: 8942649070, REGON: 932269479, kapitał zakładowy 5.838.000,00 zł (słownie: pięć milionów osiemset trzydzieści osiem tysięcy złotych) („**Spółka Przejmująca**”), w trybie łączenia się przez przejęcie, zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 KSH, tj. poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą („**Połączenie**”), na zasadach określonych w planie połączenia uzgodnionym dnia 30 października 2025 r. pomiędzy Spółką Przejmującą a Spółką Przejmowaną („**Plan Połączenia**”), stanowiącym **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały.

§ 2

Zgoda na plan połączenia

1. Zgodnie z art. 506 § 4 KSH Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej niniejszym wyraża zgodę na Plan Połączenia, który został uzgodniony dnia 30 października 2025 r. pomiędzy Spółką Przejmującą a Spółką Przejmowaną oraz stanowi **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały.
2. Jedyny wspólnik Spółki Przejmowanej wyraził zgodę, aby Połączenie odbyło się bez konieczności:
 - a. sporządzania sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH;
 - b. udzielania informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH;
 - c. badania Planu Połączenia przez biegłego rewidenta i wydawania przez niego opinii.

§ 3

Zgoda na zmianę umowy spółki Spółki Przejmującej

Zgodnie z art. 506 § 4 KSH Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej niniejszym wyraża zgodę na zmianę umowy spółki Spółki Przejmującej, w ten sposób, że:

- a. pkt 6.2.1. umowy spółki Spółki Przejmującej otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

Wspólnik V4C Poland Plus Fund II S.C.A. SICAV-RAIF z siedzibą w Luksemburgu objął 59.548 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.977.400 zł;

- b. definicja „Grupa Inwestora” zawarta w pkt 18. 1 umowy spółki Spółki Przejmującej otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Grupa Inwestora” oznacza wszelkie Podmioty Powiązane Inwestora będące osobami prawnymi.

- c. definicja „Inwestora” zawarta w pkt 18. 1 umowy spółki Spółki Przejmującej otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Inwestor” oznacza V4C Poland Plus Fund II S.C.A. SICAV-RAIF, spółkę inwestycyjną o zmiennym kapitale zakładowym (société d'investissement à capital variable-SICAV) zarejestrowaną w Wielkim Księstwie Luksemburga, utworzoną jako spółka komandytowo-akcyjna (société en commandite par actions) i zarządzaną przez komplementariusza - V4C GP.

- d. definicja „Rzeczywistego Inwestora” zawarta w pkt 18. 1 umowy spółki Spółki Przejmującej ulega usunięciu.

§ 4

Wejście w życie uchwały

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik Nr 1:

- Plan Połączenia spółki Univio sp. z o.o. ze spółką Rive sp. z o.o. z dnia 30 października 2025 r.

Załącznik 2 do Planu połączenia spółek Univio sp. z o.o. i Rive sp. z o.o.

Projekt zmian umowy spółki Spółki Przejmującej

PROJEKT ZMIAN UMOWY SPÓŁKI UNIVIO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

1. Na podstawie art. 499 § 1 pkt 2 KSH, planuje się zmienić umowę spółki Spółki Przejmującej w następujący sposób:

a. pkt 6.2.1. umowy spółki Spółki Przejmującej otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

Wspólnik V4C Poland Plus Fund II S.C.A. SICAV-RAIF z siedzibą w Luksemburgu objął 59.548 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.977.400 zł;

b. definicja „Grupa Inwestora” zawarta w pkt 18. 1 umowy spółki Spółki Przejmującej otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Grupa Inwestora” oznacza wszelkie Podmioty Powiązane Inwestora będące osobami prawnymi.

c. definicja „Inwestora” zawarta w pkt 18. 1 umowy spółki Spółki Przejmującej otrzymuje nowe, następujące brzmienie:

„Inwestor” oznacza V4C Poland Plus Fund II S.C.A. SICAV-RAIF, spółkę inwestycyjną o zmiennym kapitale zakładowym (société d'investissement à capital variable-SICAV) zarejestrowaną w Wielkim Księstwie Luksemburga, utworzoną jako spółka komandytowo-akcyjna (société en commandite par actions) i zarządzaną przez komplementariusza - V4C GP.

d. definicja „Rzeczywistego Inwestora” zawarta w pkt 18. 1 umowy spółki Spółki Przejmującej ulega usunięciu.

2. Tekst jednolity umowy spółki Spółki Przejmującej po zmianach określonych powyżej ma następujące brzmienie:

UMOWA SPÓŁKI UNIVIO SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

POSTANOWIENIA OGÓLNE

1.

1.1. *Stawający oświadczają, że w celu prowadzenia działalności gospodarczej zawiązują spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, nazywaną dalej „Spółką”.*

2.

2.1. *Spółka będzie działać pod firmą Univio spółka z ograniczoną odpowiedzialnością*

2.2. *Spółka może używać skróconej nazwy Univio sp. z o.o. lub Univio spółka z o.o.*

3.

3.1. *Siedzibą Spółki jest Wrocław.*

3.2. *Spółka może prowadzić działalność na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.*

3.3. *Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa, a także posiadać akcje i udziały oraz przystępować do innych spółek w charakterze udziałowca, akcjonariusza lub wspólnika, na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.*

4.

4.1. *Czas trwania Spółki jest nieograniczony.*

PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI

5.

5.1. *Przedmiotem działalności Spółki jest:*

5.1.1. *62.10.A: Działalność w zakresie programowania gier komputerowych*

- 5.1.2. 62.10.B: Pozostała działalność w zakresie programowania;
 - 5.1.3. 46.50.Z: Sprzedaż hurtowa urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej;
 - 5.1.4. 46.50.Z: Sprzedaż hurtowa urządzeń technologii informacyjnej i komunikacyjnej;
 - 5.1.5. 47.40.Z: Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej;
 - 5.1.6. 47.40.Z: Sprzedaż detaliczna narzędzi technologii informacyjnej i komunikacyjnej;
 - 5.1.7. 58.29.Z: Działalność wydawnicza w zakresie pozostałego oprogramowania;
 - 5.1.8. 61.10.B: Pozostała działalność w zakresie telekomunikacji przewodowej, bezprzewodowej i satelitarnej;
 - 5.1.9. 61.90.B: Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji, gdzie indziej niesklasyfikowana;
 - 5.1.10. 62.20.A: Działalność w zakresie cyberbezpieczeństwa;
 - 5.1.11. 62.20.B: Pozostała działalność związana z doradztwem w zakresie informatyki oraz zarządzaniem urządzeniami informatycznymi;
 - 5.1.12. 62.90.Z: Pozostała działalność usługowa w zakresie technologii informatycznych i komputerowych;
 - 5.1.13. 63.10.D: Pozostała działalność usługowa w zakresie infrastruktury obliczeniowej, przetwarzania danych, zarządzania stronami internetowymi (hosting) i działalności powiązane;
 - 5.1.14. 60.39.Z: Pozostała działalność związana z dystrybucją treści;
 - 5.1.15. 64.21.Z: Działalność spółek holdingowych;
 - 5.1.16. 64.22.Z: Działalność spółek pozyskujących finansowanie na rzecz innych podmiotów;
 - 5.1.17. 70.10.A: Działalność biur głównych;
 - 5.1.18. 70.20.Z: Doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i pozostałe doradztwo w zakresie zarządzania;
 - 5.1.19. 73.11.Z: Działalność agencji reklamowych;
 - 5.1.20. 73.12.Z: Reklama poprzez środki masowego przekazu;
 - 5.1.21. 68.20.Z: Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.
- 5.2. Jeżeli zgodnie z odrębnymi przepisami prowadzenie określonej działalności wymagać będzie uzyskania przez Spółkę koncesji lub zezwolenia właściwego organu, Spółka nie podejmie takiej działalności przed ich uzyskaniem.

KAPITAŁ ZAKŁADOWY

6.

- 6.1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 5.838.000 (pięć milionów osiemset trzydzieści osiem tysięcy) złotych i dzieli się na 116.760 (sto szesnaście tysięcy siedemset sześćdziesiąt) udziałów, o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złoty każdy.
- 6.2. Udziały zostały objęte przez wspólników w następujący sposób:
 - 6.2.1. Wspólnik V4C Poland Plus Fund II S.C.A. SICAV-RAIF z siedzibą w Luksemburgu objął 59.548 udziałów o łącznej wartości nominalnej 2.977.400 zł;
 - 6.2.2. Wspólnik Kuczyński Fundacja Rodzinna w organizacji objął 14.903 udziały o łącznej wartości nominalnej 745.150 zł;
 - 6.2.3. Wspólnik RVR Fundacja Rodzinna w organizacji objął 12.731 udziałów o łącznej wartości nominalnej 636.550 zł;
 - 6.2.4. Wspólnik Dominik Janes objął 11.957 udziałów o łącznej wartości nominalnej 597.850 zł;
 - 6.2.5. Wspólnik Colosea Fundacja Rodzinna w organizacji objął 11.780 udziałów o łącznej wartości nominalnej 589.000 zł;
 - 6.2.6. Wspólnik PWR Fundacja Rodzinna w organizacji objął 5.841 udziałów o łącznej wartości nominalnej 292.050 zł.

7. Organy Spółki

- 7.1. Organami Spółki są:
 - 7.1.1. Zarząd,
 - 7.1.2. Rada Nadzorcza,
 - 7.1.3. Zgromadzenie Wspólników („Organy Spółki”).

8. Zarząd

- 8.1. Z zastrzeżeniem drugiego zdania niniejszego pkt 8.1, w skład Zarządu wchodzi nie mniej niż 2 (dwóch) i nie więcej niż 3 (trzech) członków powoływanych na dwuletnią kadencję i odwoływanych przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem poniższych postanowień dotyczących Mechanizmu Sukcesji (zdefiniowanego poniżej) lub większej liczby członków uzgodnionej wspólnie przez wszystkich Wspólników.
- 8.2. W zakresie Założycieli Zarządzających, strony postanawiają, że:

- 8.2.1. członkami Zarządu na dzień uchwalenia niniejszej Umowy Spółki są następujące osoby:
- 8.2.1.1. GK - Prezes Zarządu, oraz
 - 8.2.1.2. GRR – Wiceprezes Zarządu,
- 8.2.2. ML nie został powołany w skład Zarządu, lecz jest prokurentem łącznym na dzień uchwalenia niniejszej Umowy Spółki,
- i GK oraz GRR nie zostaną odwołani z Zarządu oraz ML nie zostanie odwołany jako prokurent w sposób inny niż określony w punktach 8.4 - 8.9 poniżej.

Mechanizm Sukcesji

- 8.3. Postanowienia pkt 8.4 - 8.9 poniżej mają zastosowanie wyłącznie do zmiany (zmian):
- 8.3.1. w składzie Zarządu składającego się z Założycieli Zarządzających określonych w pkt 8.2.1 powyżej, oraz
 - 8.3.2. Założyciela Zarządzającego (tj. ML) pełniącego funkcję prokurenta określonego w pkt 8.2.2 powyżej chyba że Inwestor i Pozostali Wspólnicy działający wspólnie postanowią inaczej.
- 8.4. Wspólnicy potwierdzają i uzgadniają, że ich wspólnym zamiarem jest zmiana składu osobowego Zarządu określonego w pkt 8.2.1 oraz zmiana prokurenta określonego w pkt 8.2.2 nie później niż w drugą rocznicę Dnia Wejścia w Życie, poprzez mechanizm sukcesji określony w niniejszej Umowie Spółki („**Mechanizm Sukcesji**”).
- 8.5. W celu wdrożenia i realizacji Mechanizmu Sukcesji, Wspólnicy zgadzają się rozpocząć proces w pierwszą rocznicę Dnia Wejścia w Życie, aby zapewnić jego pełne zakończenie nie później niż w drugą rocznicę Dnia Wejścia w Życie. Mechanizm Sukcesji będzie realizowany w następujący sposób:

Krok 1: Wyłonienie kandydatów wewnętrznych

- 8.5.1. W terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od pierwszej rocznicy Dnia Wejścia w Życie, Rada Nadzorcza oceni i wyłoni spośród Pierwszych Kandydatów w Mechanizmie Sukcesji zatrudnionych lub świadczących usługi na rzecz Spółki, do powołania na członków Zarządu (lub do powołania jako prokurenta w miejsce ML, z zastrzeżeniem, że decyzja o ewentualnym powołaniu prokurenta leży w wyłącznej gestii Inwestora) biorąc pod uwagę wyłącznie: (i) przesłanki określone w pkt 8.14 poniżej oraz (ii) brak zaistnienia którejkolwiek z przesłanek określonych w pkt 8.13 poniżej.
- 8.5.2. Rada Nadzorcza powoła do Zarządu 3 (trzy) osoby (lub 2 (dwie) osoby oraz 1 (jedną) do powołania jako prokurenta w miejsce ML) wyłącznie spośród Pierwszych Kandydatów w Mechanizmie Sukcesji przed upływem drugiej rocznicy Dnia Wejścia w Życie.
- 8.5.3. Rada Nadzorcza nie powoła do Zarządu (lub jako prokurenta w miejsce ML) innej osoby niż Pierwszy Kandydat w Mechanizmie Sukcesji, chyba że: (i) dany Pierwszy Kandydat w Mechanizmie Sukcesji nie spełnia przesłanek określonych w pkt 8.14 poniżej lub (ii) w stosunku do danego Pierwszego Kandydata w Mechanizmie Sukcesji zachodzi którakolwiek z przesłanek określonych w pkt 8.13 poniżej lub (iii) Pierwsi Kandydaci w Mechanizmie Sukcesji nie są zatrudnieni lub nie współpracują z Spółką na moment potencjalnego powołania, w związku z czym dostępnych do powołania jest mniej niż 3 (trzech) Pierwszych Kandydatów w Mechanizmie Sukcesji. W takim przypadku powołany zostanie Członek Zarządu lub prokurent, w zależności od przypadku, zastępujący Pierwszego Kandydata w Mechanizmie Sukcesji zgodnie z procedurą opisaną w Kroku 2 i Kroku 3 poniżej.

Krok 2: Proces rekrutacji zewnętrznej

- 8.5.4. Jeżeli do drugiej rocznicy Dnia Wejścia w Życie co najmniej 3 (trzech) Pierwszych Kandydatów w Mechanizmie Sukcesji nie zostanie powołanych na członków Zarządu (lub 2 (dwóch) osób oraz 1 (jednej) do powołania jako prokurenta w miejsce ML) z powodu niespełnienia przesłanek określonych w pkt 8.14 poniżej lub wystąpienia którejkolwiek z przesłanek określonych w punkcie 8.13 poniżej, Wspólnicy w terminie piętnastu (15) Dni Roboczych zatrudnią niezależnego konsultanta ds. rekrutacji („**Konsultant ds. Rekrutacji**”).
- Konsultant ds. Rekrutacji:
- 8.5.4.1. będzie prowadził poszukiwania wykwalifikowanych kandydatów w oparciu o wcześniej ustalone minimalne kwalifikacje i kryteria, które obejmują doświadczenie w branży, zdolności przywódcze i zgodność ze strategicznymi celami Spółki,
 - 8.5.4.2. przedstawi Inwestorowi (z kopią dla innych Wspólników) listę co najmniej 3 (trzech) kandydatów na każde wolne stanowisko w terminie 30 (trzydziestu) dni od zatrudnienia Konsultanta ds. Rekrutacji.

Krok 3: Powołanie kandydatów

- 8.5.5. Inwestor w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia otrzymania listy kandydatów:
- 8.5.5.1. wskaże 1 (jednego) kandydata do powołania na każdy wakat; każdy taki kandydat zostanie powołany przez Radę Nadzorczą do Zarządu (lub jako prokurent) w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od powiadomienia; Pozostali Wspólnicy podejmą wszelkie niezbędne działania w celu zapewnienia takich powołań, lub
 - 8.5.5.2. jeśli nie zostanie wskazany odpowiedni kandydat, poleci Konsultantowi ds. Rekrutacji prowadzenie dalszych poszukiwań, z obowiązkiem składania dodatkowego raportu Inwestorowi i innym Wspólnikom co 30 (trzydzieści) dni, aż do obsadzenia wakatów.
- 8.6. Gdyby w przypadku któregoś z Założycieli Zarządzających, o których mowa w punkcie 8.2 powyżej:
- 8.6.1. mandat wygaś z powodu jego/jej śmierci,
 - 8.6.2. mandat wygaś z powodu jego/jej ustąpienia, w przypadku gdy oświadczenie, o którym mowa w pkt 8.6.3 poniżej, nie zostało złożone przed ustąpieniem z funkcji,
 - 8.6.3. ten członek Zarządu złożył pisemne oświadczenie, że rozważa ustąpienie ze stanowiska w najbliższej przyszłości, lub
 - 8.6.4. zaszły jakiegokolwiek okoliczności, o których mowa w pkt 8.13.1 - 8.13.4 lub 8.15 (w celu uniknięcia wątpliwości, powyższe postanowienia stosuje się odpowiednio w odniesieniu do ML ustanowionego jako prokurent)
- wówczas (i) w przypadku składu Zarządu - Rada Nadzorcza powoła nowego członka Zarządu w miejsce odwołanego lub którego mandat wygaś, lub (ii) w przypadku prokurenta - Zarząd (za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej) powoła nowego prokurenta w miejsce odwołanego lub którego mandat wygaś, z zastrzeżeniem punktu 8.7 poniżej, z zastrzeżeniem, że decyzja o ewentualnym powołaniu prokurenta leży w wyłącznej gestii Inwestora.
- 8.7. Jeżeli wszyscy Założyciele Zarządzający wskazani w pkt 8.2 powyżej zostaną odwołani zgodnie z pkt 8.13.4 poniżej (w celu uniknięcia wątpliwości, powyższe postanowienie stosuje się odpowiednio w odniesieniu do ML ustanowionego jako prokurent), Pozostali Wspólnicy i Inwestor przeprowadzą w dobrej wierze rozmowy na temat alternatywnego składu Zarządu lub powołania prokurenta, po których: (i) Pozostali Wspólnicy będą mieli prawo każdorazowo nominować do powołania 1 (jednego) członka Zarządu oraz (ii) Inwestor będzie miał prawo każdorazowo nominować do powołania 1 (jednego) lub więcej członków Zarządu lub, w zależności od swobodnego uznania Inwestora, 1 (jednego) lub więcej prokurentów. Osoby nominowane w taki sposób zostaną (i) powołane do Zarządu przez Radę Nadzorczą, lub (ii) powołane jako prokurent lub prokurenci przez Zarząd (za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej) w terminie 20 (dwudziestu) Dni Roboczych, a każdy Wspólnik skorzysta z wszelkich uprawnień korporacyjnych w celu powołania do Zarządu lub jako prokurenta, w zależności od przypadku, osoby nominowanej przez Inwestora i Pozostałych Wspólników. W przypadku, gdy Pozostali Wspólnicy lub Inwestor nie wskażą wymaganej liczby członków Zarządu w terminie określonym w niniejszej Umowie Spółki, drugi Wspólnik (tj. w przypadku, gdy Pozostali Wspólnicy nie wskażą kandydatów - Inwestor, a w przypadku, gdy Inwestor nie wskaże kandydatów - Pozostali Wspólnicy) będzie uprawniony do powołania członka Zarządu w miejsce Wspólnika, który nie skorzystał z prawa do wskazania osoby/osób do powołania, z zastrzeżeniem, że, w celu uniknięcia wątpliwości, decyzja o tym, czy zostanie powołany prokurent lub prokurenci, leży w wyłącznej gestii Inwestora oraz prawo do nominowania prokurenta lub prokurentów przysługuje Inwestorowi według jego wyłącznego uznania, a Pozostali Wspólnicy nie są uprawnieni do żądania powołania prokurenta lub prokurentów ani do nominowania takiego prokurenta lub takich prokurentów w żadnym wypadku.
- 8.8. Postanowienia pkt 8.14 stosuje się odpowiednio. W celu uniknięcia wątpliwości, w odniesieniu do ML ustanowionego jako prokurent stosuje się odpowiednio pkt 8.14, w którym to przypadku Zarząd odwoła ML i zastąpi go nową osobą (za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej), z zastrzeżeniem, że w celu uniknięcia wątpliwości decyzja o tym, czy zostanie powołany prokurent zastępujący ML, leży w wyłącznym uznaniu Inwestora oraz prawo do nominowania prokurenta zastępującego ML przysługuje Inwestorowi według jego wyłącznego uznania, zaś Pozostali Wspólnicy nie są uprawnieni do żądania ustanowienia prokurenta zastępującego ML ani nie są uprawnieni do nominowania takiego prokurenta zastępującego ML w żadnym wypadku.
- 8.9. Nominacje opisane lub wspomniane w pkt 8.6 i 8.8 powyżej powinny zostać przeprowadzane w ramach procedury określonej w pkt 8.5 powyżej, którą należy stosować z odpowiednimi zmianami.

Ogólne zasady dotyczące składu Zarządu

- 8.10. Postanowienia pkt 8.11 - 8.14 poniżej mają zastosowanie wyłącznie do zmiany (zmian) w składzie Zarządu składającego się z osób innych niż osoby wskazane w pkt 8.2 powyżej, z zastrzeżeniem postanowień:
- 8.10.1. pkt 8.11.1 poniżej, który ma zastosowanie do Założycieli Zarządzających określonych w pkt 8.2.1 powyżej, oraz
 - 8.10.2. pkt 8.11.2 - 8.11.3 poniżej, które mają zastosowanie do Pierwszych Kandydatów w Mechanizmie Sukcesji.

- 8.11. Zarząd jest powoływany i odwoływany przez Radę Nadzorczą, z zastrzeżeniem, że:
- 8.11.1. zmiana (zmiany) składu Zarządu składającego się z Założycieli Zarządzających określonych w pkt 8.2.1 powyżej będą przeprowadzane zgodnie z Mechanizmem Sukcesji,
 - 8.11.2. zmiana (zmiany) Założyciela Zarządzającego pełniącego funkcję prokurenta określonego w pkt 8.2.2 powyżej będą przeprowadzane zgodnie z Mechanizmem Sukcesji,
 - 8.11.3. Rada Nadzorcza nie będzie uprawniona do odwołania członka Zarządu powołanego jako jeden z Pierwszych Kandydatów w Mechanizmie Sukcesji, w sposób inny niż zgodnie z pkt 8.12 - 8.15 poniżej, oraz
 - 8.11.4. wszyscy członkowie Zarządu powołani jako Pierwsi Kandydaci w Mechanizmie Sukcesji zostaną powołani na czas nieokreślony.
- 8.12. Gdyby w przypadku któregośkolwiek z członków Zarządu:
- 8.12.1. mandat wygaś z powodu jego/jej śmierci,
 - 8.12.2. mandat wygaś z powodu jego/jej ustąpienia, w przypadku gdy oświadczenie, o którym mowa w pkt 8.12.3 poniżej, nie zostało złożone przed ustąpieniem z funkcji,
 - 8.12.3. ten członek Zarządu złożył pisemne oświadczenie, że rozważa ustąpienie ze stanowiska w najbliższej przyszłości, lub
 - 8.12.4. zaszły jakiegokolwiek okoliczności, o których mowa w pkt 8.13.1 - 8.13.4,
- wówczas Rada Nadzorcza bez zbędnej zwłoki powoła nowego członka Zarządu w miejsce odwołanego lub któregoś mandat wygaś.
- 8.13. Na wniosek Wspólnika Rada Nadzorcza odwoła członka Zarządu, jeżeli:
- 8.13.1. wspomniany członek Zarządu został: (i) zatrzymany lub aresztowany na ponad 30 następujących po sobie dni w związku z prowadzonym przeciwko niemu postępowaniem karnym, (ii) uznany za winnego rażącego niedbalstwa, oszustwa lub innego naruszenia dobrych praktyk handlowych na podstawie zaistniałych bez wątplenia okoliczności czynu, nawet jeśli w przedmiotowej sprawie nie wydano jeszcze prawomocnego orzeczenia sądu lub (iii) uznany za winnego rażącego niedbalstwa, oszustwa lub innego naruszenia dobrych praktyk handlowych na podstawie prawomocnego wyroku sądu,
 - 8.13.2. wspomniany członek Zarządu naruszył postanowienia Umowy Spółki, uchwały Wspólników, uchwały Rady Nadzorczej lub uchwały Zarządu,
 - 8.13.3. wspomniany członek Zarządu dopuścił się istotnego naruszenia (jeżeli zostało ono spowodowane przez, lub miało na nie istotny wpływ, umyślne działanie lub zaniechanie członka Zarządu) któregośkolwiek z istotnych postanowień Umowy Spółki lub istotnego postanowienia PMZ, lub
 - 8.13.4. Spółka istotnie nie realizuje Rocznego Planu Działalności, przy czym takie istotne niezrealizowanie planu oznacza sytuację, w której rzeczywisty wskaźnik EBITDA jest o ponad 20% niższy niż wskaźnik EBITDA określony w Rocznym Planie Działalności dla odpowiedniego okresu przez dwa następujące po sobie kwartały, pod warunkiem, że takie dwa następujące po sobie kwartały przypadają nie wcześniej niż w pierwszym i drugim kwartale roku 2026.
- 8.14. Osoby powołane na członków Zarządu powinny zawsze przestrzegać:
- 8.14.1. Obowiązujących Przepisów Prawa, w szczególności Przepisów Antykorupcyjnych i Przepisów Dotyczących Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy lub innych Obowiązujących Przepisów Prawa o podobnym charakterze,
 - 8.14.2. przepisów lub regulacji dotyczących sankcji gospodarczych lub finansowych, kontroli eksportu, embarg handlowych lub środków ograniczających nakładanych, administrowanych lub egzekwowanych przez organy nakładające sankcje (co oznacza państwa członkowskie Unii Europejskiej i Organizację Narodów Zjednoczonych, a w każdym przypadku ich odpowiednie organy władz, organy sądowe lub regulacyjne, agencje, departamenty i organy, w tym Ministerstwo Spraw Wewnętrznych i Administracji oraz Radę Bezpieczeństwa ONZ), oraz
 - 8.14.3. innych przepisów, regulacji lub wymogów nadzorczych o podobnym charakterze, uchwalanych lub nakładanych na Inwestora lub jego Podmioty Powiązane w danym czasie.
- W przypadku stwierdzenia niezgodności w trakcie trwania mandatu członka Zarządu, wówczas Rada Nadzorcza odwoła takiego członka Zarządu i zastąpi go nowym najszybciej, jak to będzie możliwe w praktyce.
- 8.15. Bez uszczerbku dla innych postanowień Umowy Spółki, Rada Nadzorcza odwoła członka Zarządu, który: (i) będzie osobą wskazaną w pkt 8.2.1 lub osobą powołaną jako Pierwszy Kandydat w Mechanizmie Sukcesji, oraz (ii) został zgłoszony wniosek o jego odwołanie z uwagi na istotne okoliczności, na podstawie pisemnego oświadczenia w tej sprawie podpisanego przez co najmniej 4 (czterech) Pozostałych Wspólników doręczonego Radzie Nadzorczej, a wówczas każdy kolejny Członek Zarządu zostanie powołany przez Radę Nadzorczą, a postanowienia pkt 8.11 - 8.14 będą miały zastosowanie do każdego takiego powołania (powołań) i odwołania (odwołań).

Zasady reprezentacji Spółki

- 8.16. Do reprezentowania Spółki upoważnionych jest 2 (dwóch) członków Zarządu działających łącznie lub 1 (jeden) członek Zarządu łącznie z prokurentem.
- 8.17. Każdorazowo w przypadku, gdy jakakolwiek czynność przewidywana przez któregośkolwiek z członków Zarządu wchodzi w zakres Spraw Zastrzeżonych określonych w pkt 9.26 lub 10.14, taki członek Zarządu jest zobowiązany do przedstawienia takiej rozpatrywanej czynności odpowiednio Radzie Nadzorczej i Zgromadzeniu Wspólników w formie pisemnej lub pocztą elektroniczną z jednoczesnym wnioskiem, aby odpowiednio Rada Nadzorcza lub Zgromadzenie Wspólników zajęły stanowisko w danej Sprawie Zastrzeżonej. Rada Nadzorcza lub Zgromadzenie Wspólników, w zależności od przypadku, podejmie decyzję w kwestii Sprawy Zastrzeżonej w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych - w przypadku Spraw Zastrzeżonych dla RN lub 15 (piętnastu) Dni Roboczych - w przypadku Spraw Zastrzeżonych ZW. Jeżeli odpowiednio Rada Nadzorcza lub Zgromadzenie Wspólników:
- 8.17.1. nie podejmie żadnej uchwały w rozważanej Sprawie Zastrzeżonej na wniosek członka Zarządu w wyżej wymienionym odpowiednim terminie, lub
 - 8.17.2. podejmie uchwałę w sprawie nieudzielenia zgody na rozpatrywane działanie w Sprawie Zastrzeżonej w wyżej wymienionym odpowiednim terminie,
- członek (członkowie) Zarządu nie zrealizują takich działań.

Roczny Plan Działalności

- 8.18. Nie później niż 30 (trzydzieści) dni przed rozpoczęciem każdego roku obrotowego Spółki, Zarząd, na podstawie Początkowego Planu Działalności, przygotuje i przedstawi do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą projekt planu działalności na nadchodzący rok obrotowy („**Projekt Rocznego Planu Działalności**”), a Rada Nadzorcza rozpatrzy i zatwierdzi taki Projekt Rocznego Planu Działalności w terminie kolejnych 20 (dwudziestu) dni, z zastrzeżeniem pkt 8.20 poniżej. Zatwierdzenie Projektu Rocznego Planu Działalności stanowi Sprawę Zastrzeżoną RN i wymaga uchwały Rady Nadzorczej zgodnie z klauzulą 9.26.1. Po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Projektu Rocznego Planu Działalności, o którym mowa w niniejszym punkcie, tak zatwierdzony Projekt Rocznego Planu Działalności jest uznawany za **Roczny Plan Działalności** na dany rok obrotowy poczynwszy od dnia podjęcia stosownej uchwały Rady Nadzorczej („**Roczny Plan Działalności**”).
- 8.19. Roczny Plan Działalności będzie przygotowany w formie podobnej do Rocznego Planu Działalności na Pierwszy Rok z późniejszymi zmianami, tak aby był zawsze zgodny z formatem akceptowanym przez Inwestora i będzie obejmował (co najmniej):
- 8.19.1. miesięczny rachunek zysków i strat, bilans i rachunek przepływów pieniężnych,
 - 8.19.2. uwagi zarządu dotyczące działalności w nadchodzącym roku obrotowym oraz założenia operacyjne leżące u podstaw Rocznego Planu Działalności, w tym kluczowe czynniki biznesowe (do uzgodnienia między Inwestorem a Zarządem), oraz
 - 8.19.3. uzasadnione szczegółowe dane dotyczące planowanych nakładów kapitałowych, finansowania i wszelkich innych istotnych transakcji, umów i zobowiązań, w tym wykaz konkretnych proponowanych transakcji (wydatki kapitałowe/inwestycyjne, najmy, transakcji przejęć lub połączeń) o wartości, pojedynczo lub w serii transakcji, przekraczającej 250.000,00 PLN.
- 8.20. Jeżeli Rada Nadzorcza podejmie uchwałę o niezatwierdzeniu Projektu Rocznego Planu Działalności zaproponowanego przez Zarząd zgodnie z pkt 8.18 powyżej, Zarząd przedłoży Radzie Nadzorczej poprawiony Projekt Rocznego Planu Działalności nie później niż w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały, o której mowa powyżej. W takim przypadku, postanowienia pkt 8.18– 8.19 stosuje się odpowiednio.
- 8.21. Jeżeli Projekt Rocznego Planu Działalności nie zostanie zatwierdzony przez Radę Nadzorczą zgodnie z pkt 9.26.1 przed pierwszym dniem roku obrotowego, którego dotyczy:
- 8.21.1. wszystkie Sprawy Zastrzeżone RN, które zawierają odniesienia do „Rocznego Planu Działalności” będą miały zastosowanie bez takich odniesień, tj. wszystkie odniesienia do „Rocznego Planu Działalności” zostaną pominięte (na przykład, pkt 9.26.4 będzie rozumiany w następujący sposób: „zaciągnięcie jakichkolwiek zobowiązań finansowych lub dokonanie wydatków o wartości przekraczającej równowartość 300 000.00 złotych jednorazowo lub w serii powiązanych transakcji, z wyłączeniem zakupów produktów/usług informatycznych na warunkach rynkowych”),
 - 8.21.2. Spółki z Grupy będą zarządzane przez Zarząd w Zwykłym Toku Działalności Spółek z Grupy, a Zarząd będzie zawsze działał w sposób umożliwiający Spółkom z Grupy osiągnięcie możliwie najwyższych przychodów i zysków netto.

- 8.22. Wspólnicy zobowiązują się do podjęcia wszelkich niezbędnych działań, w tym m.in. do głosowania za przyjęciem wymaganych uchwał, w celu zapewnienia przestrzegania przez Spółkę lub odpowiednią inną Spółkę z Grupy Rocznego Planu Działalności i Początkowego Planu Działalności oraz prowadzenia działalności zgodnie z nimi.
- 8.23. Jeżeli rzeczywisty wskaźnik EBITDA będzie o ponad 20% niższy niż wskaźnik EBITDA określony w Rocznym Planie Działalności dla odpowiedniego okresu przez dwa następujące po sobie kwartały, Zarząd będzie miał obowiązek przedstawić zaktualizowany Roczny Plan Działalności obejmujący pozostałą część roku obrotowego, a postanowienia pkt 8.19 - 8.20 będą miały odpowiednio zastosowanie. Do czasu zatwierdzenia zaktualizowanego Rocznego Planu Działalności przez Radę Nadzorczą, Spółce nie będzie wolno zawierać transakcji wykraczających poza Zwykły Tok Działalności, które są niezbędne do utrzymania i kontynuowania działalności Spółki, a postanowienia pkt 8.21 będą miały odpowiednio zastosowanie.

Obowiązki sprawozdawcze

- 8.24. Nie później niż do 25. dnia każdego miesiąca kalendarzowego, Zarząd będzie przekazywał Wspólnikom w formie zawsze zgodnej z formatem akceptowanym przez Inwestora, który może być okresowo zmieniany, następujące informacje (co najmniej):
- 8.24.1. sprawozdania zarządcze za poprzedni miesiąc i narastająco za cały rok, co najmniej w formacie arkusza kalkulacyjnego MS Excel, w tym rachunek zysków i strat, bilans i rachunek przepływów pieniężnych, z porównaniem do poziomów przewidzianych w Rocznym Planie Działalności i poziomów z poprzedniego roku,
 - 8.24.2. kluczowe wskaźniki efektywności za poprzedni miesiąc i narastająco za cały rok. Takie rachunki powinny przedstawiać dane w układzie LTM (z ostatnich dwunastu miesięcy) i odpowiednie porównania z Rocznym Planem Działalności i poziomami z poprzedniego roku, a także zawierać uwagi kierownictwa na temat wszelkich istotnych odchyleń, oraz
 - 8.24.3. pisemny komentarz do wyników z danego miesiąca.
- 8.25. Z zastrzeżeniem ostatniego zdania niniejszego punktu, na żądanie Inwestora, jednak nie częściej niż raz na kwartał kalendarzowy, Zarząd przekaze Inwestorowi w formie zawsze zgodnej z formatem akceptowanym przez Inwestora, który może być okresowo zmieniany, informacje dotyczące:
- 8.25.1. wszelkich istotnych kwestii i zagrożeń społecznych, środowiskowych i związanych z łańcem korporacyjnym, oraz
 - 8.25.2. wszelkich istotnych wypadków i innych istotnych incydentów związanych z Pracownikami, klientami lub innymi interesariuszami, które miały miejsce po Dniu Wejścia w Życie.
- 8.26. Bez uszczerbku dla powyższych postanowień, Zarząd będzie niezwłocznie zawiadamiał Wspólników o istotnych zdarzeniach oraz innych istotnych wypadkach, nawet bez żądania Inwestora, za każdym razem, gdy takie istotne zdarzenie lub wypadek wystąpi.
- 8.27. Wspólnicy przyjmują do wiadomości, że: (i) zakres raportowania może się różnić w zależności od oczekiwań stawianych Inwestorowi przez Międzynarodową Korporację Finansową, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju lub Europejski Fundusz Inwestycyjny oraz (ii) Spółka i Zarząd będą zobowiązani do uzgodnienia praw dostępu dla ww. inwestorów instytucjonalnych.

Szczególne obowiązki sprawozdawcze dotyczące międzynarodowych instytucji finansowych

- 8.28. Niezależnie od postanowień pkt 8.24 - 8.27 powyżej, Wspólnicy zapewnią Inwestorowi, jego Podmiotom Powiązanym i ich przedstawicielom uzasadniony dostęp do Spółki i innych Spółek z Grupy, ich siedziby, miejsca lub zakładu, ksiąg i rejestrów (zarówno elektronicznych, jak i w formie papierowej) oraz pracowników, dyrektorów i wykonawców, aby umożliwić im monitorowanie inwestycji Inwestora, ocenę ryzyka prawnego, regulacyjnego, reputacyjnego lub handlowego wynikającego z jakiegokolwiek zdarzenia lub okoliczności oraz uzyskanie takich informacji, jakie są zasadnie wymagane przez Inwestora, jego Podmioty Powiązane i ich przedstawicieli w celu wypełnienia ich zobowiązań wobec inwestorów będących MIF („**Prawa Dostępu**”). W celu uniknięcia wątpliwości, Prawa Dostępu obejmują prawo do:
- 8.28.1. wizyt w miejscach zakładów, instalacji i prowadzenia robót Spółki i innych Spółek z Grupy,
 - 8.28.2. przeprowadzania rozmów z przedstawicielami Spółki i innych Spółek z Grupy oraz swobodnego kontaktowania się z wszelkimi innymi osobami zaangażowanymi w działalność Spółki lub innych Spółek Grupy lub mającymi na nią wpływ, oraz
 - 8.28.3. przeprowadzania dochodzeń, inspekcji, bieżących audytów i kontroli, jakie mogą sobie życzyć, oraz dokonywania przeglądu ksiąg i rejestrów Spółki lub innych Spółek z Grupy w związku z inwestycją Inwestora i wykorzystaniem wpływów (o ile istnieją) z takiej inwestycji oraz możliwość wykonywania kopii tych ksiąg i

rejestrów oraz powiązanych dokumentów w zakresie dozwolonym przez prawo i w zakresie, w jakim może to być zasadnie wymagane do realizacji celu niniejszych Praw Dostępu.

- 8.29. Wspólnicy zobowiązują się spowodować, aby przedstawiciele MIF, w tym wewnętrzne i zewnętrzne organy i funkcje, które mogą mieć prawo wglądu w sprawy MIF zgodnie z jego dokumentami założycielskimi, mieli takie same Prawa Dostępu.
- 8.30. Wspólnicy zobowiązują się spowodować, aby Inwestorowi były niezwłocznie przekazywane informacje dotyczące ich beneficjenta rzeczywistego, zgodnie z Dyrektywami AML transponowanymi i mającymi zastosowanie do Spółki lub innych Spółek z Grupy w odpowiedniej jurysdykcji oraz wszelkich zmian w tym zakresie.
- 8.31. Wspólnicy zobowiązują się spowodować, że Inwestor i/lub przedstawiciele MIF będą otrzymywali wszelką dokumentację związaną z inwestycją Inwestora w Spółkę przez cały okres, w którym Inwestor będzie wspólnikiem Spółki oraz przez okres 7 (siedmiu) lat po tym, jak Inwestor przestanie być wspólnikiem Spółki lub jakiegokolwiek innej Spółki z Grupy zgodnie z warunkami Praw Dostępu.

9. Rada Nadzorcza Spółki

Postanowienia ogólne

- 9.1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności a w niektórych przypadkach nad działalnością Podmiotów Zależnych.

Skład Rady Nadzorczej

- 9.2. Rada Nadzorcza składa się z nie mniej niż 3 (trzech) i nie więcej niż 5 (pięciu) członków powoływanych na 3-letnią kadencję.
- 9.3. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani w następujący sposób:
 - 9.3.1. dopóki Inwestor posiada (bezpośrednio lub pośrednio) więcej niż 50% Udziałów w kapitale zakładowym Spółki, Inwestorowi przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania (w każdym czasie, według wyłącznego uznania Inwestora) nie więcej niż 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, zaś
 - 9.3.2. Pozostałym Wspólnikom działającym łącznie przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania (w każdym czasie, według wyłącznego uznania Pozostałych Wspólników) nie więcej niż 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej, w tym Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej.
- 9.4. Osoby powołane na członków Rady Nadzorczej zgodnie z pkt 9.3 powyżej powinny zawsze przestrzegać:
 - 9.4.1. Obowiązujących Przepisów Prawa, w szczególności Przepisów Antykorupcyjnych i Przepisów Dotyczących Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy lub innych Obowiązujących Przepisów Prawa o podobnym charakterze,
 - 9.4.2. przepisów lub regulacji dotyczących sankcji gospodarczych lub finansowych, kontroli eksportu, embarg handlowych lub środków ograniczających nakładanych, administrowanych lub egzekwowanych przez organy nakładające sankcje (co oznacza państwa członkowskie Unii Europejskiej i Organizację Narodów Zjednoczonych, a w każdym przypadku ich odpowiednie organy władz, organy sądowe lub regulacyjne, agencje, departamenty i organy, w tym Ministerstwo Spraw Wewnętrznych i Administracji oraz Radę Bezpieczeństwa ONZ), oraz
 - 9.4.3. innych przepisów, regulacji lub wymogów nadzorczych o podobnym charakterze, uchwalanych lub nakładanych na Inwestora lub jego Podmioty Powiązane w danym czasie.

W przypadku stwierdzenia niezgodności w trakcie trwania mandatu członka Rady Nadzorczej, Wspólnicy odwołają takiego członka Rady Nadzorczej i zastąpią go nowym najszybciej, jak to będzie możliwe w praktyce. Niniejsze postanowienie nie narusza postanowień pkt 9.8.4 poniżej.

- 9.5. Uprawnienia osobiste do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej, o których mowa w pkt 9.3.1 - 9.3.2 powyżej, wykonuje się poprzez doręczenie Spółce oświadczenia na piśmie lub pocztą elektroniczną (przesłanego następnie na piśmie na potrzeby rejestracji) o powołaniu lub odwołaniu, odpowiednio, danego członka Rady Nadzorczej. Oświadczenie o powołaniu lub odwołaniu należy również przesłać pozostałym Wspólnikom w celach informacyjnych jednocześnie z przesłaniem tego oświadczenia Spółce. Powołanie członka Rady Nadzorczej jest skuteczne z chwilą doręczenia Spółce przez Inwestora lub Pozostałym Wspólnikom (w zależności od przypadku) należycie podpisanego oświadczenia w tym przedmiocie, chyba że oświadczenie to wyraźnie wskazuje późniejszy moment skuteczności.
- 9.6. Osoby powołane w skład Rady Nadzorczej w drodze wykonania uprawnień osobistych, o których mowa w pkt 9.3 powyżej, mogą zostać odwołane (i zastąpione) wyłącznie (i) w drodze wykonania uprawnienia osobistego do odwołania danej osoby przez tego samego Wspólnika lub tych samych Wspólników, którzy ją powołali - do czasu wygaśnięcia takiego uprawnienia osobistego, z zastrzeżeniem postanowień pkt 9.8 - 9.9 lub (ii) po wygaśnięciu takiego uprawnienia osobistego - uchwałą Zgromadzenia Wspólników.

9.7. Inwestor oraz Pozostali Wspólnicy zobowiązani są informować się wzajemnie z odpowiednim wyprzedzeniem o zamiarze wykonania uprawnień osobistych, o których mowa w pkt 9.3.1 - 9.3.2, wskazując w szczególności tożsamość osoby, która ma zostać powołana w skład Rady Nadzorczej lub z niej odwołana.

9.8. Z zastrzeżeniem postanowień pkt 9.3 powyżej, Zgromadzenie Wspólników ma prawo odwołać członka Rady Nadzorczej, który:

9.8.1. został: (i) zatrzymany lub aresztowany na ponad 30 kolejnych dni w związku z prowadzonym przeciwko niemu postępowaniem karnym, (ii) uznany za winnego rażącego niedbalstwa, oszustwa lub innego naruszenia dobrych praktyk handlowych na podstawie zaistniałych bez wątpienia okoliczności czynu, nawet jeśli w przedmiotowej sprawie nie wydano jeszcze prawomocnego orzeczenia sądu, lub (iii) uznany za winnego rażącego niedbalstwa, oszustwa lub innego naruszenia dobrych praktyk handlowych na podstawie prawomocnego wyroku sądu,

9.8.2. naruszył postanowienia Umowy Spółki, uchwały Wspólników lub uchwały Rady Nadzorczej,

9.8.3. dopuścił się istotnego naruszenia (jeżeli zostało ono spowodowane przez, lub miało na nie istotny wpływ, umyślne działanie lub zaniechanie członka Rady Nadzorczej) istotnych postanowień Umowy Spółki,

9.8.4. nie spełnia wymogów określonych w pkt 9.4 powyżej.

Dla uniknięcia wątpliwości, w przypadku odwołania członka Rady Nadzorczej na podstawie niniejszego pkt 9.8, odpowiednio Inwestor lub Pozostali Wspólnicy będą uprawnieni do powołania nowego członka Rady Nadzorczej w miejsce odwołanego.

9.9. Jeżeli Inwestor lub Pozostali Wspólnicy (odpowiednio) nie powołają członka Rady Nadzorczej w terminie 20 (dwudziestu) Dni Roboczych od daty wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej, który ma zostać zastąpiony, taki członek Rady Nadzorczej zostanie powołany przez Zgromadzenie Wspólników. Osoba powołana w skład Rady Nadzorczej nie może być jednocześnie zatrudniona w Spółce na podstawie umowy o pracę ani innej umowy, w szczególności - zgodnie z art. 387 KSH - jako członek zarządu Spółki, jej dyrektor, prokurent, likwidator, kierownik, główny księgowy, radca prawny lub adwokat.

Obserwatorzy w Radzie Nadzorczej

9.10. Z zastrzeżeniem postanowień pkt 9.11 poniżej, obserwatorzy do Rady Nadzorczej mogą być powoływani wspólnie przez Wspólników działających w dobrej wierze zgodnie z procedurą, która zostanie określona w regulaminie Rady Nadzorczej. Komitety doradcze Rady Nadzorczej lub przy Radzie Nadzorczej mogą być tworzone zgodnie z regulaminem Rady Nadzorczej, zawsze z zastrzeżeniem postanowień pkt 9.11 poniżej.

9.11. Wspólnicy w dobrej wierze podejmą działania w celu powołania specjalisty / eksperta branżowego z rynku jako obserwatora do Rady Nadzorczej za każdym razem, gdy zażąda tego Inwestor. W celu uniknięcia wątpliwości, obserwator do Rady Nadzorczej:

9.11.1. nie może być członkiem Rady Nadzorczej,

9.11.2. ma jedynie funkcję doradczą,

9.11.3. zostanie zaangażowany przez Spółkę na warunkach uzgodnionych wspólnie przez Inwestora i Pozostałych Wspólników,

chyba że Inwestor i Pozostali Wspólnicy postanowią inaczej.

Zwoływanie posiedzeń Rady Nadzorczej

9.12. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub z inicjatywy innego członka Rady Nadzorczej lub członka Zarządu. Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej zwoła posiedzenie z porządkiem obrad zgodnym z wnioskiem innego członka Rady Nadzorczej lub członka Zarządu, które powinno odbyć się w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania wniosku, z zastrzeżeniem postanowień pkt 8.17 wskazujących krótszy termin. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje się (co oznacza rozesłanie zawiadomień) poprzez wysłanie zawiadomienia o posiedzeniu na piśmie lub e-mailem do wszystkich członków Rady Nadzorczej co najmniej 5 (pięć) Dni Roboczych przed datą planowanego posiedzenia.

9.13. Każdy członek Rady Nadzorczej lub Zarządu jest uprawniony do:

9.13.1. żądania zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej,

9.13.2. zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej, jeżeli Przewodniczący lub Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej nie zwoła go (co oznacza rozesłanie zawiadomień) w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania wniosku o zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej,

9.13.3. proponowania włączenia określonych punktów do porządku obrad najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej,

- 9.13.4. przekazania Przewodniczącemu lub Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej projektu uchwały Rady Nadzorczej w sprawie objętej porządkiem obrad posiedzenia Rady Nadzorczej, oraz
- 9.13.5. przedłożenia Przewodniczącemu lub Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej projektu uchwały Rady Nadzorczej z wnioskiem o głosowanie nad tą uchwałą w trybie obiegowym pisemnym lub z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
- 9.14. Zawiadomienie o zwołaniu posiedzenia Rady Nadzorczej powinno wskazywać datę, godzinę, miejsce, porządek obrad oraz sposób przeprowadzenia posiedzenia.
- 9.15. Członkowie Rady Nadzorczej mogą zapraszać do udziału w posiedzeniach Członków Zarządu, Pracowników Spółki lub innych Spółek z Grupy oraz inne osoby, które będą objęte odpowiednim zobowiązaniem do zachowania poufności, w tym doradców lub ekspertów.
- 9.16. Rada Nadzorcza może odbywać posiedzenia bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą na to zgodę i nie zgłoszą sprzeciwu wobec włączenia poszczególnych spraw do porządku obrad.
- 9.17. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej jednogłośnie postanowią inaczej.
- 9.18. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w siedzibie Spółki lub w innych miejscach, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą pisemną lub elektroniczną zgodę na proponowane miejsce posiedzenia.
- 9.19. Decyzją osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej lub na wniosek członka Rady Nadzorczej posiedzenie może odbyć się w formie konferencji z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej pomiędzy członkami Rady Nadzorczej, z których część lub wszyscy przebywają w innych miejscach, pod warunkiem, że każdy z członków uczestniczących w posiedzeniu:
 - 9.19.1. słyszy pozostałych członków uczestniczących w spotkaniu, oraz
 - 9.19.2. jeśli sobie tego życzy, może zwracać się do wszystkich innych członków uczestniczących w posiedzeniu w tym samym czasie, bezpośrednio lub w trybie telekonferencji lub z wykorzystaniem innych urządzeń telekomunikacyjnych (lub kombinacji takich środków komunikacji).

Uchwały Rady Nadzorczej

- 9.20. Każdy członek Rady Nadzorczej ma jeden (1) głos.
- 9.21. Uchwały Rady Nadzorczej podejmowane są zwykłą większością oddanych głosów.
- 9.22. Rada Nadzorcza może podejmować wiążące uchwały tylko wtedy, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali prawidłowo zaproszeni na posiedzenie Rady Nadzorczej i co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej jest obecna na posiedzeniu. Jeżeli posiedzenie Rady Nadzorczej nie odbędzie się z powodu braku wymaganego kworum lub jeżeli odbyło się, ale z powodu braku kworum nie było uprawnione do podejmowania uchwał, wówczas kolejne posiedzenie Rady Nadzorczej z porządkiem obrad takim samym jak określony w zawiadomieniu o posiedzeniu, które nie odbyło się z powodu braku wymaganego kworum lub odbyło się, ale z powodu braku kworum nie było uprawnione do podejmowania uchwał, zostanie zwołane na termin przypadający nie wcześniej niż 5 (pięć) Dni Roboczych od daty pierwotnie zwołanego posiedzenia.
- 9.23. Rada Nadzorcza może również podejmować uchwały poza posiedzeniami:
 - 9.23.1. w drodze obiegowego głosowania pisemnego, lub
 - 9.23.2. przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (pocztą elektroniczną lub w inny sposób zapewniający wszystkim członkom Rady Nadzorczej możliwość porozumiewania się ze sobą i należytego utrwalenia treści uchwały),
 uchwały podjęte w takim trybie są wiążące tak samo jak uchwała podjęta na prawidłowo zwołanym i odbytym posiedzeniu organu spółki, pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały co najmniej 2 (dwa) Dni Robocze przed planowaną datą podjęcia uchwały i co najmniej połowa członków Rady Nadzorczej głosowała za uchwałą. Uchwałą taką może stanowić jeden lub więcej dokumentów, z których każdy może zostać podpisany przez jednego lub większą liczbę członków organu. W przypadku, gdy uchwałą stanowi kilka dokumentów, uchwała będzie uważana za ważnie podjętą, jeżeli jej tekst jest identyczny we wszystkich tych dokumentach. Postanowienia pkt 9.22 stosuje się odpowiednio.
- 9.24. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały poza posiedzeniami w sposób określony w pkt 9.23 powyżej również w sprawach, dla których Umowa Spółki lub Obowiązujące Przepisy Prawa przewidują wymóg głosowania tajnego.
- 9.25. Uchwały Rady Nadzorczej będą włączane do protokołów.

Sprawy Zastrzeżone RN

9.26. *Następujące sprawy wymagają uchwały Rady Nadzorczej podjętej z głosem „za” (głosem oddanym za podjęciem uchwały) oddanym przez co najmniej jednego (1) członka Rady Nadzorczej powołanego przez Inwestora („Sprawy Zastrzeżone RN”):*

- 9.26.1. *zatwierdzenie Projektu Rocznej Planu Działalności przygotowanego przez Zarząd,*
- 9.26.2. *udzielanie pożyczek, jeżeli suma wszystkich pożyczek udzielonych przez Spółkę lub jej Podmiot Zależny osobom trzecim lub innym Podmiotom Zależnym w danym roku przekracza 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych, z wyłączeniem z tej sumy (i) pożyczek przewidzianych w Rocznym Planie Działalności oraz (ii) pożyczek udzielonych Podmiotom Zależnym, w których Spółka posiada 100% udziałów i 100% praw głosu na zgromadzeniu wspólników/Wspólników (lub w równoważnym organie), w przypadku których udzielenie pożyczki przez Spółkę wymaga zgody Rady Nadzorczej jeżeli suma wszystkich udzielonych pożyczek w danym roku przekracza 2.000.000 (dwa miliony) złotych,*
- 9.26.3. *dokonywanie przez Spółkę lub jej Podmioty Zależne (i) wszelkich darowizn, jeżeli poziom wszystkich udzielonych darowizn w danym roku przekracza 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) złotych oraz (ii) darowizn na cele polityczne,*
- 9.26.4. *zaciąganie zobowiązań finansowych lub dokonanie wydatków niezatwierdzonych w Rocznym Planie Działalności, o wartości przekraczającej równowartość 300.000 (trzysta tysięcy) złotych jednorazowo lub w serii powiązanych transakcji, z wyłączeniem zakupów produktów/usług informatycznych na warunkach rynkowych,*
- 9.26.5. *udzielanie gwarancji, poręczeń oraz zaciąganie przez Spółkę lub jej Podmioty Zależne zobowiązań z tytułu poręczeń, zastawów, gwarancji, innych zabezpieczeń zobowiązań osób trzecich oraz wszelkich zobowiązań pozabilansowych i warunkowych, o ile nie są przewidziane w Rocznym Planie Działalności,*
- 9.26.6. *emisja akcji/udziałów przez Podmiot Zależny (o ile nie jest dozwolona Umową Spółki),*
- 9.26.7. *zawieranie umów, aneksów lub zaciąganie zobowiązań do zawarcia umów pomiędzy Spółką a członkami Zarządu, Rady Nadzorczej, Pozostałymi Wspólnikami lub ich Podmiotami Powiązanymi lub pomiędzy Podmiotami Zależnymi a członkami ich organów,*
- 9.26.8. *zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę lub kontraktów menedżerskich, a także zatwierdzanie lub zmiana wynagrodzenia lub podwyższanie premii wypłacanych lub przeznaczonych do wypłaty Zarządowi, o ile nie są przewidziane w Rocznym Planie Działalności,*
- 9.26.9. *czynności zwiększające zadłużenie Spółki lub Podmiotu Zależnego o ponad 200.000 (dwieście tysięcy) złotych lub łącznie o ponad 500.000 (pięćset tysięcy) złotych rocznie lub przedterminowa spłata zadłużenia Spółki lub Podmiotu Zależnego, o ile nie są przewidziane w Rocznym Planie Działalności,*
- 9.26.10. *ustanowienie nowych Obciążeń na akcjach/udziałach Spółki lub Podmiotu Zależnego lub ustanowionych w trakcie refinansowania istniejącego zadłużenia Spółki lub Podmiotu Zależnego,*
- 9.26.11. *uchwalanie regulaminów Zarządu i Rady Nadzorczej lub regulaminów zarządów lub rad nadzorczych Podmiotów Zależnych,*
- 9.26.12. *zawarcie, zmiana wynagrodzenia lub rozwiązanie przez Spółkę lub jej Podmiot Zależny umowy o pracę lub podobnej umowy z pracownikiem lub zleceniobiorcą (zatrudnionym na podstawie umowy o pracę lub umowy cywilnoprawnej) Spółki lub jej Podmiotu Zależnego, którego łączne roczne wynagrodzenie (wraz z elementami motywacyjnymi, świadczeniami lub premiami) przekracza, lub w racjonalnej ocenie może przekroczyć, 500.000 (pięćset tysięcy) złotych, o ile nie są przewidziane w Rocznym Planie Działalności,*
- 9.26.13. *uznanie przez Spółkę lub jej Podmiot Zależny roszczenia osoby trzeciej przekraczającego kwotę 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych,*
- 9.26.14. *każda transakcja wyraźnie wykraczająca poza Zwykły Tok Działalności Spółki lub Spółki z Grupy, o ile nie jest przewidziana w Rocznym Planie Działalności,*
- 9.26.15. *zawieszenie w czynnościach członków Zarządu lub całego Zarządu z ważnych powodów a także tymczasowe powierzenie członkowi Rady Nadzorczej funkcji członka Zarządu niezdolnego do pełnienia swoich obowiązków,*
- 9.26.16. *sprzedaż lub nabycie udziałów lub Udziałów, połączanie, wymiana udziałów/Udziałów, konsolidacja, utworzenie lub podobna czynność z udziałem podmiotu zależnego Spółki lub jej Podmiotu Powiązanego lub Podmiotu Powiązanego nowej Spółki z Grupy,*
- 9.26.17. *zawarcie umowy spółki osobowej, umowy w sprawie udziału w zyskach lub tantiemów lub innych podobnych umów, na mocy których dochód lub zyski Spółki byłyby dzielone z inną osobą lub podmiotem (umowy podobne do przewidzianych w art. 7 KSH), z wyłączeniem umów w modelu czysto prowizyjnym, zawieranych w zwykłym toku działalności,*

- 9.26.18. sprzedaż, przeniesienie, udzielenie licencji lub ustanowienie innego Obciążenia znaków towarowych Spółki lub jej Podmiotu Zależnego, praw autorskich, patentów, istotnego know-how lub innych praw własności intelektualnej lub aktywów niematerialnych, o ile nie jest przewidziane w Rocznym Planie Działalności,
- 9.26.19. transakcji z Podmiotami Powiązanymi Spółki z Grupy lub Wspólnikami,
- 9.26.20. powoływanie i odwoływanie członków Zarządu, zawsze z zastrzeżeniem postanowień pkt 8,
- 9.26.21. powoływanie i odwoływanie prokurentów samoistnych,
- 9.26.22. zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do dokonania którejkolwiek czynności opisanej lub przywołanej powyżej (w tym m.in. warunkowej lub bezwarunkowej, złożenia lub przyjęcia oferty w tym zakresie, zawarcia umowy przedwstępnej lub umowy o skutku zobowiązującym) lub dokonanie takiej czynności ze skutkiem rozporządzającym,
- 9.26.23. głosowanie przez członków Zarządu na zgromadzeniach wspólników/Wspólników Podmiotów Zależnych w sprawie rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania zarządu z działalności Podmiotu Zależnego oraz jego sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 9.26.24. głosowanie przez członków Zarządu głosujących na zgromadzeniu wspólników/Wspólników Podmiotu Zależnego w sprawach wymienionych w pkt 9.26.1 - 9.26.22 powyżej lub w sprawie podjęcia czynności, o których mowa w tych punktach.
- 9.27. W sprawach, o których mowa w pkt 9.26 wchodzących jednocześnie w zakres Spraw Zastrzeżonych ZW (pokrywanie się zakresów zastrzeżonych) uchwała Zgromadzenia Wspólników będzie wystarczająca. Oznacza, to że w przypadku podjęcia uchwały Zgromadzenia Wspólników w odniesieniu do danej Sprawy Zastrzeżonej RN, uchwała Rady Nadzorczej na podstawie pkt 9.26 powyżej nie jest wymagana, a po podjęciu odpowiedniej uchwały Zgromadzenia Wspólników w jej sprawie Wspólnicy uznali tę sprawę za niestanowiącą Sprawy Zastrzeżonej RN.
- 9.28. W przypadku, gdy konieczne jest ustalenie, czy limit pieniężny lub próg wyrażony w PLN w pkt 9.26 został osiągnięty lub przekroczony, a kwota bazowa jest wyrażona w walucie innej niż PLN, równowartość w PLN tej kwoty będzie ustalana w przeliczeniu według średniego kursu wymiany danej waluty na PLN opublikowanego na oficjalnej stronie internetowej Narodowego Banku Polskiego w Dniu Roboczym bezpośrednio poprzedzającym (i) faktyczną datę wykonania transakcji, zawarcia umowy lub innej czynności określonej w pkt 9.26, lub (ii) dzień podjęcia lub rozpatrzenia bez podejmowania odpowiedniej uchwały Rady Nadzorczej w sprawie zatwierdzenia (lub niezatwierdzenia) danej czynności, w zależności od tego, w którym z tych terminów ustalona kwota będzie wyższa.

Przewodniczący Rady Nadzorczej

- 9.29. Przewodniczący Rady Nadzorczej kieruje i prowadzi prace Rady Nadzorczej, w szczególności w okresach pomiędzy posiedzeniami Rady Nadzorczej oraz w trakcie posiedzeń Rady Nadzorczej.

Wynagrodzenie i zwrot kosztów

- 9.30. Członkom Rady Nadzorczej może przysługiwać wynagrodzenie, które będzie przyznawane na podstawie uchwał Zgromadzenia Wspólników.
- 9.31. Spółka zwraca członkom Rady Nadzorczej koszty związane z uczestnictwem w pracach Rady Nadzorczej, o ile są one zasadnie poniesione i zgodne ze zwyczajowymi zasadami zwrotu kosztów stosowanymi wobec osób zajmujących stanowiska kierownicze w Spółce.

10. Zgromadzenie Wspólników Spółki

Postanowienia ogólne

- 10.1. Zgromadzenie Wspólników jest najwyższym organem w Spółce.

Zwołanie Zgromadzenia Wspólników

- 10.2. Zgromadzenie Wspólników może być zwoływane jako zwyczajne lub nadzwyczajne.
- 10.3. Zwyczajne Zgromadzenie Wspólników zwoływane jest przez Zarząd najpóźniej na 30 czerwca każdego roku.
- 10.4. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników zwoływane jest zgodnie z przepisami KSH, z zastrzeżeniem poniższych postanowień.
- 10.5. Zgromadzenie Wspólników zwołuje Prezes Zarządu z własnej inicjatywy lub z inicjatywy innego członka Zarządu, Rady Nadzorczej lub członka Rady Nadzorczej. Prezes Zarządu zwołuje Zgromadzenie Wspólników z porządkiem obrad zgodnym z wnioskiem takiego członka Zarządu, Rady Nadzorczej lub członka Rady Nadzorczej.
- 10.6. Każdy członek Zarządu lub Rady Nadzorczej ma prawo:
 - 10.6.1. wnioskować o zwołanie Zgromadzenia Wspólników,

- 10.6.2. zwołać Zgromadzenie Wspólników jeżeli Prezes lub Wiceprezes Zarządu nie zwoła go (co oznacza rozesłanie zawiadomień) w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania wniosku o zwołanie Zgromadzenia Wspólników,
- 10.6.3. proponować włączenia określonych punktów do porządku obrad najbliższego Zgromadzenia Wspólników,
- 10.6.4. przekazać Prezesowi lub Wiceprezesowi Zarządu projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników w sprawie objętej porządkiem obrad Zgromadzenia Wspólników, oraz
- 10.6.5. przedłożyć Prezesowi lub Wiceprezesowi Zarządu projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników z wnioskiem o głosowanie nad tą uchwałą w trybie obiegowym pisemnym lub z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
- 10.7. Zaproszenia na Zgromadzenia Wspólników będą określać datę, godzinę i miejsce zgromadzenia oraz zawierać szczegółowy porządek obrad i sposób przeprowadzenia Zgromadzenia Wspólników.
- 10.8. Zgromadzenia Wspólników zwoływane są przez rozesłanie zaproszeń na piśmie lub w formie e-maila:
 - 10.8.1. listem poleconym, pocztą kurierską lub pocztą elektroniczną,
 - 10.8.2. co najmniej 3 (trzy) tygodnie przed planowaną datą zgromadzenia.
- 10.9. Zgromadzenia Wspólników będą się odbywały w Warszawie lub innym miejscu w Polsce, które zostanie jednomyślnie uzgodnione przez Wspólników. Wspólnicy mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu Wspólników zdalnie w najszerszym zakresie dozwolonym Obowiązującymi Przepisami Prawa.
- 10.10. Zgromadzenie Wspólników może podjąć uchwałę Wspólników pomimo braku zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia Wspólników i włączenia poszczególnych spraw do porządku obrad.
- 10.11. W celu uniknięcia wątpliwości, wymogi dotyczące quorum i określonego procentu kapitału zakładowego Spółki, o których mowa w niniejszej Umowie i które mają zastosowanie do podejmowania uchwał Zgromadzenia Wspólników, stosuje się do uchwał podejmowanych przez Wspólników niezależnie od formy dokonywania czynności lub zwołania Zgromadzenia Wspólników.

Uchwały Zgromadzenia Wspólników

- 10.12. Zgromadzenie Wspólników podejmuje uchwały zwykłą większością głosów z Udziałów obecnych lub reprezentowanych (jeden głos na jeden udział), z zastrzeżeniem spraw wymagających większości kwalifikowanej zgodnie z przepisami prawa lub pkt 10.14 poniżej.
- 10.13. Następujące sprawy wymagają uchwały Zgromadzenia Wspólników podjętej z głosem „za” (głosem oddanym za podjęciem uchwały) Inwestora („**Sprawy Zastrzeżone ZW**”):
 - 10.13.1. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
 - 10.13.2. udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonywania przez nich obowiązków w ubiegłym roku obrotowym,
 - 10.13.3. podjęcie uchwały o sposobie podziału zysku lub pokryciu straty,
 - 10.13.4. udzielenie zgody na nabycie, zbycie lub Obciążenie przez Spółkę lub jej Podmiot Zależny (i) nieruchomości, (ii) udziału w nieruchomości, (iii) prawa użytkowania wieczystego nieruchomości, lub (iv) udziału w prawie użytkowania wieczystego nieruchomości,
 - 10.13.5. podjęcie decyzji w sprawie roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru,
 - 10.13.6. zmiana Umowy Spółki / umowy Spółki z Grupy,
 - 10.13.7. wyłączenie prawa poboru Udziałów nowej emisji,
 - 10.13.8. podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki,
 - 10.13.9. zmiana praw związanych z Udziałami,
 - 10.13.10. połączenie, podział lub przekształcenie Spółki,
 - 10.13.11. rozwiązanie lub likwidacja Spółki,
 - 10.13.12. wprowadzenie akcji/udziałów Spółki do obrotu publicznego,
 - 10.13.13. nabywanie udziałów/Udziałów lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa innych spółek,
 - 10.13.14. udział we wspólnych przedsięwzięciach,
 - 10.13.15. zawieranie transakcji przenoszących kontrolę nad Spółką niezgodnych z uzgodnionymi postanowieniami dotyczącymi Wyjścia z Inwestycji,
 - 10.13.16. sprzedaż, dzierżawa, Zbycie lub inne skuteczne przeniesienie lub Obciążenie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części,
 - 10.13.17. istotna zmiana charakteru lub przedmiotu działalności Spółki lub jej działalności operacyjnej,

- 10.13.18. powoływanie i zmiana biegłych rewidentów dowolnej Spółki z Grupy (biegli rewidentzi będą w każdym przypadku wybierani z grona następujących firm: Crowe, PWC, KPMG, Deloitte, E&Y, Grant Thornton, BDO lub inna firma uzgodniona wspólnie przez Inwestora i Pozostałych Wspólników),
- 10.13.19. powołanie Członka Rady Nadzorczej, jeżeli dany Członek Rady Nadzorczej nie zostanie powołany odpowiednio przez Inwestora lub Pozostałych Wspólników, odwołanie Członków Rady Nadzorczej,
- 10.13.20. ustalanie lub zmiana wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej,
- 10.13.21. zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązania do dokonania którejkolwiek czynności opisanej lub przywołanej powyżej (w tym m.in. warunkowej lub bezwarunkowej, złożenia lub przyjęcia oferty w tym zakresie, zawarcia umowy przedwstępnej lub umowy o skutku zobowiązującym) lub dokonanie takiej czynności ze skutkiem rozporządzającym,
- 10.13.22. głosowanie przez członków Zarządu głosujących na zgromadzeniu wspólników/Wspólników Podmiotu Zależnego w sprawach wymienionych w pkt 10.14.2 - 10.14.11 i 10.14.13 - 10.14.21 powyżej lub w sprawie podjęcia czynności, o których mowa w tych punktach.
- 10.14. W sprawach określonych w pkt 10.14.3 oraz 10.14.7 - 10.14.17 powyżej wymagana jest większość głosów Pozostałych Wspólników obecnych na zgromadzeniu.
- 10.15. Udział w Zgromadzeniu Wspólników przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej odbywa się na poniższych zasadach:
 - 10.15.1. Wspólnicy mogą uczestniczyć w Zgromadzeniu Wspólników przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, o ile możliwość taka została uwzględniona w zawiadomieniu o zwołaniu Zgromadzenia Wspólników.
 - 10.15.2. Udział w Zgromadzeniu Wspólników z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej wymaga w szczególności:
 - 10.15.2.1. dwustronnej komunikacji w czasie rzeczywistym wszystkich osób uczestniczących w Zgromadzeniu Wspólników, umożliwiającej tym osobom wypowiadanie się w toku obrad Zgromadzenia Wspólników mimo przebywania w miejscu innym niż miejsce jego obrad, oraz
 - 10.15.2.2. wykonywania osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Zgromadzenia Wspólników.
 - 10.15.3. Rada Nadzorcza ustala w formie regulaminu szczegółowe zasady udziału w Zgromadzeniu Wspólników przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej. Regulamin ten nie może stawiać wymagań ani ograniczeń, które nie są niezbędne do identyfikacji Wspólników i zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej.

Wypłaty

- 10.16. Wypłaty Spółki na rzecz Wspólników będą dokonywane w formie wynagrodzenia za umorzenie Udziałów lub w formie dywidendy, przy czym wszelkie wypłaty na rzecz Wspólników będą dokonywane proporcjonalnie do posiadanych przez nich Udziałów.

FINANSOWANIE SPÓŁKI

11.

Postanowienia ogólne

- 11.1. Z zastrzeżeniem postanowień niniejszej Umowy Spółki, Wspólnicy nie będą zobowiązani do wnoszenia wkładów (pieniężnych lub niepieniężnych) do Spółki w drodze objęcia udziałów w kapitale zakładowym Spółki, udzielenia pożyczki ani w inny sposób. Wspólnicy nie będą zobowiązani do zaciągania zobowiązań lub udzielania gwarancji na rzecz Spółek z Grupy lub Spółki.
- 11.2. Preferowanymi sposobami finansowania działalności Grupy będą środki pieniężne Spółek z Grupy oraz zaciąganie zadłużenia wobec osób trzecich. W przypadku zaciągnięcia przez Spółkę zadłużenia bankowego, w tym w celu refinansowania istniejącego zadłużenia, Wspólnicy ustanowią Obciążenia na Udziałach Spółki na rzecz banków udzielających takiego finansowania Spółce, o ile: (i) ustanowienie takich Obciążeń będzie wymagane przez banki finansujące dla zabezpieczenia zobowiązań Spółki wynikających z umów kredytowych zawartych przez Spółkę bez naruszenia jej Umowy Spółki i (ii) Obciążenia zostaną ustanowione na wszystkich Udziałach lub części Udziałów posiadanych przez każdego Wspólnika proporcjonalnie do udziału takiego Wspólnika w kapitale zakładowym Spółki. W przypadku częściowej egzekucji Obciążenia Udziałów, która nie zostanie przeprowadzona proporcjonalnie, Wspólnicy zobowiązują się do przeniesienia części swoich Udziałów pomiędzy Wspólnikami po przeprowadzeniu egzekucji, za cenę równą cenie zastosowanej w egzekucji Obciążenia, w celu przywrócenia proporcji Udziałów posiadanych przez Wspólników do stanu sprzed egzekucji. W razie konieczności i w niezbędnym zakresie Wspólnicy jednoznacznie uchylają wszelkie ograniczenia możliwości Zbycia Udziałów określone w pkt 12, które miałyby zastosowanie do takiego

przenoszenia Udziałów. W razie konieczności i w niezbędnym zakresie Wspólnicy zobowiązują się do proporcjonalnego podziału pomiędzy Wspólników wszelkich innych wpływów pochodzących z częściowego wyegzekwowania Obciążeń.

- 11.3. Ustanowienie Obciążenia na Udziałach wymaga jednomyślnej zgody wszystkich Wspólników, z wyjątkiem Obciążeń ustanowionych w celu:
- 11.3.1. zabezpieczenia zadłużenia zaciągniętego przez Inwestora w celu nabycia Udziałów,
 - 11.3.2. uzyskania finansowania zewnętrznego lub refinansowania istniejącego zadłużenia dowolnej Spółki z Grupy, pod warunkiem, że takie Obciążenie zostanie ustanowione zgodnie z pkt 11.1 powyżej,
 - 11.3.3. finansowania sprzedaży lub przejęcia, połączenia, wymiany Udziałów, konsolidacji, utworzenia lub podobnej transakcji z udziałem jakiejkolwiek Spółki z Grupy,
 - 11.3.4. ustanowienia Obciążenia w związku z postanowieniami pkt 11.5 - 11.11 poniżej.
- 11.4. Jeżeli, pomimo dołożenia wszelkich starań, Spółka nie będzie w stanie uzyskać niezbędnego zewnętrznego finansowania dłużnego, o którym mowa w pkt 11.2, Wspólnicy mogą zapewnić Spółce takie dodatkowe finansowanie udzielając jej jednej lub więcej pożyczek Wspólników (jako pomostowego finansowania do czasu uzyskania zewnętrznego finansowania dłużnego) lub w drodze emisji dodatkowych Udziałów lub Papierów Wartościowych Spółki zamiennych na Udziały.

Finansowanie Ratunkowe

- 11.5. Postanowienia pkt. 11.5 – 11.11 znajdują zastosowanie w przypadku:
- 11.5.1. istotnego niedoboru kapitału obrotowego w Spółce, potrzebnego jej do regulowania zobowiązań w Zwykłym Toku Działalności,
 - 11.5.2. możliwości istotnego naruszenia przez Spółkę z Grupy zobowiązań wynikających z wiążących ją umów finansowania, w szczególności zobowiązań kredytowych (zobowiązań dotyczących utrzymania określonych wskaźników, z ang. covenants), co może skutkować rozwiązaniem takich umów finansowania, lub
 - 11.5.3. utraty wypłacalności przez Spółkę z Grupy, w rozumieniu art. 11 Prawa Upadłościowego lub innych Obowiązujących Przepisów Prawa lub istnienia ryzyka jej niewypłacalności w rozumieniu art. 11 Prawa Upadłościowego lub innych Obowiązujących Przepisów Prawa,
 - 11.5.4. innych istotnych problemów finansowych stojących przed Spółką, które mogą znacząco i nieodwracalnie negatywnie wpłynąć na sytuację Spółki, zgłoszonych przez Zarząd lub zidentyfikowanych w inny sposób.
- („**Finansowanie Ratunkowe**”).
- 11.6. O ile pkt 11.8 - 11.11 nie stanowią inaczej, Wspólnicy mają prawo, ale nie obowiązek, przeprowadzić i uczestniczyć w Finansowaniu Ratunkowym. Przed przeprowadzeniem Finansowania Ratunkowego Wspólnicy przeprowadzą konsultacje w celu rozpatrzenia możliwości pozyskania finansowania z innych źródeł.
- 11.7. Jeżeli Inwestor lub zarząd Spółki z Grupy stwierdzi w drodze uchwały, że dana spółka potrzebuje Finansowania Ratunkowego z któregośkolwiek z powodów wymienionych w pkt 11.5, niezwłocznie zawiadomi o tym Wspólników pocztą elektroniczną, wskazując powód i kwotę Finansowania Ratunkowego oraz jego rozważaną formę. Jeżeli Finansowanie Ratunkowe może wymagać podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w zawiadomieniu należy także wskazać planowaną kwotę podwyższenia kapitału zakładowego i cenę objęcia Udziałów („**Zawiadomienie o Finansowaniu Ratunkowym**”). Kwota podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w związku z Finansowaniem Ratunkowym będzie odpowiadać kwocie wskazanej w Zawiadomieniu o Finansowaniu Ratunkowym.
- 11.8. Jeżeli wyłącznie Inwestor wnioskuje o Finansowanie Ratunkowe lub je przeprowadza, wszyscy Pozostali Wspólnicy będą stosować się do decyzji i poleceń Inwestora dotyczących Finansowania Ratunkowego i wykonywać uprawnienia korporacyjne w celu jego realizacji, zapewniając, aby osoby wyznaczone lub powołane przez nich do organów Spółek z Grupy w ten sam sposób stosowały się do decyzji i poleceń Inwestora dotyczących Finansowania Ratunkowego. Ograniczenia dotyczące Obciążania Udziałów lub aktywów Spółek z Grupy wynikające z Umów Spółki Spółek z Grupy nie mają zastosowania do Finansowania Ratunkowego.
- 11.9. Finansowanie Ratunkowe może być realizowane w jednej z form opisanych poniżej (hierarchia preferencji jest zgodna z poniższą listą):
- 11.9.1. pożyczki Wspólników lub inne instrumenty dłużne o podobnym charakterze należy rozpatrzyć w pierwszej kolejności (chyba że bank finansujący wymaga od Spółki podwyższenia kapitału zakładowego), a jeśli okaże się, że nie są one odpowiednie w danej sytuacji Spółki, wówczas
 - 11.9.2. inne formy, w szczególności finansowanie zewnętrzne (np. finansowanie bankowe), lub
 - 11.9.3. podwyższenie kapitału zakładowego Spółki,
- z zastrzeżeniem, że wyboru formy Finansowania Ratunkowego dokonuje Inwestor według własnego uznania i jego wybór jest wiążący dla wszystkich pozostałych Wspólników oraz Spółek z Grupy, jednak w każdym przypadku:

- 11.9.3.1. Inwestor i Spółka będą działać w dobrej wierze i podejmą uzasadnione starania w celu zmiany formy finansowania innej niż finansowanie bankowe (jeśli zostało zastosowane) na formę finansowania bankowego, oraz
- 11.9.3.2. kwota wdrażanego finansowania musi odpowiadać sytuacji i potrzebom danej Spółki.
- 11.10. W przypadkach, o których mowa w pkt 11.9.1 lub 11.9.3 niezwłocznie, ale nie wcześniej niż 5 (pięć) Dni Roboczych i nie później niż 10 (dziesięć) Dni Roboczych po otrzymaniu Zawiadomienia o Finansowaniu Ratunkowym, każdy Wspólnik powiadomi Inwestora i Spółkę o zamiarze uczestniczenia lub nieuczestniczenia w Finansowaniu Ratunkowym oraz o kwocie, jaką jest gotów zapłacić Spółce w ramach Finansowania Ratunkowego („**Deklaracja Uczestnictwa w Finansowaniu Ratunkowym**”). Niezłożenie w terminie Deklaracji Uczestnictwa w Finansowaniu Ratunkowym będzie oznaczać, że Wspólnik nie jest zainteresowany uczestnictwem w Finansowaniu Ratunkowym. Wspólnik, który nie złożył Deklaracji Uczestnictwa w Finansowaniu Ratunkowym w terminie określonym w Umowie Spółki może jeszcze przystąpić do Finansowania Ratunkowego, przy czym powinien poinformować Spółkę i Inwestora oraz pozostałych Wspólników o takim zamiarze nie później niż 3 (trzy) miesiące po rozpoczęciu Finansowania Ratunkowego, a szczegóły warunków uczestnictwa takiego Wspólnika w Finansowaniu Ratunkowym powinny zostać uzgodnione pomiędzy Wspólnikami uczestniczącymi w Finansowaniu Ratunkowym („**Dołączenie**”). Inwestor jest upoważniony do zainicjowania Finansowania Ratunkowego lub uczestniczenia w Finansowaniu Ratunkowym, które może prowadzić do rozwodnienia Udziałów posiadanych przez Pozostałych Wspólników nieuczestniczących w Finansowaniu Ratunkowym tylko zgodnie z niniejszym pkt 11.10.
- 11.11. Wspólnicy spowodują, że w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania przez Spółkę i Inwestora Deklaracji Uczestnictwa w Finansowaniu Ratunkowym od wszystkich Wspólników (w przypadku niezłożenia Deklaracji Uczestnictwa w Finansowaniu Ratunkowym przez jednego z Wspólników, powyższy termin biegnie od upływu terminu, o którym mowa w pkt 11.10):
 - 11.11.1. w przypadku Finansowania Ratunkowego w formie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki - Zgromadzenie Wspólników podejmie uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki o treści zgodnej ze złożoną przez nich Deklaracją Uczestnictwa w Finansowaniu Ratunkowym. Wspólnik, który nie złoży Deklaracji Uczestnictwa w Finansowaniu Ratunkowym, zrezygnuje z prawa pierwszeństwa do objęcia Udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym oferowanym mu w Zawiadomieniu o Finansowaniu Ratunkowym. W takim przypadku Wspólnicy uczestniczący w podwyższeniu kapitału zakładowego będą mieli prawo (ale nie obowiązek) objąć nowe Udziały, które zgodnie z Zawiadomieniem o Finansowaniu Ratunkowym miały zostać objęte przez Pozostałych Wspólników, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez siebie Udziałów, lub
 - 11.11.2. w przypadku Finansowania Ratunkowego w formie pożyczek Wspólników - Wspólnicy zawrą ze Spółką umowy pożyczek o treści zgodnej z Deklaracją Uczestnictwa w Finansowaniu Ratunkowym. W przypadku niezłożenia Deklaracji Uczestnictwa w Finansowaniu Ratunkowym przez Wspólnika, Pozostali Wspólnicy będą mieli prawo (ale nie obowiązek) udzielenia Spółce pożyczki w kwocie przypadającej na Wspólnika, który nie złożył Deklaracji Uczestnictwa w Finansowaniu Ratunkowym, jednak z zastrzeżeniem możliwości wdrożenia mechanizmu Dołączenia.

Prawo Poboru

- 11.12. W przypadku podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, Wspólnikom przysługiwać będzie prawo poboru do Udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki lub Papierów Wartościowych Spółki zamiennych na Udziały proporcjonalnie do ich aktualnego udziału w Spółce („**Prawo Poboru**”): (i) o ile dany Wspólnik nie zrzeknie się Prawa Poboru w odniesieniu do danego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zgodnie z Umową Spółki, (ii) z wyjątkiem Finansowania Ratunkowego zgodnie z postanowieniami pkt 11.5 - 11.11.
- 11.13. Wspólnicy zobowiązują się spowodować, aby niezwłocznie po podjęciu uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do którego ma zastosowanie Prawo Poboru, Zarząd doręczył uprawnionym Wspólnikom wnioski o wykonanie Prawa Poboru. Zarząd powinien przesłać wnioski, o których mowa w poprzednim zdaniu jednocześnie wszystkim Wspólnikom uprawnionym do objęcia nowych Udziałów lub Papierów Wartościowych Spółki zamiennych na Udziały w wykonaniu Prawa Poboru.
- 11.14. Prawo Poboru przysługujące Wspólnikowi powinno zostać wykonane w terminie dziesięciu (10) Dni Roboczych od otrzymania wniosku Zarządu, o którym mowa w pkt 11.13.
- 11.15. Jeżeli Uprawniony Pozostały Wspólnik zrezygnuje z Prawa Poboru w odniesieniu do danego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki lub uprawniony Pozostały Wspólnik nie wykona Prawa Poboru w terminie określonym w pkt 11.14 („**Nieuczestniczący Wspólnik**”), Zarząd złoży wszystkim pozostałym Wspólnikom uczestniczącym w danym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki („**Uczestniczący Wspólnik**”) oferty („**Oferta Subskrypcji**”) objęcia dodatkowych Udziałów

lub Papierów Wartościowych Spółki zamiennych na Udziały, które miały zostać objęte przez Nieuczestniczącego Wspólnika („**Nieprzydzielone Papiery Wartościowe**”) proporcjonalnie do posiadanych przez nich Udziałów.

- 11.16. Uczestniczący Wspólnicy powinni w terminie dwóch (2) Dni Roboczych od otrzymania Oferty Subskrypcji złożyć Spółce oświadczenie o zamiarze złożenia zapisu na Nieprzydzielone Papiery Wartościowe.

OGÓLNE ZASADY DOTYCZĄCE ZBYWANIA UDZIAŁÓW

12.

Postanowienia ogólne

- 12.1. Zbycie i Obciążenie Udziałów Spółki przez Wspólników może być dokonywane wyłącznie zgodnie z postanowieniami Umowy Spółki. Zbycie i Obciążenie Udziałów Spółki dokonane wbrew postanowieniom Umowy Spółki będzie bezskuteczne wobec Wspólników, w takim przypadku Wspólnicy spowodują, że nabywca Udziałów Spółki lub beneficjent Obciążenia nie zostanie wpisany do księgi Wspólników, odpowiednio, jako właściciel Udziałów Spółki lub beneficjent Obciążenia.
- 12.2. Każde Zbycie, które wymaga zgody organu regulacyjnego (w szczególności zgody Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub Komisji Europejskiej), zostanie dokonane po uzyskaniu lub pod warunkiem uzyskania takiej zgody organu regulacyjnego.
- 12.3. Wszystkie Udziały Spółki, w każdym przypadku posiadane przez Wspólnika i/lub Dozwolonego Nabywcę, zostaną ze sobą „połączone” i ani Wspólnik, ani Dozwolony Nabywca posiadający takie Udziały nie dokona zbycia żadnych (i) Udziałów bez zbycia temu samemu nabywcy proporcjonalnej liczby innych posiadanych przez niego Udziałów Spółki.
- 12.4. Każdy Wspólnik jest zobowiązany do głosowania i zapewni, aby każdy z jego Podmiotów Powiązanych posiadających Udziały Spółki głosował na Zgromadzeniu Wspólników Spółki w celu zatwierdzenia wszelkich Zbyć dokonanych zgodnie z niniejszym pkt 12 i pkt 14 oraz 15.
- 12.5. Niezależnie od innych postanowień Umowy Spółki, Udziały Spółki oraz udziały i inne jednostki uczestnictwa którejkolwiek ze Spółek z Grupy nie mogą zostać zbyte pomiotowi, który jest:
- 12.5.1. objęty sankcjami nałożonymi przez Radę Bezpieczeństwa Organizacji Narodów Zjednoczonych zgodnie z rezolucją podjętą na podstawie rozdziału VII Karty Narodów Zjednoczonych, lub
 - 12.5.2. wykluczony przez Grupę Banku Światowego (zob. Lista niekwalifikujących się firm i osób fizycznych Banku Światowego na stronie www.worldbank.org/debarr lub na stronie, która ją zastąpi).

Zgoda Zgromadzenia Wspólników na ustanowienie Obciążenia Papierów Wartościowych Spółki

- 12.6. Z zastrzeżeniem postanowień pkt 11.2 - 11.3, ustanowienie Obciążenia na Papierach Wartościowych Spółki wymaga uprzedniej zgody Zgromadzenia Wspólników (której Zgromadzenie Wspólników może, ale nie musi udzielić, według własnego uznania). Zgoda Zgromadzenia Wspólników, jeśli zostanie udzielona, może być uzależniona od spełnienia określonych warunków.
- 12.7. Wspólnik, który zamierza dokonać Obciążenia na należących do niego Papierach Wartościowych Spółki, jest zobowiązany zawiadomić Spółkę o planowanym Obciążeniu, wskazując:
- 12.7.1. rodzaj i liczbę Papierów Wartościowych Spółki podlegających Obciążeniu,
 - 12.7.2. formę proponowanego Obciążenia,
 - 12.7.3. datę ustanowienia proponowanego Obciążenia,
 - 12.7.4. cenę lub inne wynagrodzenie za ustanowienie Obciążenia (jeśli dotyczy), oraz
 - 12.7.5. dane beneficjenta Obciążenia

Schedule 1 („Zawiadomienie o Rozważanym Obciążeniu”).

- 12.8. Zgromadzenie Wspólników podejmie uchwałę o wyrażeniu lub odmowie wyrażenia zgody na ustanowienie Obciążenia Papierów Wartościowych Spółki w terminie 21 (dwudziestu jeden) Dni Roboczych od dnia otrzymania Zawiadomienia o Rozważanym Obciążeniu. Jeżeli Zgromadzenie Wspólników:
- 12.8.1. nie podejmie uchwały o wyrażeniu zgody na ustanowienie Obciążenia Papierów Wartościowych Spółki, lub
 - 12.8.2. nie podejmie uchwały o odmowie wyrażenia zgody na ustanowienie Obciążenia Papierów Wartościowych Spółki
- w terminie 21 (dwudziestu jeden) Dni Roboczych wskazanym powyżej, uznaje się, że Zgromadzenie Wspólników podjęło uchwałę o odmowie wyrażenia zgody na ustanowienie Obciążenia Papierów Wartościowych Spółki.
- 12.9. Wspólnicy nie mogą Obciążyć należących do nich Papierów Wartościowych Spółki w inny sposób niż za wcześniejszą zgodą Zgromadzenia Wspólników i na warunkach określonych w zgodzie Zgromadzenia Wspólników.

Zakaz Zbywania Udziałów

- 12.10. W okresie pięciu lat od Dnia Wejścia w Życie („Okres Zakazu Zbywania Udziałów”) Wspólnicy nie będą, bezpośrednio ani pośrednio, Zbywać posiadanych przez siebie Papierów Wartościowych Spółki ani ich Obciążać, z wyjątkiem:
- 12.10.1. Zbycia Papierów Wartościowych Spółki zgodnie z pkt 12.12 - 12.13,
 - 12.10.2. pośredniego Zbycia Papierów Wartościowych Spółki należących do Inwestora, które nie skutkuje zmianą kontroli nad Inwestorem,
 - 12.10.3. Zbycia Papierów Wartościowych Spółki zgodnie z pkt 13 - 15,
 - 12.10.4. Obciążenia Papierów Wartościowych Spółki zgodnie z pkt 11.5 - 11.11, lub
 - 12.10.5. ustanowienia Obciążenia na Papierach Wartościowych Spółki zgodnie z procedurą określoną w pkt 12.6 - 12.9 po uzyskaniu zgody Zgromadzenia Wspólników.
- 12.11. Po upływie Okresu Zakazu Zbywania Udziałów, Zbycie Papierów Wartościowych Spółki przez Wspólnika może nastąpić wyłącznie z zachowaniem postanowień pkt 12.14 - 12.20 i 13 - 15. W celu uniknięcia wątpliwości, Wspólnicy mogą wykonać Prawo Pierwszeństwa, Prawo Pociągnięcia do Sprzedaży lub Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży wyłącznie na podstawie Umowy Spółki i żadne z tych praw nie może być wykonywane jednocześnie na podstawie Umowy Spółki lub innego porozumienia pomiędzy Wspólnikami.

Dozwolone zbycie

- 12.12. Każdy z Pozostałych Wspólników może dokonać zbycia swoich Papierów Wartościowych Spółki Dozwołonemu Nabywcy bez uruchamiania opisanego Prawa Pierwszeństwa, przy czym:
- 12.12.1. Pozostały Wspólnik nie może zbyć, w ramach jednej lub większej liczby transakcji, więcej niż 50% Udziałów posiadanych przez siebie w dniu przyjęcia niniejszej Umowy Spółki bez uprzedniej pisemnej zgody Inwestora, oraz
 - 12.12.2. bez uszczerbku dla pkt 12.12.1 powyżej, Dominikowi Janesowi przysługuje prawo zbycia, bez uprzedniej zgody Inwestora, 100% (ale nie mniej) Udziałów (i) Fundacji Rodzinnej, w której Dominik Janes jest beneficjentem, lub (ii) fundacji ustanowionej w Szwajcarii, pod warunkiem, że fundacje, o których mowa w punktach (i) - (ii) są ustanowione przez Dominika Janesa i tylko Dominik Janes i/lub Członkowie jego Rodziny są beneficjentami tych fundacji,
 - 12.12.3. bez uszczerbku dla pkt 12.12.1 powyżej, Spadkobiercom przysługuje prawo do zbycia, bez uprzedniej zgody Inwestora, ponad 50% należących do nich Udziałów na rzecz Pozostałych Wspólników przed Dniem Automatycznego Umorzenia,
 - 12.12.4. bez uszczerbku dla pkt 12.12.1 powyżej, Wspólnikom Dotkniętym Niezdolnością przysługuje prawo do zbycia, bez uprzedniej zgody Inwestora, ponad 50% należących do nich Udziałów innym Pozostałym Wspólnikom przed Dniem Automatycznego Umorzenia,
 - 12.12.5. bez uszczerbku dla pkt 12.12.1 powyżej, Spadkobiercom Dominika Janesa lub Dominikowi Janesowi będącemu Wspólnikiem Dotkniętym Niezdolnością przysługuje prawo do zbycia, bez uprzedniej zgody Inwestora, 100% (ale nie mniej) Udziałów należących do tych Spadkobierców lub Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością, żonie Dominika Janesa przed Dniem Automatycznego Umorzenia.
- 12.13. Inwestor może zbyć należące do niego Papiery Wartościowe Spółki:
- 12.13.1. swojemu Podmiotowi Powiązanemu,
 - 12.13.2. mBankowi, lub
 - 12.13.3. dowolnemu bankowi lub innej instytucji finansowej udzielającej finansowania Spółce zgodnie z postanowieniami pkt 11,

Prawo Pierwszeństwa

- 12.14. Po upływie Okresu Zakazu Zbywania Udziałów, jeżeli którykolwiek Pozostały Wspólnik lub którykolwiek Dozwolony Nabywca zechce zbyć Papiery Wartościowe Spółki (taka osoba będzie zwana „**Proponowanym Zbywcą**”) działającemu w dobrej wierze nabywcy będącemu osobą trzecią, który nie jest Podmiotem Powiązanym z takim Pozostałym Wspólnikiem ani innym Pozostałym Wspólnikiem („**Proponowany Kupujący**”), jest on najpierw zobowiązany do doręczenia Spółce nieodwołalnego pisemnego zawiadomienia („**Zawiadomienie o Zbyciu 1**”), wskazującego:
- 12.14.1. klasę, liczbę i/lub wartość Papierów Wartościowych Spółki, które proponuje zbyć („**Sprzedawane Papiery Wartościowe**”),
 - 12.14.2. cenę Sprzedawanego Papieru Wartościowego („**Cena Sprzedaży**”),
 - 12.14.3. tożsamość Proponowanego Kupującego, któremu proponuje zbycie Sprzedawanych Papierów Wartościowych (tj. m.in. imię i nazwisko/pełną nazwę, adres, imiona i nazwiska osób upoważnionych do reprezentowania podmiotu itp.) oraz informację czy Proponowany Kupujący zajmuje się Działalnością Konkurencyjną,

- 12.14.4. czy Proponowany Zbywca jest gotowy sprzedać część czy wyłącznie całość Sprzedawanych Papierów Wartościowych,
- 12.14.5. informacje o tym, czy zgodnie z Obowiązującymi Przepisami Prawa proponowana transakcja wymaga (lub może wymagać) zgody jakiegokolwiek organu lub innej osoby, wraz ze wskazaniem okresu, który w opinii Proponowanego Zbywcy będzie niezbędny do uzyskania zgody takiego organu lub innej osoby,
- 12.14.6. inne istotne warunki proponowanego zbycia, oraz
- 12.14.7. wyraźne oświadczenie Proponowanego Zbywcy potwierdzające, że zawiadomienie stanowi Zawiadomienie o Zbyciu 1 w rozumieniu Umowy Spółki

przy czym Proponowany Zbywca załączy do Zawiadomienia o Zbyciu 1 poświadczoną za zgodność z oryginałem kopię bezwarunkowej (z wyjątkiem sytuacji określonych w Obowiązujących Przepisach Prawa i Prawa Pierwszeństwa) i nieodwołalnej oferty (w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego) nabycia Sprzedawanych Papierów Wartościowych złożonej Proponowanemu Zbywcy przez działającego w dobrej wierze Proponowanego Kupującego lub dokument o podobnym charakterze, który jest wiążący (tj. z powyższymi zastrzeżeniami) zarówno dla Proponowanego Zbywcy, jak i Proponowanego Kupującego lub, wyłącznie w przypadku braku faktycznej możliwości zawarcia takiego dokumentu, inny rodzaju dokumentu, taki jak list intencyjny, istotne warunki itp.

- 12.15. Spółka, w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od otrzymania Zawiadomienia o Zbyciu 1, zawiadomi na piśmie Inwestora oraz, jeżeli dotyczy, każdego innego członka Grupy Inwestora będącego Wspólnikiem Spółki (każda taka osoba zwana jest „**Wspólnikiem V4C**”), oferując do sprzedaży Sprzedawane Papiery Wartościowe po Cenie Sprzedaży. Wspólnikowi V4C przysługuje prawo do nabycia Sprzedawanych Papierów Wartościowych po Cenie Sprzedaży, za którą Sprzedawane Papiery Wartościowe zostaną zbyte Proponowanemu Kupującemu zgodnie z Zawiadomieniem o Zbyciu 1, a Proponowany Zbywca umożliwi wykonanie takiego prawa przez Wspólnika V4C („**Prawo Pierwszeństwa**”). Wspólnik V4C może skorzystać z Prawa Pierwszeństwa wyłącznie w odniesieniu do wszystkich (ale nie mniejszej liczby) Sprzedawanych Papierów Wartościowych.
- 12.16. Zawiadomienie przekazane zgodnie z pkt 12.15 winno określać, że każdemu Wspólnikowi V4C przysługuje okres 20 (dwudziestu) Dni Roboczych od daty zawiadomienia, w którym może on zaoferować nabycie maksymalnie takiej części Sprzedawanych Papierów Wartościowych, która jest równa udziałowi Udziałów (innych niż Udziały Proponowanego Zbywcy) należących do tego Wspólnika V4C we wszystkich Udziałach należących do wszystkich Wspólników V4C, z zastrzeżeniem że w potwierdzeniu przyjęcia takiego zawiadomienia może zostać określone, ile jeszcze Sprzedawanych Papierów Wartościowych (bez ograniczeń) jest skłonny nabyć, jeżeli inni Wspólnicy V4C nie skorzystają z przysługującego im prawa nabycia („**Okres Obowiązywania Oferty**”). W celu uniknięcia wątpliwości taka oferta nabycia będzie dalej zwana „**wnioskiem**”, a terminy takie jak „**wnioskowanie**”, „**wnioskować**” i „**wnioskować o**” będą rozumiane odpowiednio.
- 12.17. Jeżeli łączna liczba wnioskowanych Sprzedawanych Papierów Wartościowych jest:
 - 12.17.1. równa dostępnej liczbie Sprzedawanych Papierów Wartościowych, każdemu wnioskującemu Wspólnikowi V4C zostanie przydzielona liczba, o którą wnioskował w swoim wniosku, lub
 - 12.17.2. mniejsza niż dostępna liczba Sprzedawanych Papierów Wartościowych, w przypadku gdy Proponowany Zbywca oświadczył w Zawiadomieniu o Zbyciu 1, że jest skłonny zbyć tylko część Zbywanych Papierów Wartościowych, każdemu wnioskującemu Wspólnikowi V4C zostanie przydzielona liczba, o którą wnioskował w swoim wniosku, lub
 - 12.17.3. mniejsza niż dostępna liczba Sprzedawanych Papierów Wartościowych, w przypadku gdy Proponowany Zbywca oświadczył w Zawiadomieniu o Zbyciu 1, że nie wyraża woli zbycia tylko części Sprzedawanych Papierów Wartościowych, Spółka poinformuje Wspólników V4C w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od upływu Okresu Obowiązywania Oferty, że złożono wnioski o niewystarczającą liczbę Sprzedawanych Papierów Wartościowych i nie nastąpi przydział Sprzedawanych Papierów Wartościowych wnioskującym Wspólnikom V4C, lub
 - 12.17.4. większa niż dostępna liczba Sprzedawanych Papierów Wartościowych, wnioskowane Sprzedawane Papiery Wartościowe zostaną przydzielone wnioskodawcom proporcjonalnie (z największą możliwą dokładnością, bez uwzględniania ułamków lub zwiększania liczby Sprzedawanych Papierów Wartościowych, o które wnioskował Wspólnik składający wniosek) do należących do niego Papierów Wartościowych Spółki, aż do przydzielenia wszystkich dostępnych Sprzedawanych Papierów Wartościowych, a wszystkie takie przydziały będą stanowić przyjęcie przez osoby, którym Sprzedawane Papiery Wartościowe zostały zaoferowane do nabycia.
- 12.18. Po przydzieleniu wszystkich Sprzedawanych Papierów Wartościowych (lecz, w celu uniknięcia wątpliwości, o ile Proponowany Zbywca nie oświadczył, że jest gotowy sprzedać część Sprzedawanych Papierów Wartościowych zgodnie z pkt 12.14.4, nie mniej niż wszystkie), Spółka niezwłocznie przekaze Proponowanemu Zbywcy i każdemu Wspólnikowi

V4C, któremu Sprzedawane Papiery Wartościowe zostały przydzielone, pisemne zawiadomienie („**Zawiadomienie o Zbyciu 2**”) o liczbie Sprzedawanych Papierów Wartościowych przydzielonych w ten sposób oraz o łącznej cenie płatnej za takie Sprzedawane Papiery Wartościowe. Finalizacja transakcji sprzedaży i nabycia tych Sprzedawanych Papierów Wartościowych zgodnie z Zawiadomieniem o Zbyciu 2 nastąpi w terminie 20 (dwudziestu) Dni Roboczych od daty Zawiadomienia o Zbyciu 2, w którym to czasie Proponowany Zbywca, po dokonaniu zapłaty ceny należnej z tytułu odpowiednich Sprzedawanych Papierów Wartościowych (z zastrzeżeniem, że tytuł do Sprzedawanych Papierów Wartościowych przejdzie na Wspólnika V4C w momencie uznania rachunku bankowego Proponowanego Zbywcy całą kwotą ceny sprzedaży), przeniesie Sprzedawane Papiery Wartościowe określone w Zawiadomieniu o Zbyciu 2 na każdego Wspólnika V4C, któremu zostały one przydzielone. W celu uniknięcia wątpliwości, Proponowany Zbywca będzie zobowiązany do udzielenia jedynie zwyczajowych podstawowych gwarancji dotyczących zdolności i tytułu prawnego, a w szczególności nie będzie zobowiązany do udzielania żadnych zwolnień z odpowiedzialności. Każda Strona ponosi własne koszty dotyczące zbycia Sprzedawanych Papierów Wartościowych.

12.19. Jeżeli po wyczerpaniu postanowień pkt 12.14 do 12.18 (włącznie) powyżej, nie wszystkie Sprzedawane Papiery Wartościowe zostaną sprzedane, Spółka niezwłocznie powiadomi Proponowanego Zbywcę na piśmie o liczbie niesprzedanych Sprzedawanych Papierów Wartościowych, a Proponowany Zbywca może zbyć takie niesprzedane Sprzedawane Papiery Wartościowe, pod warunkiem, że:

- 12.19.1. takie zbycie nastąpi na rzecz Proponowanego Kupującego wskazanego w Zawiadomieniu o Zbyciu,
- 12.19.2. takie zbycie nastąpi takich samych warunkach, jak warunki określone w Zawiadomieniu o Zbyciu (z wyjątkiem liczby Sprzedawanych Papierów Wartościowych),
- 12.19.3. takie zbycie nastąpi po przystąpieniu Proponowanego Kupującego do odrębnego porozumienia pomiędzy Wspólnikami i w tym celu zawrze on umowę przystąpienia z Pozostałymi Wspólnikami,
- 12.19.4. takie zbycie nastąpi w terminie 6 (sześciu) miesięcy od otrzymania zawiadomienia o liczbie niesprzedanych Sprzedawanych Papierów Wartościowych, o którym mowa w niniejszym pkt 12.19,
- 12.19.5. w odniesieniu do Sprzedawanych Papierów Wartościowych niesprzedanych zgodnie z postanowieniami pkt 12.14 - 12.18, Proponowany Zbywca może zbyć jedynie całość (a nie tylko część) takich niesprzedanych Sprzedawanych Papierów Wartościowych,

z zastrzeżeniem, że jeżeli Proponowany Zbywca zamierza zbyć niesprzedane Sprzedawane Papiery Wartościowe po upływie wskazanego powyżej 6-miesięcznego okresu, Proponowany Zbywca będzie zobowiązany do powtórzenia procedury Prawa Pierwszeństwa i ponownego pisemnego zawiadomienia Spółki o zamiarze zbycia niesprzedanych Sprzedawanych Papierów Wartościowych zgodnie z pkt 12.14.

12.20. W przypadku, gdyby nabycie Papierów Wartościowych Sprzedawanych w wykonaniu Prawa Pierwszeństwa wymagało zgody jakiegokolwiek organu (w szczególności Prezesa Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów lub Komisji Europejskiej) lub innego podmiotu, terminy na dokonanie poszczególnych czynności w wykonaniu Prawa Pierwszeństwa zmierzających do uzyskania takich zgód ulegną zawieszeniu na czas uzyskania tych zgód, a tym samym wydłużeniu o czas niezbędny do uzyskania wspomnianych zgód, z zastrzeżeniem, że Wspólnik zobowiązany do podjęcia czynności wymaganych lub niezbędnych do uzyskania tych zgód, podejmie takie czynności bez zbędnej zwłoki, tak szybko jak to będzie możliwe.

12.21. Zbycie Udziałów przez Proponowanego Zbywcę z naruszeniem zobowiązań określonych w pkt 12.14 - 12.20 będzie bezskuteczne wobec Spółki i Wspólników.

WYJŚCIE Z INWESTYCJI

13.

13.1. Wyjście Inwestora i Pozostałych Wspólników ze Spółki („**Wyjście z Inwestycji**”) zostanie zainicjowane w terminie pięciu (5) lat od Dnia Wejścia w Życie w formie sprzedaży na warunkach rynkowych wszystkich Papierów Wartościowych Spółki wybranemu inwestorowi zewnętrznemu działającemu w dobrej wierze, w ramach jednej lub serii transakcji („**Transakcja Prywatna**”). Wspólnicy zobowiązują się:

- 13.1.1. w dobrej wierze rozpatrzyć ofertę złożoną na mniejszą liczbę niż wszystkie Papiery Wartościowe Spółki, zgodnie z którą Inwestor sprzeda wszystkie Udziały Inwestora, a Pozostali Wspólnicy pozostaną Wspólnikami Spółki wraz z przyszłym inwestorem, oraz
- 13.1.2. że Inwestor będzie miał wyłączne prawo, po niewiążących konsultacjach ze Spółką i Pozostałymi Wspólnikami, do zainicjowania i przeprowadzenia procesu Wyjścia z Inwestycji.

13.2. Proces Wyjścia z Inwestycji może zostać zainicjowany zgodnie z poniższymi zasadami:

- 13.2.1. w okresie rozpoczynającym się z Dniem Wejścia w Życie, Inwestor będzie wyłącznie uprawniony do zainicjowania procesu Wyjścia z Inwestycji poprzez dostarczenie Spółce i Pozostałym Wspólnikom

- pisemnego zawiadomienia informującego o przewidywanym harmonogramie Wyjścia z Inwestycji i jego proponowanej strukturze („Zawiadomienie o Wyjściu z Inwestycji”),
- 13.2.2. po upływie 5 (pięciu) lat od Dnia Wejścia w Życie, jeżeli proces Wyjścia z Inwestycji nie został rozpoczęty i nie toczy się, a Pozostali Wspólnicy wspólnie zwrócą się do Inwestora na piśmie o zainicjowanie takiego procesu, Inwestor nie będzie mógł bezpodstawnie wstrzymywać rozpoczęcia takiego procesu i w takim przypadku wyda Zawiadomienie o Wyjściu z Inwestycji w terminie 90 (dziewięćdziesięciu) Dni Roboczych od doręczenia Inwestorowi wniosku Pozostałych Wspólników,
- 13.2.3. jeżeli Inwestor, działając na wniosek Pozostałych Wspólników, w terminie 90 Dni Roboczych określonym w pkt 13.2.2 powyżej, nie wyda Zawiadomienia o Wyjściu z Inwestycji, wówczas:
- 13.2.3.1. Pozostali Wspólnicy działając łącznie mogą wydać Zawiadomienie o Wyjściu z Inwestycji zamiast Inwestora, oraz
- 13.2.3.2. Pozostali Wspólnicy działając łącznie mogą zainicjować, realizować i prowadzić proces Wyjścia z Inwestycji zamiast Inwestora,
- 13.2.3.3. przy czym odpowiednie postanowienia niniejszego pkt 13 stosuje się odpowiednio, z wyłączeniem pkt 13.11, który nie ma zastosowania.
- 13.2.4. Jeśli Inwestor wydał Zawiadomienie o Wyjściu z Inwestycji a po upływie Dnia Kończącego Okres Zakazu Zbywania Udziałów nie toczy się Aktywny Proces Wyjścia z Inwestycji, wówczas:
- 13.2.4.1. Pozostali Wspólnicy działając łącznie mogą zainicjować, realizować i prowadzić proces Wyjścia z Inwestycji zamiast Inwestora,
- 13.2.4.2. właściwe postanowienia niniejszego pkt 13 stosuje się odpowiednio, z wyjątkiem postanowień pkt 13.11, które nie mają zastosowania.
- 13.3. Z zastrzeżeniem postanowień pkt 13.2.3 - 13.2.4 powyżej, Inwestor będzie miał wyłączne prawo, po niewiążących konsultacjach ze Spółką i Pozostałymi Wspólnikami, do zainicjowania, realizacji i prowadzenia procesu Wyjścia z Inwestycji. Inwestor będzie miał wyłączne prawo do określenia optymalnej formy i terminu Wyjścia z Inwestycji, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego pkt 13. Żadne z postanowień Umowy Spółki nie ogranicza prawa Inwestora do przerwania procesu Wyjścia z Inwestycji w dowolnym momencie według własnego uznania, w tym do skorzystania z Prawa Pociągnięcia do Sprzedaży.
- 13.4. Każdy Wspólnik będzie uczestniczył w środkach uzyskanych z Wyjścia z Inwestycji proporcjonalnie do jego aktualnego udziału w Spółce, przy czym:
- 13.4.1. środki przypadające Pozostałym Wspólnikom zostaną wypłacone w gotówce lub w zbywalnych papierach wartościowych notowanych na rynku regulowanym w OECD, oraz
- 13.4.2. Wspólnicy będą współpracować w dobrej wierze i w zakresie, w jakim będzie to możliwe, aby podział środków nie rodził istotnych niekorzystnych konsekwencji podatkowych dla żadnego z Wspólników.
- 13.5. O ile Wspólnicy nie postanowią inaczej, Wyjście z Inwestycji zostanie zrealizowane w procesie konkurencyjnym, w którym Inwestor i Pozostali Wspólnicy będą mieli prawo zaproponować potencjalnych nabywców, którzy zostaną uwzględnieni na liście oferentów w procesie, przy czym wszyscy oferenci będą mieli w tym procesie równe prawa (w tym prawo do informacji).
- 13.6. W związku z Wyjściem z Inwestycji Wspólnicy (w zakresie, w jakim będzie to leżało w ich kompetencjach jako Wspólników i członków organów Spółki i jej Podmiotów Zależnych) będą (i) współpracować w dobrej wierze, (ii) wykonywać wszystkie swoje uprawnienia i prawa głosu lub zapewniać wykonywanie wszystkich uprawnień i praw głosu w organach Spółek z Grupy, oraz (iii) podejmować wszelkie działania w celu wykonania lub zapewnienia wykonania czynności niezbędnych i pożądanых w celu umożliwienia Wyjścia z Inwestycji.
- 13.7. Proces Wyjścia z Inwestycji będzie obejmował co najmniej następujące kroki, zgodnie z ustaleniami Inwestora:
- 13.7.1. przygotowanie materiałów do due diligence sprzedającego, w tym informacji handlowych, finansowych, podatkowych, prawnych (i innych, w razie potrzeby),
- 13.7.2. przygotowanie memorandum informacyjnego o Spółce i jej Podmiotach Zależnych,
- 13.7.3. sporządzenie długiej listy potencjalnych nabywców, obejmującej m.in.:
- 13.7.3.1. fundusze private equity działające w Polsce i Europie,
- 13.7.3.2. inwestorów strategicznych działających w Europie, USA i Azji oraz
- 13.7.3.3. innych potencjalnych nabywców, wskazanych przez jednego z Profesjonalnych Doradców jako prawdopodobnie zainteresowanych nabyciem Spółki,
- 13.7.4. podpisanie umów o zachowaniu poufności i rozestanie zaproszeń do składania wstępnych ofert potencjalnym nabywcom z długiej listy. Jeden z Profesjonalnych Doradców wskaże czas wystarczający na analizę memorandum informacyjnego Spółki oraz przygotowanie i złożenie wstępnej oferty - jednak nie

- mniej niż 4 (cztery) tygodnie od udostępnienia memorandum informacyjnego pierwszemu potencjalnemu kupującemu,
- 13.7.5. wybór krótkiej listy na podstawie najlepszych otrzymanych ofert wstępnych, każdy z potencjalnych nabywców na krótkiej liście otrzyma w określonym momencie procesu co najmniej 1 (jedną) możliwość skorygowania swojej oferty przed wyborem najlepszej wiążącej oferty przez Inwestora i wykluczeniem innych uczestników z procesu sprzedaży,
- 13.7.6. umożliwienie podmiotom z krótkiej listy przeprowadzenia szczegółowego procesu due diligence Spółki i jej Spółek Zależnych,
- 13.7.7. złożenie wiążących ofert lub podjęcie innych kroków zalecanych przez jednego z Profesjonalnych Doradców.
- 13.8. Proces Wyjścia z Inwestycji będzie prowadzony przy udziale profesjonalnych doradców, w tym renomowanych wyspecjalizowanych doradców inwestycyjnych lub międzynarodowych firm doradczych działających w (i) Polsce, lub (ii) regionie Europy Środkowo-Wschodniej lub w innych krajach, ale posiadających doświadczenie w transakcjach obejmujących spółki z sektora IT, wybranych przez Inwestora po konsultacji z Pozostałymi Wspólnikami, a także dodatkowych innych doradców wybranych przez Inwestora (łącznie „**Profesjonalni Doradcy**”). Koszty Profesjonalnych Doradców lub innych doradców w procesie Wyjścia z Inwestycji, które mogą zostać przypisane Spółce (takie jak koszty przygotowania due diligence sprzedającego lub doradców prawnych) pokryje Spółka (lub inna Spółka z Grupy), natomiast pozostałe koszty zostaną pokryte przez wszystkich Wspólników.
- 13.9. Każdy z Wspólników będzie wykonywał wszelkie działania (w tym jako członek organów Spółek z Grupy), jakie mogą być racjonalnie wymagane w celu realizacji Wyjścia z Inwestycji, w szczególności zgodnie z żądaniem Inwestora, w tym między innymi:
- 13.9.1. będzie współpracował z Profesjonalnymi Doradcami we wszystkich sprawach związanych z organizacją Wyjścia z Inwestycji,
- 13.9.2. będzie uczestniczył w procesie due diligence prowadzonym w związku z Wyjściem z Inwestycji,
- 13.9.3. będzie uczestniczył w negocjacjach dotyczących Wyjścia z Inwestycji, na żądanie Inwestora,
- 13.9.4. złoży oświadczenia i zapewnienia oraz zaciągnie zobowiązania, w tym zobowiązanie do nie podejmowania działalności konkurencyjnej, wobec potencjalnych nabywców w ramach Wyjścia z Inwestycji, jeśli będą stosowane, z zastrzeżeniem zwyczajowych ograniczeń i w zakresie, w jakim będzie je składał Inwestor, oraz
- 13.9.5. podpisze wszelkie dokumenty niezbędne do realizacji Wyjścia z Inwestycji.
- 13.10. Inwestor rozpatrzy w dobrej wierze wszelkie uzasadnione uwagi zgłoszone przez Pozostałych Wspólników lub ich doradców, dotyczące Wyjścia z Inwestycji i dokumentów transakcyjnych. Na każdym etapie procesu Wyjścia z Inwestycji Wspólnicy będą mieli równy dostęp do istotnych informacji dotyczących tego procesu oraz kontakt z Profesjonalnymi Doradcami.
- 13.11. Wyjście z Inwestycji może zostać zrealizowane w drodze sprzedaży Udziałów w pierwszej ofercie publicznej Udziałów Spółki, po której zostaną dopuszczone i wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub inną uznaną giełdę papierów wartościowych, po uzgodnieniu w dobrej wierze takiego sposobu przeprowadzenia procesu Wyjścia z Inwestycji pomiędzy Inwestorem a Pozostałymi Wspólnikami działającymi łącznie. Warunki procesu Wyjścia z Inwestycji poprzez sprzedaż Udziałów w pierwszej ofercie publicznej Udziałów Spółki zostaną uzgodnione w dobrej wierze pomiędzy Inwestorem a Pozostałymi Wspólnikami działającymi łącznie, jednak w każdym przypadku Wspólnicy będą mieli prawo do zbycia Udziałów proporcjonalnie do liczby posiadanych przez siebie Udziałów.

PRAWO PRZYŁĄCZENIA DO SPRZEDAŻY (TAG-ALONG)

14.

- 14.1. W przypadku, gdy Inwestor („**Wspólnik Zbywający**”) będzie zamierzał zbyć jakkolwiek część swoich Papierów Wartościowych Spółki („**Oferowane Papiery Wartościowe**”) w ramach Zbycia w Dobrej Wierze („**Potencjalny Odbiorca**”) i w Transakcji Prywatnej otrzyma od osoby trzeciej ofertę („**Oferta**”), każdy z Pozostałych Wspólników („**Wspólnik Przyłączający się do Sprzedaży**”) będzie miał prawo zbyć taką samą część swoich Papierów Wartościowych Spółki, jaką stanowią Oferowane Papiery Wartościowe w łącznej liczbie Papierów Wartościowych Spółki posiadanych przez Inwestora i jego Podmioty Powiązane (lub wszystkie swoje Papiery Wartościowe Spółki, jeżeli przeniesienie Oferowanych Papierów Wartościowych skutkowałoby zmianą Kontroli nad Spółką, niezależnie od liczby przenoszonych Oferowanych Papierów Wartościowych) Potencjalnemu Odbiorcy, po takiej samej cenie za jeden Papier Wartościowy Spółki i na takich samych warunkach jak Oferowane Papiery Wartościowe, z zastrzeżeniem warunków określonych w niniejszym pkt 13.1 („**Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży**”).
- 14.2. Wspólnik Zbywający jest zobowiązany do powiadomienia każdego Wspólnika Przyłączającego się do Sprzedaży o zamiarze Zbycia Oferowanych Papierów Wartościowych Potencjalnemu Odbiorcy („**Zawiadomienie o Zbyciu 3**”).

Zawiadomienie o Zbyciu 3 powinno określać istotne warunki planowanego Zbycia, w tym tożsamość Potencjalnego Odbiorcy, cenę nabycia oraz liczbę Oferowanych Papierów Wartościowych, które mają zostać sprzedane Potencjalnemu Odbiorcy.

- 14.3. Przez terminie dziesięciu (10) Dni Roboczych po otrzymaniu Zawiadomienia o Zbyciu, Wspólnik Przyłączający się do Sprzedaży może przekazać Wspólnikowi Zbywającemu pisemne zawiadomienie, żądające od Wspólnika Zbywającego zapewnienia, aby Potencjalny Odbiorca złożył ofertę nabycia Papierów Wartościowych Spółki będących w posiadaniu Wspólnika Przyłączającego się do Sprzedaży w liczbie wskazanej w pkt 14.1, po takiej samej cenie za Papier Wartościowy Spółki jak Oferowane Papiery Wartościowe i z zastrzeżeniem warunków określonych w niniejszym pkt 14.3 („Zawiadomienie o Przyłączeniu się do Sprzedaży”). Niedostarczenie przez Wspólnika Przyłączającego się do Sprzedaży Zawiadomienia o Przyłączeniu się do Sprzedaży Wspólnikowi Zbywającemu w terminie określonym w niniejszej Umowie będzie oznaczało, że Wspólnik Przyłączający się do Sprzedaży zrezygnował z wykonania Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży.
- 14.4. Jeżeli Zawiadomienie o Przyłączeniu się do Sprzedaży nie zostało doręczone zgodnie z pkt 14.3 powyżej lub Wspólnik Przyłączający się do Sprzedaży jednoznacznie zrezygnował z wykonania Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży, Wspólnik Zbywający może dokonać Zbycia opisanego w Zawiadomieniu o Zbyciu 3 w terminie 18 miesięcy od doręczenia Zawiadomienia o Zbyciu 3. Dla uniknięcia wątpliwości, w przypadku niedokonania Zbycia w tym terminie Wspólnik Zbywający będzie zobowiązany ponownie rozpocząć procedurę opisaną w niniejszym pkt 13.1 w celu przeniesienia jakichkolwiek Papierów Wartościowych Spółki.
- 14.5. W przypadku, gdy Wspólnik Zbywający otrzyma Zawiadomienie o Przyłączeniu się do Sprzedaży od Wspólnika Przyłączającego się do Sprzedaży zgodnie z pkt 14.3 powyżej, Wspólnik Zbywający będzie zobowiązany do powstrzymania się od Zbycia swoich Papierów Wartościowych Spółki w ramach zamierzonego Zbycia do czasu, gdy Potencjalny Odbiorca zaoferuje nabycie odpowiednich Papierów Wartościowych Spółki posiadanych przez Wspólnika Przyłączającego się do Sprzedaży wykonującego swoje Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży.
- 14.6. Jeżeli Potencjalny Odbiorca nie będzie skłonny nabyć wszystkich Papierów Wartościowych Spółki oferowanych do Zbycia przez Wspólnika Zbywającego i Wspólników Przyłączających się do Sprzedaży zgodnie z niniejszym pkt 13.1, Wspólnik Zbywający (i) wycofa Zawiadomienie o Zbyciu 3 lub (ii) przystąpi do Zbycia po zmniejszeniu liczby Papierów Wartościowych Spółki przeznaczonych do Zbycia przez Wspólnika Zbywającego i Wspólników Przyłączających się do Sprzedaży wykonujących Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży proporcjonalnie do ich udziałów w Spółce, tak aby łączna liczba Papierów Wartościowych Spółki przeznaczonych do Zbycia była równa liczbie Papierów Wartościowych Spółki, które Potencjalny Odbiorca jest skłonny nabyć.
- 14.7. Każdy Wspólnik Przyłączający się do Sprzedaży wykonujący swoje Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży na podstawie niniejszego pkt 13.1 jest zobowiązany do złożenia Potencjalnemu Odbiorcy oświadczeń i zapewnień oraz innych instrumentów zabezpieczających nabywcę w związku z taką sprzedażą w takim samym zakresie jak oświadczenia i zapewnienia oraz inne instrumenty zabezpieczające nabywcę składane przez Inwestora.
- 14.8. Każdy Wspólnik Przyłączający się do Sprzedaży wykonujący Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży na podstawie niniejszego pkt 13.1 będzie odpowiedzialny za własne koszty i wydatki związane z przeniesieniem swoich Papierów Wartościowych Spółki w ramach wykonania Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży i poniesie je we własnym zakresie.
- 14.9. Nabycie Papierów Wartościowych Spółki od każdego Wspólnika Przyłączającego się do Sprzedaży wykonującego Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży zostanie przeprowadzone w tym samym czasie i miejscu, co nabycie Papierów Wartościowych Spółki od Wspólnika Zbywającego.
- 14.10. Jeżeli po doręczeniu Zawiadomienia o Przyłączeniu się do Sprzedaży Wspólnikowi Zbywającemu:
 - 14.10.1. warunki finansowe oferowane przez Potencjalnego Odbiorcę ulegną zmianie, Wspólnik Zbywający powtórzy procedurę prowadzącą do złożenia Zawiadomienia o Przyłączeniu się do Sprzedaży na podstawie zaktualizowanych warunków finansowych, lub
 - 14.10.2. Wspólnik Zbywający zdecyduje się nie kontynuować (z jakiegokolwiek powodu) sprzedaży swoich Papierów Wartościowych Spółki Potencjalnemu Odbiorcy, Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży wykonane w odniesieniu do takiej rozważanej sprzedaży stanie się nieskuteczne, przy czym nie wpłynie to na prawo Wspólnika Przyłączającego się do Sprzedaży do wykonania Prawa Przyłączenia się do Sprzedaży w przyszłości, w tym w odniesieniu do sprzedaży Papierów Wartościowych Spółki temu samemu Potencjalnemu Odbiorcy, w przypadku ponownego wystosowania odpowiedniego Zawiadomienia o Zbyciu 3.
- 14.11. W przypadku, gdy Wspólnik Przyłączający się do Sprzedaży wykona Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży, tj. dostarczy Wspólnikowi Zbywającemu Zawiadomienie o Przyłączeniu się do Sprzedaży zgodnie z postanowieniami Umowy Spółki, ale (i) nie stawia się w miejscu i terminie wyznaczonym przez Wspólnika Zbywającego w celu zawarcia umowy (umów) sprzedaży Udziałów dotyczących sprzedaży Papierów Wartościowych Spółki Wspólnika Przyłączającego się do Sprzedaży, (ii) bezpodstawnie odmówi zawarcia umowy (umów) sprzedaży Papierów Wartościowych Spółki Wspólnika

Przyłączającego się do Sprzedaży lub bezpodstawnie odmówi dokonania innej czynności prawnej lub faktycznej wymaganej do skutecznego przeniesienia tytułu prawnego do Papierów Wartościowych Spółki Wspólnika Przyłączającego się do Sprzedaży Wspólnika Zbywającego na Potencjalnego Odbiorcę, a takie niestawiennictwo lub odmowa zostaną należycie udokumentowane, Wspólnik Zbywający będzie uprawniony do dokonania sprzedaży całości lub części swoich Papierów Wartościowych Spółki Potencjalnemu Odbiorcy na warunkach określonych w Zawiadomieniu o Zbyciu, bez udziału tego Wspólnika Przyłączającego się do Sprzedaży w takiej sprzedaży.

- 14.12. W celu uniknięcia wątpliwości, Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży określone w niniejszym pkt 13.1 nie ma zastosowania do Zbycia Papierów Wartościowych Spółki zgodnie z pkt 12.12 - 12.13.

PRAWO POCIĄGNIĘCIA DO SPRZEDAŻY (DRAG-ALONG RIGHT)

15.

- 15.1. Z zastrzeżeniem Prawa Przyłączenia się do Sprzedaży, w przypadku, gdy Inwestor („**Wspólnik Sprzedający**”) będzie zamierzał dokonać Zbycia w Dobrej Wierze („**Potencjalny Nabywca**”) Papierów Wartościowych Spółki w liczbie, która spowodowałaby, że Inwestor będzie posiadał mniej niż 50% (pięćdziesiąt procent) Papierów Wartościowych Spółki, Wspólnik Sprzedający może zażądać od każdego z Pozostałych Wspólników („**Wspólnik Wzywany do Sprzedaży**”) Zbycia takiej samej części Papierów Wartościowych Spółki, jaką stanowią Papiery Wartościowe Spółki zbywane przez Wspólnika Sprzedającego w łącznej liczbie Papierów Wartościowych Spółki posiadanych przez Inwestora i wszystkie jego Podmioty Powiązane, po takiej samej cenie za Papier Wartościowy Spółki i na takich samych warunkach jakie będą dotyczyć Papierów Wartościowych Spółki zbywanych przez Wspólnika Sprzedającego i z zastrzeżeniem warunków określonych w niniejszym pkt 14.1 („**Prawo Pociągnięcia do Sprzedaży**”), a Wspólnicy Wzywani do Sprzedaży umożliwią wykonanie Prawa Pociągnięcia do Sprzedaży przysługującego Inwestorowi.
- 15.2. W celu skorzystania z Prawa Pociągnięcia do Sprzedaży Sprzedający Wspólnik, przed zakończeniem sprzedaży Papierów Wartościowych Spółki Potencjalnemu Nabywcy, przekaze każdemu Wspólnikowi Wzwanemu do Sprzedaży zawiadomienie („**Zawiadomienie o Pociągnięciu do Sprzedaży**”) określające:
- 15.2.1. istotne warunki zamierzonego Zbycia,
 - 15.2.2. tożsamość Potencjalnego Nabywcy,
 - 15.2.3. cenę sprzedaży Papierów Wartościowych Spółki, oraz
 - 15.2.4. liczbę Papierów Wartościowych Spółki, które mają zostać sprzedane Potencjalnemu Nabywcy.
- 15.3. Jeżeli po doręczeniu Wspólnikom Wzwanym do Sprzedaży Zawiadomienia o Pociągnięciu do Sprzedaży:
- 15.3.1. warunki finansowe oferowane przez Potencjalnego Nabywcę ulegną zmianie, Wprowadzający Wspólnik powtórzy procedurę doręczenia Zawiadomienia o Pociągnięciu do Sprzedaży z zaktualizowanymi warunkami finansowymi, lub
 - 15.3.2. Wspólnik Sprzedający postanowi nie kontynuować (z jakiegokolwiek powodu) sprzedaży swoich Papierów Wartościowych Spółki Potencjalnemu Nabywcy, Prawo Pociągnięcia do Sprzedaży wykonane w odniesieniu do rozważanej sprzedaży stanie się nieskuteczne, przy czym nie wpłynie to na prawo Wspólnika Sprzedającego do wykonania Prawa Pociągnięcia do Sprzedaży w przyszłości, w tym w odniesieniu do sprzedaży Papierów Wartościowych Spółki temu samemu Potencjalnemu Nabywcy.
- 15.4. W przypadku, gdy Wspólnik Sprzedający należycie wykona swoje Prawo Pociągnięcia do Sprzedaży:
- 15.4.1. Wspólnicy Wzywani do Sprzedaży będą zobowiązani do sprzedaży swoich Papierów Wartościowych Spółki Potencjalnemu Nabywcy za cenę i na warunkach określonych w Zawiadomieniu o Pociągnięciu do Sprzedaży i z zastrzeżeniem wszelkich dodatkowych zobowiązań (w tym zakazu konkurencji, indemnizacji, oświadczeń i zapewnień), które zostaną również złożone, zaciągnięte i zaakceptowane przez Wspólników Wzwanych do Sprzedaży a których Potencjalny Nabywca, po dokonaniu racjonalnej oceny, może wymagać od wszystkich Wspólników,
 - 15.4.2. Wspólnicy Wzywani do Sprzedaży będą zobowiązani do zawarcia umowy (umów) sprzedaży swoich Papierów Wartościowych Spółki w terminie i miejscu wskazanym w Zawiadomieniu o Pociągnięciu do Sprzedaży (lub w inny sposób przez Wspólnika Sprzedającego), chyba że umowa zostanie zawarta wcześniej,
 - 15.4.3. cena nabycia każdego z Papierów Wartościowych Spółki nie będzie niższa niż cena nabycia każdego z Papierów Wartościowych Spółki, które mają zostać sprzedane przez Wspólnika Sprzedającego,
 - 15.4.4. Wspólnicy Wzywani do Sprzedaży dokonają wszelkich innych czynności prawnych lub faktycznych wymaganych do skutecznego przeniesienia tytułu własności swoich Papierów Wartościowych Spółki na Potencjalnego Nabywcę.

DZIEDZICZENIE UDZIAŁÓW POZOSTAŁYCH WSPÓLNIKÓW I NIEZDOLNOŚĆ POZOSTAŁEGO WSPÓLNIKA DO PEŁNIENIA FUNKCJI WSPÓLNIKA

16.

Zasady ogólne

16.1. W przypadku:

- 16.1.1. śmierci któregośkolwiek z Pozostałych Wspólników będącego osobą fizyczną (każdy z takich Pozostałych Wspólników jest dalej zwany „**Spadkodawcą**”), lub
- 16.1.2. niezdolności któregośkolwiek z Pozostałych Wspólników będących osobami fizycznymi do pełnienia funkcji Wspólnika z powodu, w szczególności, nieodwracalnego pogorszenia stanu zdrowia, w każdym przypadku w sposób uniemożliwiający wykonywanie obowiązków Wspólnika Spółki lub realizację postanowień Umowy Spółki (każdy z takich Pozostałych Wspólników jest dalej zwany „**Wspólnikiem Dotkniętym Niezdolnością**”)

wszystkie Udziały:

- 16.1.3. w przypadku, o którym mowa w pkt 16.1.1 powyżej – spadkobierców lub zapisobierców windykacyjnych Spadkodawcy, którzy dziedziczą Udziały Spadkodawcy (każdy z takich spadkobierców lub zapisobierców windykacyjnych jest dalej zwany „**Spadkobiercą**”), lub
- 16.1.4. w przypadku, o którym mowa w pkt 16.1.2 powyżej – Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością podlegają umorzeniu automatycznemu zgodnie z postanowieniami niniejszego pkt 16.
- 16.2. Spółka zostanie zawiadomiona przez Spadkobierców o śmierci Spadkodawcy w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia śmierci Spadkodawcy („**Zawiadomienie o Śmierci**”). Jeżeli Spółka dowie się o śmierci Spadkodawcy w inny sposób przed otrzymaniem takiego zawiadomienia, może zażądać formalnego potwierdzenia od Spadkobierców, którzy prześlą Zawiadomienie o Śmierci bez zbędnej zwłoki. Jeżeli Spadkobiercy nie odpowiedzą lub nie dostarczą wymaganego zawiadomienia w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od żądania Spółki, Spółka będzie miała prawo polegać na publicznie dostępnych rejestrach lub innych wiarygodnych źródłach w celu potwierdzenia śmierci Spadkodawcy i podjęcia wszelkich niezbędnych działań zgodnie z Umową Spółki.
- 16.3. Spółka zostanie zawiadomiona o niezdolności Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia powstania takiej niezdolności („**Zawiadomienie o Powstaniu Niezdolności**”). Jeżeli Spółka dowie się o niezdolności Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością w inny sposób przed otrzymaniem takiego zawiadomienia, może zażądać formalnego potwierdzenia od odpowiednich stron, które prześlą Zawiadomienie o Powstaniu Niezdolności bez zbędnej zwłoki. Jeżeli odpowiednie strony nie odpowiedzą lub nie dostarczą wymaganego zawiadomienia w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od żądania Spółki, Spółka będzie miała prawo polegać na publicznie dostępnych rejestrach lub innych wiarygodnych źródłach w celu potwierdzenia niezdolności Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością i podjęcia wszelkich niezbędnych działań zgodnie z Umową Spółki.
- 16.4. Spółka otrzyma odpowiednio jeden z poniższych dokumentów w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia doręczenia Zawiadomienia o Śmierci lub Zawiadomienia o Powstaniu Niezdolności:
 - 16.4.1. w przypadku, o którym mowa w pkt 16.1.1 powyżej:
 - 16.4.1.1. prawomocne postanowienie sądu o stwierdzeniu nabycia spadku potwierdzające, że Udziały Spadkodawcy zostały odziedziczone przez Spadkobierców Spadkodawcy, lub
 - 16.4.1.2. zarejestrowany notarialny akt poświadczenia dziedziczenia potwierdzający, że Udziały Spadkodawcy zostały odziedziczone przez Spadkobierców Spadkodawcy,
 - 16.4.2. w przypadku, o którym mowa w pkt 16.1.2 powyżej - urzędowy dokument ostatecznie potwierdzający, że Pozostałego Wspólnika należy uznać za Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością.
- 16.5. Jeżeli Spółka dowie się o śmierci Spadkodawcy lub niezdolności Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością inaczej niż z dokumentów wymienionych powyżej przed otrzymaniem odpowiednich dokumentów, może zażądać formalnego potwierdzenia od odpowiednich stron, które prześlą wymagane dokumenty bez zbędnej zwłoki. Jeżeli odpowiednie strony nie odpowiedzą lub nie dostarczą wymaganych dokumentów w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od żądania Spółki, Spółka będzie miała prawo polegać na publicznie dostępnych rejestrach lub innych wiarygodnych źródłach w celu potwierdzenia wystąpienia odpowiedniego zdarzenia i podjęcia wszelkich niezbędnych działań zgodnie z Umową Spółki.

Procedura dotycząca nabycia lub umorzenia Udziałów Spadkodawcy

16.6. W przypadku, gdy:

- 16.6.1. Spółka otrzyma Zawiadomienie o Śmierci w terminie, o którym mowa w pkt 16.2 powyżej, a ponadto otrzyma którykolwiek z dokumentów, o których mowa w pkt 16.4.1 powyżej w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia doręczenia Spółce Zawiadomienia o Śmierci,

16.6.2. Spółka otrzyma Zawiadomienie o Śmierci w terminie, o którym mowa w pkt 16.2 powyżej, ale nie otrzyma któregokolwiek z dokumentów, o których mowa w pkt 16.4.1 powyżej w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia doręczenia Spółce Zawiadomienia o Śmierci, lub

16.6.3. Spółka nie otrzyma Zawiadomienia o Śmierci w dniu przypadającym w 1 (pierwszą) rocznicę śmierci Spadkodawcy („**Pierwsza Rocznicą Śmierci**”), ale dowie się o śmierci Spadkodawcy z innych źródeł przed Pierwszą Rocznicą Śmierci,

a niektóre lub wszystkie Udziały Spadkodawcy nie zostaną nabyte zgodnie z pkt 12.12.3 lub 12.12.5 powyżej, wówczas wszystkie takie Udziały Spadkodawcy, które nie zostały nabyte zgodnie z pkt 12.12.3 lub 12.12.5 powyżej będą podlegały automatycznemu umorzeniu przez Spółkę bez konieczności podejmowania uchwały przez Zgromadzenie Wspólników za wynagrodzeniem określonym zgodnie z pkt 16.8 poniżej, które stanowi wynagrodzenie za umorzone Udziały, w Dniu Roboczym następującym bezpośrednio po Dniu Roboczym, w którym bezskutecznie upłynął jeden z następujących terminów (taki Dzień Roboczy jest dalej zwany „**Dniem Automatycznego Umorzenia**”):

16.6.3.1. jeżeli mają zastosowanie postanowienia pkt 16.6.1 – w terminie 25 (dwudziestu pięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania któregokolwiek z dokumentów, o których mowa w pkt 16.4.1 powyżej,

16.6.3.2. jeżeli mają zastosowanie postanowienia pkt 16.6.2 – w terminie 25 (dwudziestu pięciu) Dni Roboczych od dnia upływu okresu 6 miesięcy, o którym mowa w pkt 16.4.1,

16.6.3.3. jeżeli mają zastosowanie postanowienia pkt 16.6.3 – w terminie 25 (dwudziestu pięciu) Dni Roboczych od dnia przypadającego w Pierwszą Rocznicę Śmierci.

W przypadkach określonych w pkt 16.6.2 i 16.6.3, jeżeli Spółka dowie się o śmierci Spadkodawcy inaczej niż z Zawiadomienia o Śmierci lub dokumentów, o których mowa w pkt 16.4.1 przed otrzymaniem takiego zawiadomienia lub dokumentów, może zażądać formalnego potwierdzenia od Spadkobierców, którzy przekażą wymagane dokumenty bez zbędnej zwłoki. Jeżeli Spadkobiercy nie odpowiedzą lub nie dostarczą wymaganych dokumentów w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od żądania Spółki, Spółka będzie miała prawo polegać na publicznie dostępnych rejestrach lub innych wiarygodnych źródłach w celu potwierdzenia wystąpienia odpowiedniego zdarzenia i podjęcia wszelkich niezbędnych działań zgodnie z Umową Spółki.

16.7. Zarząd Spółki podejmie uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki w terminie 1 (jednego) miesiąca od Dnia Automatycznego Umorzenia.

16.8. Z zastrzeżeniem postanowień pkt 16.14 - 16.16, kwota wynagrodzenia za każdy Udział Spadkodawcy będzie równa wartości skonsolidowanych aktywów netto przypadających na taki Udział Spadkodawcy wykazanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za ostatni rok obrotowy.

16.9. Wynagrodzenie, o którym mowa w pkt 16.8 powyżej, powinno zostać wypłacone Spadkobiercom nie później niż w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, z zastrzeżeniem, że:

16.9.1. w przypadku niedoręczenia Spółce któregokolwiek z dokumentów, o których mowa w pkt 16.4.1 w terminie, o którym mowa w niniejszym pkt 16.9, wynagrodzenie za Udziały Spadkodawcy (w całości lub w części, stosownie do okoliczności) zostanie wpłacone do depozytu sądowego zgodnie z art. 467 Kodeksu Cywilnego w terminie kolejnych 15 (piętnastu) dni od dnia upływu terminu, o którym mowa w niniejszym pkt 16.9,

16.9.2. jeżeli dział spadku nie nastąpi w terminie, o którym mowa w niniejszym pkt 16.9, wynagrodzenie za Udziały Spadkodawcy zostanie wpłacone do depozytu sądowego zgodnie z art. 467 Kodeksu Cywilnego w terminie kolejnych 15 (piętnastu) dni od dnia upływu terminu, o którym mowa w niniejszym pkt 16.9,

16.9.3. w przypadku dokonania działu spadku przed upływem terminu, o którym mowa w niniejszym pkt 16.9, wynagrodzenie za Udziały Spadkodawcy zostanie wypłacone Spadkobiercy proporcjonalnie do Udziałów Spadkodawcy należnych mu zgodnie z prawomocnym postanowieniem sądu o dziale spadku lub umową o dział spadku, na rachunek bankowy wskazany przez Spadkobiercę, a w przypadku niedoręczenia Spółce wyżej wymienionych dokumentów lub niewskazania wyżej wymienionego rachunku bankowego w terminie, o którym mowa w niniejszym pkt 16.9, wynagrodzenie za umorzone Udziały (w całości lub w części, stosownie do okoliczności) zostanie wpłacone do depozytu sądowego zgodnie z art. 467 Kodeksu Cywilnego w terminie kolejnych 15 (piętnastu) dni od dnia upływu terminu, o którym mowa w niniejszym pkt 16.9, lub

16.9.4. w każdym przypadku, innym niż wskazany w pkt 16.9.1 - 16.9.3 powyżej, wymienionym w art. 467 Kodeksu Cywilnego, z powodu którego wynagrodzenie za Udziały Spadkodawcy nie może zostać wypłacone (w całości lub w części, stosownie do okoliczności) bezpośrednio wszystkim lub niektórym Spadkobiercom na ich rachunki bankowe, w terminie, o którym mowa w niniejszym pkt 16.9, wynagrodzenie za Udziały Spadkodawcy (w całości lub w części, stosownie do okoliczności) zostanie wpłacone do depozytu sądowego

zgodnie z art. 467 Kodeksu Cywilnego w terminie kolejnych 15 (piętnastu) dni od dnia upływu terminu, o którym mowa w niniejszym pkt 16.9.

Procedura dotycząca nabycia lub umorzenia Udziałów Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością

16.10. W przypadku, gdy:

- 16.10.1. Spółka otrzyma Zawiadomienie o Powstaniu Niezdolności w terminie, o którym mowa w pkt 16.3 powyżej, a ponadto otrzyma dokument, o którym mowa w pkt 16.4.2 powyżej w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia doręczenia Spółce Zawiadomienia o Powstaniu Niezdolności,
- 16.10.2. Spółka otrzyma Zawiadomienie o Powstaniu Niezdolności w terminie, o którym mowa w pkt 16.3 powyżej, ale nie otrzyma żadnego dokumentu, o którym mowa w pkt 16.4.2 powyżej w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia doręczenia Spółce Zawiadomienia o Powstaniu Niezdolności, lub
- 16.10.3. Spółka nie otrzyma Zawiadomienia o Powstaniu Niezdolności w dniu przypadającym w 1 (pierwszą) rocznicę powstania niezdolności Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością („**Pierwsza Rocznicą Powstania Niezdolności**”), ale dowie się o niezdolności Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością z innych źródeł przed Pierwszą Rocznicą Powstania Niezdolności,

a niektóre lub wszystkie Udziały Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością nie zostaną nabyte zgodnie z pkt 12.12.4 lub 12.12.5 powyżej, wówczas wszystkie takie Udziały Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością, które nie zostały nabyte zgodnie z pkt 12.12.4 lub 12.12.5 powyżej będą podlegały automatycznemu umorzeniu przez Spółkę bez konieczności podejmowania uchwały przez Zgromadzenie Wspólników za wynagrodzeniem określonym zgodnie z pkt 16.12 poniżej, które stanowi wynagrodzenie za umorzone Udziały, w Dniu Roboczym następującym bezpośrednio po Dniu Roboczym, w którym bezskutecznie upłynął jeden z następujących terminów (taki Dzień Roboczy jest dalej zwany „**Dniem Automatycznego Umorzenia**”):

- 16.10.3.1. jeżeli mają zastosowanie postanowienia pkt 16.10.1 – w terminie 25 (dwudziestu pięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania dokumentu, o którym mowa w pkt 16.4.2,
- 16.10.3.2. jeżeli mają zastosowanie postanowienia pkt 16.10.2 – w terminie 25 (dwudziestu pięciu) Dni Roboczych od dnia upływu okresu 6 miesięcy, o którym mowa w pkt 16.4.2,
- 16.10.3.3. jeżeli mają zastosowanie postanowienia pkt 16.10.3 – w terminie 25 (dwudziestu pięciu) Dni Roboczych od dnia przypadającego w Pierwszą Rocznicę Powstania Niezdolności.

W przypadkach określonych w pkt 16.10.2 i 16.10.3, jeżeli Spółka dowie się o niezdolności Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością inaczej niż z Zawiadomienia o Powstaniu Niezdolności lub dokumentów, o których mowa w pkt 16.4.2 przed otrzymaniem takiego zawiadomienia lub dokumentów, może zażądać formalnego potwierdzenia od odpowiednich stron, które przekażą wymagane dokumenty bez zbędnej zwłoki. Jeżeli odpowiednie strony nie odpowiedzą lub nie dostarczą wymaganych dokumentów w terminie 10 (dziesięciu) Dni Roboczych od żądania Spółki, Spółka będzie miała prawo polegać na publicznie dostępnych rejestrach lub innych wiarygodnych źródłach w celu potwierdzenia wystąpienia odpowiedniego zdarzenia i podjęcia wszelkich niezbędnych działań zgodnie z Umową Spółki.

- 16.11. Zarząd Spółki podejmie uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego Spółki w terminie 1 (jednego) miesiąca od Dnia Automatycznego Umorzenia.
- 16.12. Z zastrzeżeniem postanowień pkt 16.14 - 16.16, kwota wynagrodzenia za każdy Udział Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością będzie równa wartości skonsolidowanych aktywów netto przypadających na taki Udział Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością wykazanych w sprawozdaniu finansowym Spółki za ostatni rok obrotowy.
- 16.13. Wynagrodzenie, o którym mowa w pkt 16.12 powyżej, powinno zostać wypłacone Wspólnikowi Dotkniętemu Niezdolnością nie później niż w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia rejestracji obniżenia kapitału zakładowego Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, z zastrzeżeniem, że:
 - 16.13.1. w przypadku niedoręczenia Spółce któregośkolwiek z dokumentów, o których mowa w pkt 16.4.2 w terminie, o którym mowa w niniejszym pkt 16.13, wynagrodzenie za Udziały Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością (w całości lub w części, stosownie do okoliczności) zostanie wpłacone do depozytu sądowego zgodnie z art. 467 Kodeksu Cywilnego w terminie kolejnych 15 (piętnastu) dni od dnia upływu terminu, o którym mowa w niniejszym pkt 16.13,
 - 16.13.2. w każdym przypadku, innym niż wskazany w pkt 16.13.1 powyżej, wymienionym w art. 467 Kodeksu Cywilnego, z powodu którego wynagrodzenie za Udziały Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością nie może zostać wypłacone (w całości lub w części, stosownie do okoliczności) bezpośrednio Wspólnikowi Dotkniętemu Niezdolnością na jego rachunek bankowy, w terminie, o którym mowa w niniejszym pkt 16.13, wynagrodzenie za Udziały Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością (w całości lub w części, stosownie do okoliczności) zostanie wpłacone do depozytu sądowego zgodnie z art. 467 Kodeksu Cywilnego w terminie kolejnych 15 (piętnastu) dni od dnia upływu terminu, o którym mowa w niniejszym pkt 16.13.

Klauzula ochronna dotycząca Wyjścia z Inwestycji

- 16.14. Postanowienia pkt 16.15 - 16.16 poniżej mają zastosowanie wyłącznie do Udziałów Spadkodawcy lub Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością, stosownie do okoliczności, które zostały automatycznie umorzone zgodnie z postanowieniami powyższych punktów.
- 16.15. W przypadku gdy:
- 16.15.1. procedura, o której mowa w pkt 16.6 - 16.9 lub 16.10 - 16.13 została zakończona,
 - 16.15.2. a następnie po zakończeniu procesu Wyjścia z Inwestycji, o którym mowa w pkt 13 Inwestor otrzyma wpływy z jego tytułu,
- Spadkobiercy lub Wspólnik Dotknięty Niezdolnością, stosownie do okoliczności, będą mieć prawo do otrzymania rekompensaty w kwocie równej różnicy pomiędzy:
- 16.15.3. w przypadku Spadkobierców - kwotą wynagrodzenia za wszystkie umorzone Udziały Spadkodawcy, o której mowa w pkt 16.8, która została wypłacona Spadkobiercom a kwotą wpływów otrzymanych przez Inwestora i Pozostałych Wspólników w ramach procesu Wyjścia z Inwestycji w części, która byłaby należna z tytułu wszystkich umorzonych Udziałów Spadkodawcy, z zastrzeżeniem, że Spadkobiercy są uprawnieni do otrzymania kwoty takiej rekompensaty proporcjonalnie, albo
 - 16.15.4. w przypadku Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością - kwotą wynagrodzenia za wszystkie umorzone Udziały Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością, o której mowa w pkt 16.12, która została wypłacona Wspólnikowi Dotkniętemu Niezdolnością a kwotą wpływów otrzymanych przez Inwestora i Pozostałych Wspólników w ramach procesu Wyjścia z Inwestycji w części, która byłaby należna z tytułu wszystkich umorzonych Udziałów Wspólnika Dotkniętego Niezdolnością.
- 16.16. Rekompensata, o której mowa w pkt 16.15 powyżej zostanie wypłacona przez Inwestora i Pozostałych Wspólników w terminie 60 (sześćdziesięciu) Dni Roboczych od dnia otrzymania przez Inwestora oraz Pozostałych Wspólników wpływów z tytułu procesu Wyjścia z Inwestycji, o którym mowa w pkt 13. Każdy Wspólnik uczestniczący w procesie Wyjścia z Inwestycji będzie zobowiązany do zapłaty kwoty rekompensaty w proporcji równej stosunkowi Udziałów Zbywanych przez danego Wspólnika w ramach procesu Wyjścia z Inwestycji do łącznej liczby Udziałów Zbywanych w ramach procesu Wyjścia z Inwestycji.
- 16.17. Zobowiązania określone w pkt 16.8, 16.9, 16.14, 16.15.3 oraz 16.16 stanowią umowę o świadczenie na rzecz każdego ze Spadkobierców jako osoby trzeciej w rozumieniu art. 393 Kodeksu Cywilnego, a wszelkie roszczenia i zastrzeżenia zgłoszone przez taką osobę trzecią na podstawie wspomnianej umowy będą skuteczne.

RACHUNKI

17.

- 17.1. Spółka prowadzi rzetelną księgowość zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
- 17.2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. Pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia 2001 r.

DEFINICJE I INTERPRETACJA

18.

- 18.1. O ile z kontekstu nie wynika co innego, poniższe terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie:

„Udziały”	oznacza wszelkie udziały Spółki lub inne udziały kapitałowe w Spółce, które mogą zostać wyemitowane przez Spółkę w przyszłości.
„Wspólnik Dotknięty Niezdolnością”	ma znaczenie określone w pkt 16.1.2.
„Wspólnik Przyłączający się do Sprzedaży”	ma znaczenie określone w pkt 14.1.
„Wspólnik Sprzedający”	ma znaczenie określone w pkt 15.1.
„Wspólnik Wzywany do Sprzedaży”	ma znaczenie określone w pkt 15.1.

<i>„Wspólnik V4C”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 12.15.</i>
<i>„Wspólnik Zbывающий”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 14.1.</i>
<i>„Wspólnik”</i>	<i>oznacza wszystkich Wspólników Spółki w danym czasie (każdy z nich osobno zwany jest „Wspólnikiem”).</i>
<i>„Aktywny Proces Wyjścia”</i>	<i>oznacza pierwsze 6 (sześć) miesięcy po doręczeniu przez Inwestora Pozostałym Wspólnikom Zawiadomienia o Wyjściu z Inwestycji zgodnie z pkt 13.2.1 lub 13.2.2 oraz następujący po tym terminie okres, w którym w ramach procesu Wyjścia z Inwestycji prowadzone będą (i) bieżący proces analizy due diligence (w tym, w szczególności, proces due diligence sprzedającego) lub (ii) bieżące negocjacje z potencjalnym kupującym dotyczące transakcji sprzedaży Udziałów Spółki w ramach procesu Wyjścia z Inwestycji, przy czym w żadnym przypadku w czynnościach, o których mowa w punktach (i) - (ii) nie może wystąpić okres beczynności dłuższy niż 3 (trzy) miesiące.</i>
<i>„Cena Sprzedaży”</i>	<i>ma znaczenia nadane w Punkcie 12.14.2.</i>
<i>„Członek Rodziny”</i>	<i>oznacza w odniesieniu do osoby fizycznej jej małżonka lub osobę pozostającą w stałym wspólnym pożyciu, w szczególności m.in. konkubenta, a także rodziców, dzieci (w tym przysposobione) i rodzeństwo.</i>
<i>„Deklaracja Uczestnictwa w Finansowaniu Ratunkowym”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 11.10.</i>
<i>„Dołączenie”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 11.10.</i>
<i>„Dozwolony Nabywca”</i>	<i>oznacza: (i) innego Pozostałego Wspólnika, (ii) Fundację Rodzinną lub (iii) dowolny Podmiot po Stronie Pozostałych Wspólników.</i>
<i>„Dyrektywy AML”</i>	<i>oznacza:</i> <i>a. Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2015/849 z dnia 20 maja 2015 r. w sprawie zapobiegania wykorzystywaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu, zmieniająca rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 648/2012 i uchylająca dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady 2005/60/WE oraz dyrektywę Komisji 2006/70/WE, a także Dyrektywę Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2018/843 z dnia 30 maja 2018 r. zmieniającą dyrektywę (UE) 2015/849 w sprawie zapobiegania wykorzystaniu systemu finansowego do prania pieniędzy lub finansowania terroryzmu oraz zmieniającą dyrektywy 2009/138/WE i 2013/36/UE.</i>
<i>„Działalność Konkurencyjna”</i>	<i>oznacza jakąkolwiek działalność gospodarczą, która stanowi konkurencję dla działalności gospodarczej Spółki lub innej Spółki Grupy.</i>
<i>„Dzień Automatycznego Umorzenia”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 16.6 i 16.10.</i>

„Dzień Kończący Okres Zakazu Zbywania Udziałów”

oznacza dzień kończący Okres Zakazu Zbywania Udziałów, a jeśli nie będzie to Dzień Roboczy - oznacza Dzień Roboczy następujący bezpośrednio po takim dniu.

„Dzień Roboczy”

oznacza każdy dzień, w którym banki prowadzące obsługę klientów detalicznych prowadzą ogólną działalność w Polsce i Luksemburgu, z wyłączeniem sobót, niedziel i dni ustawowo wolnych od pracy w rozumieniu Obowiązujących Przepisów Prawa.

„Dzień Wejścia w Życie”

oznacza 31 lipca 2025 roku.

„EBITDA”

oznacza, w odniesieniu do danego okresu, skonsolidowany wynik na działalności operacyjnej Spółek z Grupy w tym okresie, powiększony o deprecjację, amortyzację, z wyłączeniem utraty wartości aktywów trwałych i po wystornowaniu wcześniejszych odpisów z tytułu utraty wartości dokonanych w tym okresie, obliczony zgodnie z Ustawą o Rachunkowości w oparciu o te same zasady rachunkowości, które zastosowano do obliczenia danego Roczego Planu Działalności.

„Finansowanie Ratunkowe”

ma znaczenie określone w pkt 11.5.

„Fundacja Rodzinna”

oznacza fundację rodzinną w rozumieniu Ustawy o Fundacjach Rodzinnych, o ile taka fundacja rodzinna została ustanowiona przez co najmniej jednego z Pozostałych Wspólników i jej beneficjentem jest tylko Pozostały Wspólnik, jego Członek Rodziny lub organizacja charytatywna (przy czym organizacja charytatywna może uzyskiwać nie więcej niż 10% świadczeń).

„GK”

oznacza Grzegorza Kuczyńskiego, posiadającego numer PESEL 75032904037.

„GRR”

oznacza Grzegorza Rudno-Rudzińskiego, posiadającego numer PESEL 74053010259.

„Grupa”

oznacza Spółkę i Podmioty Zależne.

„Grupa Inwestora”

oznacza wszelkie Podmioty Powiązane Inwestora będące osobami prawnymi.

„Inwestor”

oznacza V4C Poland Plus Fund II S.C.A. SICAV-RAIF, spółkę inwestycyjną o zmiennym kapitale zakładowym (société d'investissement à capital variable-SICAV) zarejestrowaną w Wielkim Księstwie Luksemburga, utworzoną jako spółka komandytowo-akcyjna (société en commandite par actions) i zarządzaną przez komplementariusza - V4C GP.

„Kodeks Cywilny”

oznacza polską ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. - kodeks cywilny (tekst jednolity: Dz. U. z 2024 r., poz. 1061, z późn. zm.).

„Kodeks Spółek Handlowych”

oznacza polską ustawę z dnia 15 września 2000 r. - kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz. U. z 2024 r., poz. 18 z późn. zm.).

„Konsultant ds. Rekrutacji”

oznacza profesjonalnego zewnętrznego konsultanta do spraw rekrutacji kadry kierowniczej wybranego z grona następujących firm: Bigram, Michael

Page, Randstad, Russel Reynolds Associates, Pedersen & Partners, Korn Ferry, Heidrick & Struggles lub inną, ustaloną wspólnie przez Wspólników.

„Kontrola”

oznacza w odniesieniu do danej osoby (będącej „**Osobą Kontrolowaną**”):

- a. posiadanie (bezpośrednio lub pośrednio przez jedną lub więcej Osób Kontrolowanych) nie mniej niż:
 - i. w przypadku osób niepublicznych - 25% wszystkich wyemitowanych udziałów/Udziałów w kapitale zakładowym tej osoby (lub równoważnych jednostek uczestnictwa),
 - ii. w przypadku osób publicznych - 5% wszystkich wyemitowanych udziałów/Udziałów w kapitale zakładowym tej osoby (lub równoważnych jednostek uczestnictwa),
 - b. uprawnienie do wykonywania lub kontrolowania wykonywania (bezpośrednio lub pośrednio przez jedną lub więcej Osób Kontrolowanych) nie mniej niż:
 - i. w przypadku osób niepublicznych - 25% wszystkich praw głosu na zgromadzeniu wspólników, Wspólników, partnerów lub innych posiadaczy kapitału (w tym, w przypadku spółki komandytowej – jej komandytariuszy) w zakresie wszystkich lub zasadniczo wszystkich spraw zastrzeżonych do decyzji podejmowanej w formie uchwały lub na zgromadzeniu takich osób lub przedsiębiorców (innych niż sprawy wymagające zatwierdzenia przez inne właściwe strony), lub
 - ii. w przypadku osób publicznych - 5% wszystkich praw głosu na zgromadzeniu wspólników, Wspólników, partnerów lub innych posiadaczy kapitału,
 - c. uprawnienie do powoływania lub odwoływania lub sprawowania kontroli nad powoływaniem lub odwoływaniem (bezpośrednio lub pośrednio przez jedną lub więcej Osób Kontrolowanych):
 - i. większość członków (dyrektorów, członków kierownictwa) organu zarządzającego (lub, w przypadku spółki komandytowej, zarządu lub innego organu zarządzającego jej komplementariusza), lub
 - ii. każdego zarządzającego takiej Osoby Kontrolowanej, lub
 - iii. w przypadku spółki komandytowej – jej komplementariusza,
 - b. uprawnienie do wywierania (bezpośrednio lub pośrednio przez jedną lub więcej Osób Kontrolowanych) dominującego wpływu na Osobę Kontrolowaną na mocy postanowień zawartych w jej dokumentach założycielskich lub, w przypadku trustu, aktu ustanowienia trustu, lub na podstawie umowy z Wspólnikami, wspólnikami lub partnerami Osoby Kontrolowanej,
- a słowa „**Kontrolować**”, „**Kontrolowany**” i „**Kontrolujący**” należy interpretować odpowiednio.

„mBank”

oznacza mBank S.A. wpisany do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000025237.

„Mechanizm Sukcesji”

ma znaczenie określone w pkt 8.4.

„MIF”

oznacza, odpowiednio, Europejski Bank Odbudowy i Rozwoju, Europejski Fundusz Inwestycyjny, Polski Fundusz Rozwoju oraz Międzynarodową Korporację Finansową lub każdą z tych instytucji osobno.

„ML”

oznacza Marka Lose, posiadającego numer PESEL 74090608598.

„Nieprzydzielone Papiery Wartościowe”	ma znaczenie określone w pkt 11.15.
„Nieuczestniczący Wspólnik”	ma znaczenie określone w pkt 11.15.
„Obciążenie”	oznacza hipotekę, zabezpieczenie, zastaw, prawo zatrzymania, opcję, prawo pierwokupu, prawo poboru, prawo lub udział osoby trzeciej, zajęcie w trybie egzekucji, innego rodzaju obciążenie lub jakiekolwiek zabezpieczenie lub inne umowy czy porozumienia mające podobny skutek; czasownik „Obciążyć” należy interpretować odpowiednio.
„Obowiązujące Przepisy Prawa”	oznacza, w odniesieniu do danej osoby, przepisy prawa, dekrety, ustawy, regulacje, zarządzenia, rozporządzenia, zarządzenia, nakazy, dyrektywy, wyroki oraz innego rodzaju postanowienia mające moc prawną we właściwym kraju, jurysdykcji, regionie, mieście lub jednostce administracyjnej, mające zastosowanie do tej osoby.
„Oferta”	ma znaczenie określone w pkt 14.1.
„Oferta Subskrypcji”	ma znaczenie określone w pkt 11.15.
„Oferowane Papiery Wartościowe”	ma znaczenie określone w pkt 14.1.
„Okres Obowiązywania Oferty”	ma znaczenie określone w pkt 12.16.
„Okres Zakazu Zbywania Udziałów”	ma znaczenie określone w pkt 12.10.
„Organy Spółki”	ma znaczenie określone w pkt 7.
„Papiery Wartościowe Spółki”	oznacza Udziały lub papiery wartościowe (dłużne lub inne) emitowane przez Spółkę.
„Pierwsi Kandydaci w Mechanizmie Sukcesji”	oznacza następujące osoby: Tomasz Konarski, Tomasz Gutkowski, Paweł Peryga, Daniel Majchrzak, Patrycja Maćkowska, Marta Jarosik.
„Pierwsza Rocznicą Powstania Niezdolności”	ma znaczenie określone w pkt 16.10.3.
„Pierwsza Rocznicą Śmierci”	ma znaczenie określone w pkt 16.6.3.
„PMZ”	oznacza pieniężny program motywacyjny który ma zostać wdrożony przez Inwestora dla kadry zarządzającej, mający na celu motywowanie kluczowych pracowników Spółek z Grupy do tworzenia wartości dla Spółek z Grupy.
„Początkowy Plan Działalności”	oznacza początkowy plan biznesowy Grupy na lata 2025-2030.

„Podmiot po Stronie Pozostałych Wspólników”

oznacza Pozostałego Wspólnika, Fundację Rodzinną lub każdy podmiot Kontrolowany (bezpośrednio lub pośrednio, samodzielnie lub wspólnie z innymi) przez Pozostałego Wspólnika.

„Podmiot Powiązany”

oznacza:

- a. w odniesieniu do osoby niebędącej osobą fizyczną - osobę, która bezpośrednio lub pośrednio przez jednego lub więcej pośredników Kontroluje taką osobę, jest przez nią Kontrolowana lub pozostaje z nią pod wspólną Kontrolą oraz każdego członka zarządu lub rady nadzorczej takiej osoby,
- b. w odniesieniu tylko do osoby fizycznej:
 - i. Członka Rodziny tej osoby,
 - ii. osobę (w tym fundację rodzinną) bezpośrednio lub pośrednio Kontrolowaną przez Członka Rodziny, o którym mowa w pkt (i) powyżej,
 - iii. osobę (w tym fundację rodzinną) bezpośrednio lub pośrednio Kontrolowaną przez tę osobę,
 - iv. osobę (w tym fundację rodzinną), która bezpośrednio lub pośrednio, za pośrednictwem jednej lub większej liczby osób, Kontroluje, jest Kontrolowana lub znajduje się pod wspólną Kontrolą z osobami, o których mowa w pkt (ii) - (iii) powyżej,
 - v. fundację rodzinną w rozumieniu Ustawy o Fundacjach Rodzinnych, założoną lub współzałożoną przez taką osobę lub której beneficjentem jest taka osoba, jak również (i) pozostałych fundatorów takiej fundacji rodzinnej, (ii) beneficjentów takiej fundacji rodzinnej, (iii) członków zarządu takiej fundacji rodzinnej lub (iv) Podmioty Powiązane takiej fundacji rodzinnej,

w odniesieniu do osoby będącej fundacją rodzinną w rozumieniu Ustawy o Fundacjach Rodzinnych - także jej (i) fundatorów, (ii) beneficjentów, (iii) członków zarządu lub (iv) osoby powiązane, w tym członków rodziny, osób, o których mowa w pkt (i) powyżej.

„Podmioty Zależne”

oznacza wszystkie podmioty Kontrolowane w danym czasie przez Spółkę.

„Potencjalny Odbiorca”

ma znaczenie określone w pkt 14.1.

„Potencjalny Nabywca”

ma znaczenie określone w pkt 15.1.

„Pozostali Wspólnicy”

oznacza łącznie wszystkich Wspólników innych niż Inwestor.

„Pracownik”

oznacza osobę fizyczną zatrudnioną przez Spółkę z Grupy na podstawie umowy o pracę lub świadczącą usługi na rzecz Spółki z Grupy na podstawie umowy cywilnoprawnej (w tym między innymi umowy zlecenia, umowy o dzieło, umowy B2B, umowy o świadczenie usług lub innej nienazwanej umowy cywilnoprawnej).

„Prawa Dostępu”

ma znaczenie określone w pkt 8.28.

„Prawo Pierwszeństwa”

ma znaczenie określone w pkt 12.15.

<i>„Prawo Przyłączenia się do Sprzedaży”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 14.1.</i>
<i>„Prawo Poboru”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 11.12.</i>
<i>„Prawo Pociągnięcia do Sprzedaży”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 15.1.</i>
<i>„Prawo Upadłościowe”</i>	<i>oznacza polską Ustawę z 28 lutego 2003 r. Prawo Upadłościowe (z późn. zm.).</i>
<i>„Profesjonalni Doradcy”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 13.7.</i>
<i>„Projekt Rocznej Planu Działalności”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 8.18.</i>
<i>„Proponowany Kupujący”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 12.14.</i>
<i>„Proponowany Zbywca”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 12.14.</i>
<i>„Przepisy Antykorupcyjne”</i>	<i>oznacza Obowiązujące Przepisy Prawa zakazujące dokonywania płatności o charakterze korupcyjnym, oferowania, obiecywania i autoryzacji takich płatności lub transferów jakichkolwiek wartości (w tym podarunków i świadczeń reprezentacyjnych) bezpośrednio lub pośrednio urzędnikom państwowym, podmiotom gospodarczym i innym osobom w celu uzyskania korzyści (gospodarczych).</i>
<i>„Przepisy Dotyczące Przeciwdziałania Praniu Pieniędzy”</i>	<i>oznacza: (i) dyrektywy Unii Europejskiej w sprawie prania pieniędzy oraz przepisy państw członkowskich wdrażające je do systemów krajowych, (ii) polską Ustawę z dnia 1 marca 2018 r. o przeciwdziałaniu praniu pieniędzy oraz finansowaniu terroryzmu (ze zm.) oraz (iii) inne Obowiązujące Przepisy Prawa dotyczące prania pieniędzy.</i>
<i>„Rada Nadzorcza”</i>	<i>oznacza Radę Nadzorczą Spółki.</i>
<i>„Roczny Plan Działalności”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 8.18.</i>
<i>„Roczny Plan Działalności na Pierwszy Rok”</i>	<i>oznacza Roczny Plan Działalności na okres rozpoczynający się z Dniem Wejścia w Życie i kończący się 31 grudnia 2025 r.</i>
<i>„Spadkobierca”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 16.1.3.</i>
<i>„Spadkodawca”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 16.1.1.</i>
<i>„Spółka”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 1.1.</i>
<i>„Spółki z Grupy”</i>	<i>oznacza Spółkę i każdy z jej Podmiotów Zależnych (każdy z nich jest określany jako „Spółka z Grupy”).</i>

<i>„Sprawy Zastrzeżone”</i>	oznacza łącznie Sprawy Zastrzeżone RN i Sprawy Zastrzeżone ZW.
<i>„Sprawy Zastrzeżone RN”</i>	ma znaczenie określone w pkt 9.26.
<i>„Sprawy Zastrzeżone ZW”</i>	ma znaczenie określone w pkt 10.14.
<i>„Sprzedawane Papiery Wartościowe”</i>	ma znaczenie określone w pkt 12.14.1.
<i>„Umowa Spółki”</i>	oznacza niniejszą Umowę Spółki.
<i>„Transakcja Prywatna”</i>	ma znaczenie określone w pkt 13.1.
<i>„Uczestniczący Wspólnik”</i>	ma znaczenie określone w pkt 11.15.
<i>„Umowa Spółki Podmiotu Zależnego”</i>	oznacza umowę spółki/statut Podmiotu Zależnego z ewentualnymi późniejszymi zmianami.
<i>„Umowy Spółek z Grupy”</i>	oznacza łącznie Umowę Spółki i statuty/umowy spółki Podmiotów Zależnych.
<i>„Ustawa o Fundacjach Rodzinnych”</i>	oznacza polską Ustawę z dnia 26 stycznia 2023 r. o fundacjach rodzinnych (Dz.U. z 2023 r.. poz. 326 z późn. zm.).
<i>„Zgromadzenie Wspólników”</i>	oznacza Zgromadzenie Wspólników Spółki.
<i>„Wyjście z Inwestycji”</i>	ma znaczenie określone w pkt 13.1.
<i>„Założyciele Zarządzający”</i>	oznacza łącznie GK, GRR oraz ML (każdy z nich jest określany jako „Założyciel Zarządzający”).
<i>„Zarząd”</i>	oznacza zarząd Spółki.
<i>„Zawiadomienie o Finansowaniu Ratunkowym”</i>	ma znaczenie określone w pkt 11.7.
<i>„Zawiadomienie o Pociągnięciu do Sprzedaży”</i>	ma znaczenie określone w pkt 15.2.
<i>„Zawiadomienie o Powstaniu Niezdolności”</i>	ma znaczenie określone w pkt 16.3.

<i>„Zawiadomienie o Przyłączeniu się do Sprzedaży”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 14.3.</i>
<i>„Zawiadomienie o Rozważanym Obciążeniu”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 12.7.</i>
<i>„Zawiadomienie o Śmierci”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 16.2.</i>
<i>„Zawiadomienie o Wyjściu z Inwestycji”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 13.2.</i>
<i>„Zawiadomienie o Zbyciu 1”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 12.14.</i>
<i>„Zawiadomienie o Zbyciu 2”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 12.18.</i>
<i>„Zawiadomienie o Zbyciu 3”</i>	<i>ma znaczenie określone w pkt 14.2.</i>
<i>„Zbycie”</i>	<i>oznacza zbycie (odpłatne lub nieodpłatne), przeniesienie, wniesienie jako wkład pieniężny lub niepieniężny do podmiotu, wydanie lub przeniesienie na inny podmiot w wyniku likwidacji podmiotu, przeniesienie w ramach zniesienia współwłasności, doprowadzenie do przeniesienia w ramach sukcesji uniwersalnej generalnej lub szczególnej (w ramach podziału lub połączenia podmiotów), zwrotne przeniesienie w wyniku rozwiązania, odstąpienia lub wypowiedzenia, przyznanie opcji lub podobnego prawa, a także zobowiązanie do dokonania którejkolwiek z powyższych czynności lub zawarcie umowy przedwstępnej lub umowy zobowiązującej do dokonania tak rozumianego rozporządzenia. Zbycie Papieru Wartościowego Spółki lub udziału w Papierze Wartościowym Spółki oznaczają, bezpośrednio lub pośrednio (tj. poprzez jakąkolwiek transakcję, której przedmiotem są papiery wartościowe zawartą przez podmiot dominujący lub inną zmianę kontroli nad Spółką), sprzedaż, cesję, przeniesienie, ustanowienie Obciążenia na tym Papierze Wartościowym Spółki lub zobowiązanie (warunkowe lub inne) do wykonania którejkolwiek z powyższych czynności. Czasownik „Zbywać” należy interpretować odpowiednio.</i>
<i>„Zbycie w Dobrej Wierze”</i>	<i>oznacza Zbycie Papierów Wartościowych Spółki w drodze dokonanej w dobrej wierze i na warunkach rynkowych sprzedaży wszystkich posiadanych przez Inwestora Papierów Wartościowych Spółki za gotówkę lub zbywalne papiery wartościowe notowane na rynku regulowanym w OECD osobie niebędącej Podmiotem Powiązanym Inwestora.</i>
<i>„Zwykły Tok Działalności”</i>	<i>oznacza zwykły tok działalności gospodarczej, zarządzania lub administrowania Spółką, zgodny z dotychczasową praktyką, bez żadnych przerw lub zmian charakteru, zakresu lub sposobu wykonywania działalności Spółki, prowadzonej z należytą starannością i zgodnie ze standardami branżowymi, we wszystkich przypadkach wykonywaną na zasadach rynkowych i zgodnie z Obowiązującymi Przepisami Prawa. Odniesienia w Umowie Spółki do Zwykłego Toku Działalności Spółek z Grupy innych niż Spółka należy interpretować odpowiednio.</i>

Załącznik 3 do Planu połączenia spółek Univio sp. z o.o. i Rive sp. z o.o.

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej na dzień 01 września 2025 roku

**USTALENIE WARTOŚCI MAJĄTKU SPÓŁKI
RIVE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU**

Spółka **Rive spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0001101325, NIP: 5253000599, REGON: 528412981, kapitał zakładowy 4.408.300,00 zł (słownie: cztery miliony czterysta osiem tysięcy trzysta złotych) („**Spółka Przejmowana**”) oświadcza, że wartość majątku Spółki Przejmowanej, rozumiana jako wartość aktywów netto Spółki Przejmowanej, w świetle bilansu Spółki Przejmowanej sporządzonego na dzień 30 września 2025 roku, wynosi 70.108.959,56 zł (słownie: siedemdziesiąt milionów sto osiem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt dziewięć złotych pięćdziesiąt sześć groszy).

Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej zostało dokonane na dzień 30 września 2025 roku, tj. wybrany dzień w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym Plan Połączenia zostanie zgłoszony do sądu rejestrowego oraz, w którym rozpocznie się publikacja Planu Połączenia na stronach internetowych Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej.

W IMIENIU SPÓŁKI PRZEJMOWANEJ:

W imieniu Spółki Przejmowanej:

Jacek Pogonowski – Członek Zarządu

Rafał Ałasa – Członek Zarządu

Załącznik 4 do Planu połączenia spółek Univio sp. z o.o. i Rive sp. z o.o.

Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej

**OŚWIADCZENIE O STANIE KSIĘGOWYM NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2025 ROKU
SPÓŁKI RIVE SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU**

Zgodnie z art. 499 § 2 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, spółka **Rive spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, adres: ul. Wspólna 47/49, 00-684 Warszawa, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0001101325, NIP: 5253000599, REGON: 528412981, kapitał zakładowy 4.408.300,00 zł (słownie: cztery miliony czterysta osiem tysięcy trzysta złotych) („**Spółka Przejmowana**”) oświadcza, że na dzień 30 września 2025 roku stan księgowy Spółki Przejmowanej przedstawia się zgodnie z poniższym bilansem:

Nagłówek sprawozdania finansowego	
Data początkowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2025-01-01
Data końcowa okresu, za który sporządzono sprawozdanie	2025-09-30
Data sporządzenia sprawozdania finansowego	2025-10-24
Kod Sprawozdania: SprFinJednostkaInnaWZłotych	
Kod Systemowy	SFJINZ (1)
Wersja Schemy	1-3
Wariant Sprawozdania	1
Wprowadzenie do sprawozdania finansowego	
Dane identyfikujące jednostkę	
Firma, siedziba albo miejsce zamieszkania	
Nazwa Firmy	Rive Sp. z o.o. - wersja xml na potrzeby BS i RZiS
Siedziba podmiotu	
Województwo	mazowieckie
Powiat	M. St. Warszawa
Gmina	M. St. Warszawa
Miejscowość	Warszawa
Adres	
Kraj	PL
Województwo	mazowieckie
Powiat	M. St. Warszawa
Gmina	M. St. Warszawa
Nazwa ulicy	Wspólna
Numer budynku	47

Numer lokalu	49
Nazwa miejscowości	Warszawa
Kod pocztowy	00-684
Nazwa urzędu pocztowego	Warszawa
Podstawowy przedmiot działalności jednostki	
Kod P K D	
Identyfikator podatkowy NIP	5253000599
Numer KRS. Pole obowiązkowe dla jednostek wpisanych do Krajowego Rejestru Sądowego.	0001101325
Wskazanie okresu objętego sprawozdaniem finansowym	
Data od	2025-01-01
Data do	2025-09-30
Wskazanie, że sprawozdanie finansowe zawiera dane łączne, jeżeli w skład jednostki wchodzi wewnętrzne jednostki organizacyjne sporządzające samodzielne sprawozdania finansowe: "Tak" - sprawozdanie finansowe zawiera dane łącznie; "Nie" - sprawozdanie nie zawiera danych łącznych	Nie
Założenie kontynuacji działalności	
Wskazanie, czy sprawozdanie finansowe zostało sporządzone przy założeniu kontynuowania działalności gospodarczej przez jednostkę w dającej się przewidzieć przyszłości	Nie

Wskazanie, czy nie istnieją okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania przez nią działalności: "Tak" - Brak okoliczności wskazujących na zagrożenie kontynuowania działalności; "Nie" - Wystąpiły okoliczności wskazujące na zagrożenie kontynuowania działalności	Nie		
Zasady (polityka) rachunkowości. Omówienie przyjętych zasad (polityki) rachunkowości, w zakresie w jakim ustawa pozostawia jednostce prawo wyboru, w tym:			
metod wyceny aktywów i pasywów (także amortyzacji),			
ustalenia wyniku finansowego			
ustalenia sposobu sporządzenia sprawozdania finansowego			
Bilans			
Opis lub nazwa pozycji	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Aktywa razem	70108959.56	3916.90	-
• Aktywa trwałe	69870189.59	0.00	-
• • Wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	-
• • • Koszty zakończonych prac rozwojowych	0.00	0.00	-
• • • Wartość firmy	0.00	0.00	-

• • • Inne wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	-
• • • Zaliczki na wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	-
• • Rzeczowe aktywa trwałe	0.00	0.00	-
• • • Środki trwałe	0.00	0.00	-
• • • • grunty (w tym prawo użytkowania wieczystego gruntu)	0.00	0.00	-
• • • • budynki, lokale, prawa do lokali i obiekty inżynierii lądowej i wodnej	0.00	0.00	-
• • • • urządzenia techniczne i maszyny	0.00	0.00	-
• • • • środki transportu	0.00	0.00	-
• • • • inne środki trwałe	0.00	0.00	-
• • • Środki trwałe w budowie	0.00	0.00	-
• • • Zaliczki na środki trwałe w budowie	0.00	0.00	-
• • Należności długoterminowe	0.00	0.00	-

• • • Od jednostek powiązanych	0.00	0.00	-
• • • Od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	-
• • • Od pozostałych jednostek	0.00	0.00	-
• • Inwestycje długoterminowe	69599046.61	0.00	-
• • • Nieruchomości	0.00	0.00	-
• • • Wartości niematerialne i prawne	0.00	0.00	-
• • • Długoterminowe aktywa finansowe	69599046.61	0.00	-
• • • • w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	-
• • • • • – udziały lub akcje	0.00	0.00	-
• • • • • – inne papiery wartościowe	0.00	0.00	-
• • • • • – udzielone pożyczki	0.00	0.00	-

• • • • • – inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00	-
• • • • w pozostałych jednostkach, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	-
• • • • • – udziały lub akcje	0.00	0.00	-
• • • • • – inne papiery wartościowe	0.00	0.00	-
• • • • • – udzielone pożyczki	0.00	0.00	-
• • • • • – inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00	-
• • • • w pozostałych jednostkach	69599046.61	0.00	-
• • • • • – udziały lub akcje	69599046.61	0.00	-
• • • • • – inne papiery wartościowe	0.00	0.00	-
• • • • • – udzielone pożyczki	0.00	0.00	-

• • • • - inne długoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00	-
• • • Inne inwestycje długoterminowe	0.00	0.00	-
• • Długoterminowe rozliczenia międzyokresowe	271142.98	0.00	-
• • • Aktywa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0.00	0.00	-
• • • Inne rozliczenia międzyokresowe	271142.98	0.00	-
• Aktywa obrotowe	238769.97	3916.90	-
• • Zapasy	0.00	0.00	-
• • • Materiały	0.00	0.00	-
• • • Półprodukty i produkty w toku	0.00	0.00	-
• • • Produkty gotowe	0.00	0.00	-
• • • Towary	0.00	0.00	-
• • • Zaliczki na dostawy i usługi	0.00	0.00	-
• • Należności krótkoterminowe	3300.00	62.00	-
• • • Należności od jednostek powiązanych	0.00	0.00	-

• • • • z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00	-
• • • • • – do 12 miesięcy	0.00	0.00	-
• • • • • – powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	-
• • • • inne	0.00	0.00	-
• • • Należności od pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	-
• • • • z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00	-
• • • • • – do 12 miesięcy	0.00	0.00	-
• • • • • – powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	-
• • • • inne	0.00	0.00	-
• • • Należności od pozostałych jednostek	3300.00	62.00	-
• • • • z tytułu dostaw i usług, o okresie spłaty:	0.00	0.00	-
• • • • • – do 12 miesięcy	0.00	0.00	-
• • • • • – powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	-

• • • • z tytułu podatków, dotacji, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno prawnych	3300.00	62.00	-
• • • • inne	0.00	0.00	-
• • • • dochodzone na drodze sądowej	0.00	0.00	-
• • Inwestycje krótkoterminowe	157233.69	3854.90	-
• • • Krótkoterminowe aktywa finansowe	157233.69	3854.90	-
• • • • w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	-
• • • • • – udziały lub akcje	0.00	0.00	-
• • • • • – inne papiery wartościowe	0.00	0.00	-
• • • • • – udzielone pożyczki	0.00	0.00	-
• • • • • – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00	-
• • • • w pozostałych jednostkach	0.00	0.00	-

••••• – udziały lub akcje	0.00	0.00	-
••••• – inne papiery wartościowe	0.00	0.00	-
••••• – udzielone pożyczki	0.00	0.00	-
••••• – inne krótkoterminowe aktywa finansowe	0.00	0.00	-
•••• Środki pieniężne i inne aktywa pieniężne	157233.69	3854.90	-
••••• – środki pieniężne w kasie i na rachunkach	157233.69	3854.90	-
••••• – inne środki pieniężne	0.00	0.00	-
••••• – inne aktywa pieniężne	0.00	0.00	-
••• Inne inwestycje krótkoterminowe	0.00	0.00	-
•• Krótkoterminowe rozliczenia międzyokresowe	78236.28	0.00	-
• Należne wpłaty na kapitał (fundusz) podstawowy	0.00	0.00	-
• Udziały (akcje) własne	0.00	0.00	-

Opis lub nazwa pozycji	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Pasywa razem	70108959.56	3916.90	-
• Kapitał (fundusz) własny	43572469.12	3916.90	-
• • Kapitał (fundusz) podstawowy	4408300.00	5000.00	-
• • Kapitał (fundusz) zapasowy, w tym:	39629740.00	0.00	-
• • • – nadwyżka wartości sprzedaży (wartości emisyjnej) nad wartością nominalną udziałów (akcji)	39629740.00	0.00	-
• • Kapitał (fundusz) z aktualizacji wyceny, w tym:	0.00	0.00	-
• • • – z tytułu aktualizacji wartości godziwej	0.00	0.00	-
• • Pozostałe kapitały (fundusze) rezerwowe, w tym:	0.00	0.00	-

• • • – tworzone zgodnie z umową (statutem) spółki	0.00	0.00	-
• • • – na udziały (akcje) własne	0.00	0.00	-
• • Zysk (strata) z lat ubiegłych	-1083.10	0.00	-
• • Zysk (strata) netto	-464487.78	-1083.10	-
• • Odpisy z zysku netto w ciągu roku obrotowego (wielkość ujemna)	0.00	0.00	-
• Zobowiązania i rezerwy na zobowiązania	26536490.44	0.00	-
• • Rezerwy na zobowiązania	0.00	0.00	-
• • • Rezerwa z tytułu odroczonego podatku dochodowego	0.00	0.00	-
• • • Rezerwa na świadczenia emerytalne i podobne	0.00	0.00	-
• • • • – długoterminowa	0.00	0.00	-
• • • • – krótkoterminowa	0.00	0.00	-
• • • Pozostałe rezerwy	0.00	0.00	-

• • • • – długoterminowe	0.00	0.00	-
• • • • – krótkoterminowe	0.00	0.00	-
• • Zobowiązania długoterminowe	26208095.00	0.00	-
• • • Wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00	-
• • • Wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	-
• • • Wobec pozostałych jednostek	26208095.00	0.00	-
• • • • kredyty i pożyczki	26208095.00	0.00	-
• • • • z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00	-
• • • • inne zobowiązania finansowe	0.00	0.00	-
• • • • zobowiązania wekslowe	0.00	0.00	-
• • • • inne	0.00	0.00	-
• • Zobowiązania krótkoterminowe	328395.44	0.00	-

• • • Zobowiązania wobec jednostek powiązanych	0.00	0.00	-
• • • • z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00	-
• • • • • – do 12 miesięcy	0.00	0.00	-
• • • • • – powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	-
• • • • inne	0.00	0.00	-
• • • Zobowiązania wobec pozostałych jednostek, w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	-
• • • • z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	0.00	0.00	-
• • • • • – do 12 miesięcy	0.00	0.00	-
• • • • • – powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	-
• • • • inne	0.00	0.00	-

• • • Zobowiązania wobec pozostałych jednostek	328395.44	0.00	-
• • • • kredyty i pożyczki	319300.76	0.00	-
• • • • z tytułu emisji dłużnych papierów wartościowych	0.00	0.00	-
• • • • inne zobowiązania finansowe	0.00	0.00	-
• • • • z tytułu dostaw i usług, o okresie wymagalności:	9094.68	0.00	-
• • • • • – do 12 miesięcy	9094.68	0.00	-
• • • • • – powyżej 12 miesięcy	0.00	0.00	-
• • • • zaliczki otrzymane na dostawy i usługi	0.00	0.00	-
• • • • zobowiązania wekslowe	0.00	0.00	-
• • • • z tytułu podatków, ceł, ubezpieczeń społecznych i zdrowotnych oraz innych tytułów publiczno prawnych	0.00	0.00	-

• • • • z tytułu wynagrodzeń	0.00	0.00	-
• • • • inne	0.00	0.00	-
• • • Fundusze specjalne	0.00	0.00	-
• • Rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00	-
• • • Ujemna wartość firmy	0.00	0.00	-
• • • Inne rozliczenia międzyokresowe	0.00	0.00	-
• • • • – długoterminowe	0.00	0.00	-
• • • • – krótkoterminowe	0.00	0.00	-
Rachunek zysków i strat			
Opis lub nazwa pozycji	Kwota na dzień kończący bieżący rok obrotowy	Kwota na dzień kończący poprzedni rok obrotowy	Przekształcone dane porównawcze za poprzedni rok obrotowy
Rachunek zysków i strat (wariant porównawczy)			
• Przychody netto ze sprzedaży i zrównane z nimi, w tym:	0.00	0.00	-
• • – od jednostek powiązanych	0.00	0.00	-
• • Przychody netto ze sprzedaży produktów	0.00	0.00	-

• • Zmiana stanu produktów (zwiększenie – wartość dodatnia, zmniejszenie – wartość ujemna)	0.00	0.00	-
• • Koszt wytworzenia produktów na własne potrzeby jednostki	0.00	0.00	-
• • Przychody netto ze sprzedaży towarów	0.00	0.00	-
• Koszty działalności operacyjnej	128391.51	1083.00	-
• • Amortyzacja	0.00	0.00	-
• • Zużycie materiałów i energii	0.00	0.00	-
• • Usługi obce	24942.93	292.00	-
• • Podatki i opłaty, w tym:	22038.00	791.00	-
• • • – podatek akcyzowy	0.00	0.00	-
• • Wynagrodzenia	0.00	0.00	-
• • Ubezpieczenia społeczne i inne świadczenia, w tym:	0.00	0.00	-
• • • – emerytalne	0.00	0.00	-

• • Pozostałe koszty rodzajowe	81410.58	0.00	-
• • Wartość sprzedanych towarów	0.00	0.00	-
• Zysk (strata) ze sprzedaży (A-B)	-128391.51	-1083.00	-
• Pozostałe przychody operacyjne	0.00	0.20	-
• • Zysk z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00	-
• • Dotacje	0.00	0.00	-
• • Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00	-
• • Inne przychody operacyjne	0.00	0.20	-
• Pozostałe koszty operacyjne	1.02	0.30	-
• • Strata z tytułu rozchodu niefinansowych aktywów trwałych	0.00	0.00	-
• • Aktualizacja wartości aktywów niefinansowych	0.00	0.00	-
• • Inne koszty operacyjne	1.02	0.30	-

• Zysk (strata) z działalności operacyjnej (C+D-E)	-128392.53	-1083.10	-
• Przychody finansowe	0.00	0.00	-
• • Dywidendy i udziały w zyskach, w tym:	0.00	0.00	-
• • • Od jednostek powiązanych, w tym:	0.00	0.00	-
• • • • – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	-
• • • Od jednostek pozostałych, w tym:	0.00	0.00	-
• • • • – w których jednostka posiada zaangażowanie w kapitale	0.00	0.00	-
• • Odsetki, w tym:	0.00	0.00	-
• • • – od jednostek powiązanych	0.00	0.00	-

• • Zysk z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00	-
• • • – w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	-
• • Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00	-
• • Inne	0.00	0.00	-
• Koszty finansowe	336095.25	0.00	-
• • Odsetki, w tym:	319300.76	0.00	-
• • • – dla jednostek powiązanych	0.00	0.00	-
• • Strata z tytułu rozchodu aktywów finansowych, w tym:	0.00	0.00	-
• • • – w jednostkach powiązanych	0.00	0.00	-
• • Aktualizacja wartości aktywów finansowych	0.00	0.00	-
• • Inne	16794.49	0.00	-
• Zysk (strata) brutto (F+G-H)	-464487.78	-1083.10	-

• Podatek dochodowy	0.00	0.00	-
• Pozostałe obowiązkowe zmniejszenia zysku (zwiększenia straty)	0.00	0.00	-
• Zysk (strata) netto (I-J-K)	-464487.78	-1083.10	-
Dodatkowe informacje i objaśnienia			

Opis		
Opis	BRA K	

Rozliczenie różnicy pomiędzy podstawą opodatkowania podatkiem dochodowym a wynikiem finansowym (zyskiem, stratą) brutto. Wypełniają wyłącznie jednostki zobowiązane.

A. Zysk (strata) brutto za dany rok	Rok bieżący	0.00	
	Rok poprzedni	0.00	
B. Przychody zwolnione z opodatkowania (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem /stratą dla celów podatkowych), w tym:	Rok bieżący	Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00
		z innych źródeł przychodów	0.00
	Rok poprzedni	Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00
		z innych źródeł przychodów	0.00
		Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00

C. Przychody niepodlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, w tym:	Rok bieżący	z innych źródeł przychodów	0.00
	Rok poprzedni	Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00
		z innych źródeł przychodów	0.00
D. Przychody podlegające opodatkowaniu w roku bieżącym, ujęte w księgach rachunkowych lat ubiegłych w tym:	Rok bieżący	Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00
		z innych źródeł przychodów	0.00
	Rok poprzedni	Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00
		z innych źródeł przychodów	0.00
E. Koszty niestanowiące kosztów uzyskania przychodów (trwałe różnice pomiędzy zyskiem/stratą dla celów rachunkowych a dochodem /stratą dla celów podatkowych), w tym:	Rok bieżący	Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00
		z innych źródeł przychodów	0.00
	Rok poprzedni	Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00
		z innych źródeł przychodów	0.00
F. Koszty		Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00

nieuznawane za koszty uzyskania przychodów w bieżącym roku, w tym:	Rok bieżący	z innych źródeł przychodów	0.00
	Rok poprzedni	Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00
		z innych źródeł przychodów	0.00
G. Koszty uznawane za koszty uzyskania przychodów w roku bieżącym ujęte w księgach lat ubiegłych, w tym:	Rok bieżący	Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00
		z innych źródeł przychodów	0.00
	Rok poprzedni	Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00
		z innych źródeł przychodów	0.00
H. Strata z lat ubiegłych, w tym:	Rok bieżący	Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00
		z innych źródeł przychodów	0.00
	Rok poprzedni	Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00
		z innych źródeł przychodów	0.00
		Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00

I. Inne zmiany podstawy opodatkowania, w tym:	Rok bieżący	z innych źródeł przychodów	0.00
	Rok poprzedni	Wartość łączna	0.00
		z zysków kapitałowych	0.00
		z innych źródeł przychodów	0.00
J. Podstawa opodatkowania podatkiem dochodowym	Rok bieżący	0.00	
	Rok poprzedni	0.00	
K. Podatek dochodowy	Rok bieżący	0.00	
	Rok poprzedni	0.00	

W imieniu Spółki Przejmowanej:

Jacek Pogonowski – Członek Zarządu

Rafał Ałasa – Członek Zarządu

Spółka Przejmowana oświadcza, że powyższy bilans sporządzony na dzień 30 września 2025 roku przedstawia prawdziwy oraz rzetelny obraz sytuacji księgowej i finansowej Spółki Przejmowanej.

Bilans ten został sporządzony przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie, jak ostatni bilans roczny Spółki Przejmowanej, tj. bilans sporządzony na dzień 31 grudnia 2024 r.

Spółka Przejmowanej oświadcza, że oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej zostało sporządzone na dzień 30 września 2025 roku, tj. wybrany dzień w miesiącu poprzedzającym miesiąc, w którym Plan Połączenia zostanie zgłoszony do sądu rejestrowego oraz, w którym rozpocznie się publikacja Planu Połączenia na stronach internetowych Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej.

W imieniu Spółki Przejmowanej:

Jacek Pogonowski – Członek Zarządu

Rafał Ałasa – Członek Zarządu