

STATUUT SUMMA LINGUAE TECHNOLOGIES
NAAMLOZE VENNOOTSCHAP

**geconsolideerde tekst waarin de wijzigingen zijn opgenomen ten gevolge van Besluit nr. 18
van de Gewone Algemene Vergadering van Aandeelhouders van de Vennootschap van 1 juli
2024.**

Hoofdstuk I.

Algemeen

§ 1.

1. De naam van het bedrijf is: Summa Linguae Technologies Spółka Akcyjna. Het bedrijf mag de afkorting Summa Linguae Technologies S.A. en het onderscheidende logo gebruiken in commerciële activiteiten.
2. De oprichters van het bedrijf zijn: Michał Butscher, ED Investment Sp. z o.o. met statutaire zetel in Krakau, Krzysztof Zdanowski, KTZ Capital Sp. z o.o. met statutaire zetel in Krakau en Marta Wiatr.
3. De Vennootschap handelt op basis van de bepalingen van het Wetboek van Handelsvennootschappen en andere toepasselijke wetten.

§ 2.

1. De statutaire zetel van het bedrijf is gevestigd in Krakau.
2. Het bedrijf is actief in de Republiek Polen en in het buitenland.
3. De vennootschap kan zijn filialen, dochterondernemingen, vertegenwoordigingen en andere organisatorische eenheden in Polen en in het buitenland oprichten, en ook bedrijven en andere zakelijke entiteiten oprichten en eraan deelnemen.

§ 3.

De duur van de vennootschap is onbeperkt.

Hoofdstuk II.

Doel van de vennootschap

§ 4.

1. De kernactiviteit van de vennootschap is:
 - 1) 2174.30.Z: (PKD 2007) Activiteiten in verband met vertalingen
 - 2) 18.11.Z: (PKD 2007) Drukowanie gazet
 - 3) 18.12.Z: (PKD 2007) Overig drukwerk
 - 4) 18.13.Z: (PKD 2007) Serviceactiviteiten in verband met de drukvoorbereiding
 - 5) 18.14.Z: (PKD 2007) Boekbinden en soortgelijke diensten
 - 6) 58 11.Z: (PKD 2007) Boeken uitgeven
 - 7) 58 13.Z: (PKD 2007) Kranten uitgeven
 - 8) 58 14.Z: (PKD 2007) Tijdschriften en andere periodieken uitgeven
 - 9) 2958 19.Z: (PKD 2007) Overige uitgeverij-activiteiten
 - 10) 59 11.Z: (PKD 2007) Activiteiten in verband met de productie van films, video-opnamen en televisieprogramma's
 - 11) 59.12.Z: (PKD 2007) Postproductieactiviteiten met betrekking tot films, video-opnamen en televisieprogramma's



- 12) 59.13.Z: (PKD 2007) Activiteiten in verband met distributie van films, video-opnamen en televisieprogramma's
 - 13) 59.14.Z (PKD 2007) Filmvertoningen
 - 14) 59.20.Z: (PKD 2007) Activiteiten op het gebied van geluids- en muziekopnames
 - 15) 63.91.Z: (PKD 2007) Activiteiten van informatiebureaus
 - 16) 63.99.Z (PKD 2007) Overige activiteiten op het gebied van informatiediensten, n.e.g.
 - 17) 68.20.Z: (PKD 2007) Verhuur en beheer van eigen of verhuurd onroerend goed
 - 18) 73.11.Z: (PKD 2007) Activiteiten van reclamebureaus
 - 19) 73.12.A (PKD 2007) Bemiddeling bij de verkoop van tijd en ruimte voor reclamedoeleinden op radio en televisie
 - 20) 73.12.B: (PKD 2007) Bemiddeling bij de verkoop van ruimte voor reclamedoeleinden in gedrukte media
 - 21) 73.12.B: (PKD 2007) Bemiddeling bij de verkoop van ruimte voor reclamedoeleinden in elektronische media (Internet)
 - 22) 73.12.B: (PKD 2007) Bemiddeling bij de verkoop van ruimte voor reclamedoeleinden in overige media
 - 23) 73.20.Z: (PKD 2007) Markt- en opinieonderzoek
 - 24) 74.90.Z (PKD 2007) Overige vrije beroepen en overige wetenschappelijke en technische activiteiten, n.e.g.
 - 25) 82.11.Z (PKD 2007) Dienstverlenende activiteiten in verband met administratieve kantoordiensten, met inbegrip van ondersteunende activiteiten
 - 26) 82.19.Z (PKD 2007) Fotokopiëren, documenten voorbereiden en andere gespecialiseerde ondersteunende kantooractiviteiten
 - 27) 4782.30.Z: (PKD 2007) Activiteiten in verband met de organisatie van handelsbeurzen, tentoonstellingen en congressen
 - 28) 85.59.A: (PKD 2007) Vreemde talen leren
 - 29) 85.59.B: (PKD 2007) Overige buitenschoolse vormen van onderwijs, n.e.g.
 - 30) 085.60.Z: (PKD 2007) Onderwijsondersteunende activiteiten
 - 31) 46.51.Z: (PKD 2007) Groothandel in computers, randapparatuur en software
 - 32) 62.01.Z: (PKD 2007) Software gerelateerde activiteiten
 - 33) 62.03.Z: (PKD 2007) Activiteiten in verband met het beheer van IT-apparatuur
 - 34) 62.09.Z: (PKD 2007) Overige diensten op het gebied van informatie- en computertechnologie
 - 35) 70.10.Z: (PKD 2007) Activiteiten van hoofdkantoren en holdingmaatschappijen, exclusief financiële holdings
 - 36) 70.21.Z: (PKD 2007) Interpersoonlijke relaties (public relations) en communicatie
 - 37) 78.10.Z: (PKD 2007) Activiteiten in verband met het zoeken naar werk en werving
 - 38) 78.20.Z: (PKD 2007) Activiteiten van uitzendbureaus
 - 39) 78.30.Z: (PKD 2007) Overige activiteiten in verband met het ter beschikking stellen van werknemers.
2. In het kader van het onderwerp van activiteit waarvoor een vergunning of vergunningen vereist is, zal de vennootschap zijn activiteiten beginnen na het verkrijgen ervan.
 3. Indien een besluit over een wezenlijke wijziging in de activiteiten van de Vennootschap werd aangenomen met een tweederde meerderheid van de stemmen, in aanwezigheid van personen die ten minste de helft van het aandelenkapitaal vertegenwoordigen, dan vindt een wezenlijke wijziging in de activiteiten van de Vennootschap plaats zonder de inkoop van aandelen van aandeelhouders die niet instemmen met een dergelijke wijziging.

Hoofdstuk III.

Aandelenkapitaal en aandelen.

§ 5.

1. Het aandelenkapitaal van de Vennootschap bedraagt PLN 891.550,80 (achthonderdeenennegentig duizend vijfhonderdvijftig zloty tachtig groszy) en is verdeeld in 8.915.508 (acht miljoen negenhonderdvijfhonderdacht) aandelen met een nominale waarde van PLN 0,10 (zeg: tien groszy) elk aandeel, waaronder:
 - (a) 1.000.000 (zeg: een miljoen) serie A gewone aandelen aan toonder;
 - (b) 1.000.000 (zeg: een miljoen) serie B gewone aandelen aan toonder;
 - (c) 153.020 (zeg: honderddrieënvijftigduizend twintig) serie C gewone aandelen aan toonder;
 - (d) 131.610 (honderdeenendertigduizend zeshonderdtien) serie D gewone aandelen aan toonder;
 - (e) 200.000 (tweehonderdduizend) serie E gewone aandelen aan toonder;
 - (f) 191.130 (honderdeenennegentigduizend honderddertien) serie F gewone aandelen aan toonder;
 - (g) 150.000 (honderdvijftigduizend) serie G gewone aandelen aan toonder;
 - (h) 25.000 (vijfentwintigduizend) serie H2 gewone aandelen aan toonder;
 - (i) 150.000 (honderdvijftigduizend) serie I gewone aandelen aan toonder;
 - (j) 583.500 (vijfhonderddrieëntachtigduizend vijfhonderd) serie J gewone aandelen aan toonder;
 - (k) 920.034 (negenhonderdtwintigduizend vierendertig) serie K gewone aandelen aan toonder;
 - (l) 3.050.252 (drie miljoen vijftigduizend tweehonderdtweeënvijftig) serie L gewone aandelen aan toonder;
 - (m) 985.962 (negenhonderdvijfentachtigduizend negenhonderdtweeënzestig) serie M gewone aandelen aan toonder;
 - (n) 375.000 (zegge: driehonderdvijfzeventigduizend) serie N gewone aandelen aan toonder;
2. De stemrechten verbonden aan de aandelen van de Vennootschap worden verworven, ongeacht of ze volledig gedekt zijn.

§ 6.

1. De aandelen van de Vennootschap kunnen op naam of aan toonder zijn.
2. De uitgifteprijs van de aandelen van de eerste uitgifte, d.w.z. serie A-aandelen, is gelijk aan hun nominale waarde.
3. Aandelen kunnen worden uitgegeven in collectieve secties.
4. Het bestuur van de vennootschap houdt een aandelenregister bij.
5. De Vennootschap kan schuldbewijzen uitgeven, met inbegrip van in aandelen converteerbare obligaties, obligaties met voorkeepsrecht en inschrijvingswarrants.
6. Voor omzetting van aandelen op naam in aandelen aan toonder en aandelen aan toonder in aandelen op naam is telkens de instemming van de Raad van Bestuur vereist.

§ 7.

1. De aandelen van de Vennootschap zijn overdraagbaar.

§ 8.

[ingetrokken]

§ 9.

1. De aandelen van de Vennootschap kunnen met toestemming van de aandeelhouder worden afgelost door middel van de overname ervan door de Vennootschap (vrijwillige aflossing).
2. De voorwaarden, procedures en voorwaarden voor de inkoop van aandelen worden telkens vastgelegd in een besluit van de Algemene Vergadering.

Hoofdstuk IV.

Bestuursorganen van de Vennootschap

§ 10.

De bestuursorganen van de Vennootschap zijn:

1. Algemene Vergadering,
2. Raad van Bestuur
3. Bestuur.

§ 11.

Algemene Vergadering

1. De Algemene Vergadering wordt gehouden als gewoon of buitengewoon.
2. De Algemene Vergadering kan worden gehouden op de statutaire zetel van de Vennootschap of in Warschau.
3. De Gewone Algemene Vergadering wordt bijeengeroepen door de Raad van Bestuur van de vennootschap binnen 6 (zes) maanden na het einde van elk boekjaar.
4. De Buitengewone Algemene Vergadering wordt bijeengeroepen door de Raad van Bestuur op eigen initiatief of op schriftelijk verzoek van de Raad van Commissarissen, aandeelhouder of aandeelhouders die ten minste een twintigste van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen. Een Buitengewone Algemene Vergadering moet worden bijeengeroepen op verzoek van de Raad van Bestuur, een aandeelhouder of aandeelhouders die ten minste een twintigste van het aandelenkapitaal vertegenwoordigen, binnen twee weken na de datum van indiening van het verzoek.
5. De Raad van Bestuur roept een Algemene Vergadering bijeen indien het Bestuur van de vennootschap niet binnen de in de wet of de statuten gestelde termijn een Gewone Algemene Vergadering heeft bijeengeroepen of indien het dit wenselijk acht.
6. Het recht om een Buitengewone Algemene Vergadering bijeen te roepen berust ook bij:
 - 1) een aandeelhouder of aandeelhouders die ten minste een twintigste van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, die tevergeefs om bijeenroeping door de Raad van Bestuur hebben verzocht en door de griffierechtbank zijn gemachtigd om een Buitengewone Algemene Vergadering bijeen te roepen;
 - 2) een aandeelhouder of aandeelhouders die ten minste de helft van het maatschappelijk kapitaal of ten minste de helft van het totaal van de stemrechten in de vennootschap vertegenwoordigen; in dat geval benoemen genoemde aandeelhouder of aandeelhouders de voorzitter van die vergadering.

§ 12.



De Algemene Vergadering wordt bijeengeroepen op de wijze en binnen de termijn voorzien in de wettelijke bepalingen die van toepassing zijn op de Vennootschap.

§ 13.

1. De Algemene Vergadering kan alleen besluiten nemen over aangelegenheden die op de agenda staan, tenzij het gehele aandelenkapitaal op de Algemene Vergadering is vertegenwoordigd en geen van de aanwezigen bezwaar heeft gemaakt tegen het houden van de Algemene Vergadering of tegen het agenderen van afzonderlijke onderwerpen.
2. Een aandeelhouder of aandeelhouders die ten minste een twintigste van het maatschappelijk kapitaal vertegenwoordigen, kunnen verzoeken dat individuele aangelegenheden op de agenda van de eerstvolgende Algemene Vergadering worden geplaatst.
3. De agenda wordt bepaald door de entiteit die de Algemene Vergadering bijeenroept.

§ 14.

Voor de geldigheid van de besluiten van de Algemene Vergadering is de aanwezigheid van V4C op de vergadering vereist. Indien V4C niet aanwezig of vertegenwoordigd is op een naar behoren bijeengeroepen Algemene Vergadering, zal een tweede Algemene Vergadering met dezelfde agenda worden bijeengeroepen op de dag volgend op de datum van de eerste geplande Algemene Vergadering. Een dergelijke tweede Algemene Vergadering zal geldige besluiten kunnen aannemen ondanks de afwezigheid van V4C op de vergadering, op voorwaarde dat de tweede Algemene Vergadering met dezelfde agenda wordt bijeengeroepen op de wijze en binnen de termijn bepaald door de bepalingen van het algemeen toepasselijke recht.

§ 15.

Onverminderd de bepalingen van het algemeen toepasselijke recht, vereisen de acties waarnaar wordt verwezen in § 17 lid 3 een voorafgaand besluit van de Algemene Vergadering en een stem "voor" het besluit van alle V4C-aandelen (het vereiste om voor het besluit te stemmen is niet van toepassing op de tweede Algemene Vergadering die wordt bijeengeroepen in overeenstemming met § 14 hierboven).

§ 16.

1. Het stemmen is openbaar.
2. Geheime stemming wordt gehouden voor verkiezingen en over voorstellen om leden van de organen van de Vennootschap of vereffenaars te ontslaan of aansprakelijk te stellen, evenals over persoonlijke aangelegenheden. Bovendien wordt geheime stemming bevolen op verzoek van ten minste één van de aandeelhouders die aanwezig of vertegenwoordigd zijn op de algemene vergadering.

§ 17.

1. De Algemene Vergadering wordt geopend door de voorzitter van de Raad van Bestuur of een door hem aangewezen persoon. Indien de voorzitter van de Raad van Bestuur niet aanwezig is op de Algemene Vergadering of geen persoon aanwijst om de Algemene Vergadering te openen, wordt de Algemene Vergadering geopend door de voorzitter van de Raad van Bestuur of een door hem aangewezen persoon, en bij afwezigheid van deze personen door een aandeelhouder of een persoon die de aandeelhouder vertegenwoordigt die de aandelen bezit en het grootste aantal stemmen heeft uitgebracht op deze Algemene Vergadering. De Voorzitter van de Algemene Vergadering wordt gekozen uit de gerechtigden om deel te nemen aan de Algemene Vergadering.
2. De Algemene Vergadering stelt haar reglement van orde vast, waarin de procedure voor het houden



- van de vergadering in detail wordt vastgelegd.
3. De volgende activiteiten vereisen een voorafgaandelijk besluit van de Algemene Vergadering, zoals bedoeld in § 15 van de statuten:
- (a) wijziging van de statuten van de vennootschap;
 - (b) het verhogen of verlagen van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap, het creëren en toekennen van opties of andere rechten (met inbegrip van in het bijzonder in aandelen converteerbare obligaties of obligaties met voorkeursrechten) die het recht geven om aandelen of in aandelen converteerbare obligaties op te nemen;
 - (c) betaling van dividenden (met inbegrip van interim-dividenduitkeringen) en andere methoden om de winst van de Vennootschap onder de aandeelhouders te verdelen;
 - (d) introductie van de aandelen van de Vennootschap tot de handel op een effectenbeurs of de terugtrekking van de aandelen van de Vennootschap uit de handel op een effectenbeurs, met inbegrip van besluiten over de dematerialisatie van de aandelen van de Vennootschap en de afschaffing van de dematerialisatie van de aandelen van de Vennootschap;
 - (e) verwerving door de Vennootschap van schuldbewijzen met een waarde van meer dan EUR 250.000 (tweehonderdvijftigduizend euro);
 - (f) wijzigingen in de rechten en voorrechten verbonden aan de aandelen;
 - (g) handelingen stellen die leiden tot de Verwerving van Controle over de Vennootschap of een van de Groepsvennootschappen;
 - (h) verandering in de aard of omvang van de activiteiten van de Vennootschap;
 - (i) verwerving of financiering van de verwerving van eigen aandelen door de Vennootschap;
 - (j) ontbinding en opening van de liquidatie van de Vennootschap;
 - (k) fusie, splitsing, transformatie met deelname van de Vennootschap;
 - (l) het benoemen of ontslaan van leden van de Raad van Bestuur: (i) anders dan degenen die zijn benoemd en ontslagen op grond van persoonlijke rechten van de aandeelhouders van de Vennootschap of (ii) in geval van het plaatsvinden van een van de gebeurtenissen bedoeld in §18 lid 6;
 - (m) ontslag en schorsing van leden van de Raad van Bestuur op grond van artikel 368 § 4 (tweede zin) van het Wetboek van Handelsvennootschappen, waarbij KZ en MH door de Algemene Vergadering slechts kunnen worden ontslagen in geval van een Wezenlijke Omstandigheid;
 - (n) verwerving of verkoop van onroerend goed, eeuwigdurend vruchtgebruik of belangen in onroerend goed door de Vennootschap, evenals de bezwaring van deze rechten;
 - (o) verwerving of vervreemding van een onderneming of een georganiseerd deel van een onderneming, evenals bezwaring van een onderneming of een georganiseerd deel daarvan door de Vennootschap;
 - (p) verkoop (of vervreemding op een andere rechtsgrond), verhuur of vestiging van een Beslag op rechten of activa van de Vennootschap met een totale waarde van meer dan EUR 250.000 (tweehonderdvijftigduizend euro), op basis van een of meer transacties met dezelfde entiteit of haar Verbonden Partij;
 - (q) benoeming of wijziging van de commissaris van de Vennootschap (behalve wanneer de nieuwe commissaris: (i) PwC is; (ii) EY; (iii) KPMG; (iv) Deloitte; (v) Grant Thornton en (vi) BDO).
4. Onverminderd andere bepalingen van deze statuten, vereisen de volgende acties een voorafgaand besluit van de Algemene Vergadering dat wordt aangenomen met een meerderheid van ten minste 90% van de stemmen die aanwezig zijn op een bepaalde Algemene Vergadering:
- (a) wijziging van de statuten van de Vennootschap, bestaande in de invoering in de statuten van een nieuw persoonlijk recht of preferent van door de Vennootschap uitgegeven aandelen of bestaande in de invoering of wijziging van de regels voor de terugbetaling van door de Vennootschap uitgegeven aandelen, oprichting en regels voor het verhogen van het maatschappelijk kapitaal binnen het toegestane kapitaal, regels voor uitsluiting van voorkeursrechten, regels voor de benoeming van leden van de bestuursorganen van de Vennootschap;
 - (b) fusie, splitsing of transformatie van de Vennootschap;
 - (c) inkoop van de aandelen van de Vennootschap;
 - (d) vermindering van het aandelenkapitaal van de Vennootschap;
 - (e) splitsing of fusie van door de Vennootschap uitgegeven aandelen;
 - (f) uitsluiting van voorkeursrechten in verband met de uitgifte van aandelen, tenzij een dergelijke uitgifte plaatsvindt ter uitvoering van de SOP;
 - (g) ontbinding of liquidatie van de Vennootschap;
 - (h) verkoop en lease van de onderneming van de Vennootschap of een georganiseerd deel daarvan en vestiging van een beperkt zakelijk recht daarop, met uitzondering van de verkoop

17

9

of verhuur binnen de Groep of de vestiging van een beperkt zakelijk recht ten voordele van een lid van de Groep of een instelling die de Vennootschap of een onderneming van de Groep financiert;

- (i) toestemming voor de vervreemding door een lid van de Groep van aandelen in een andere onderneming, met uitzondering van transacties tussen leden van de Groep;
 - (j) toestemming voor de terugtrekking van een groepslid uit een partnerschap, stichting of vereniging, met uitzondering van de verkoop van deelnemingsrechten (met inbegrip van alle rechten en plichten van een aandeelhouder) tussen leden van de Groep;
 - (k) het verlenen van toestemming voor de verwerving van of inschrijving door een lid van de Groep van aandelen in een andere kapitaalvennootschap, indien een dergelijke verwerving of inschrijving zou leiden tot een wijziging van het totale aandeel van de Minderheidsaandeelhouders in het aandelenkapitaal van de Vennootschap met meer dan 20% in vergelijking met de staat vóór een dergelijke transactie of reeks van dergelijke transacties;
 - (l) goedkeuring van de toetreding van een lid van de Groep tot een vennootschap, stichting of vereniging indien een dergelijke toetreding zou leiden tot een wijziging in het totale aandelenbezit van de Minderheidsaandeelhouders in het aandelenkapitaal van de Vennootschap van meer dan 20% ten opzichte van vóór een dergelijke transactie of reeks van dergelijke transacties;
 - (m) vaststelling van een voorwaardelijke verhoging van het maatschappelijk kapitaal of vaststelling van een verhoging van het maatschappelijk kapitaal binnen het toegestane kapitaal, voor een ander doel dan de uitvoering van de SOP;
 - (n) goedkeuring van een stimuleringsprogramma voor werknemers en leden van de Raad van Bestuur van de Vennootschap op basis van de uitgifte van andere aandelen van de Vennootschap dan SOP;
 - (o) rekening houdend met de letters (f), (m) en (n) hierboven, de goedkeuring van een verhoging van het aandelenkapitaal, als gevolg waarvan het aandelenkapitaal zou toenemen tot boven het bedrag van PLN 1.070.000,00 (zegge: een miljoen zeventigduizend zloty), tenzij een dergelijke uitgifte wordt uitgevoerd ter uitvoering van de SOP.
5. Naast de in lid 3 opgesomde aangelegenheden zijn ook andere aangelegenheden die in deze statuten en in de bepalingen van het Wetboek van Handelsvennootschappen zijn vermeld, vereist een besluit van de Algemene Vergadering.

Raad van Bestuur

§ 18.

1. De Raad van Bestuur bestaat uit vijf (5) tot tien (10) leden. De leden van de Raad van Bestuur worden benoemd voor een gezamenlijke zittingsperiode van vijf jaar (term of mandate).
2. Behoudens het bepaalde in de artikelen 3 tot en met 9 worden de leden van de Raad van Bestuur benoemd en ontslagen door de Algemene Vergadering.
3. Zolang V4C (of een van haar Verbonden Partijen) ten minste 25% (vijfentwintig procent) van de aandelen houdt, heeft V4C het recht (persoonlijk recht) om vijf (5) leden van de Raad van Bestuur, waaronder de voorzitter van de Raad van Bestuur, te benoemen en te ontslaan. Dit recht wordt uitgeoefend door middel van een schriftelijke verklaring die wordt ingediend bij de Vennootschap, waarvan een kopie wordt verzonden naar de Materiële Aandeelhouders.
4. Zolang de Materiële Aandeelhouders (of een van hun Verbonden Partijen) gezamenlijk ten minste 15% (vijftien procent) van de aandelen houden, hebben de Materiële Aandeelhouders (of hun respectievelijke Verbonden Partijen) gezamenlijk handelend het recht (persoonlijk recht) om vier (4) leden van de Raad van Bestuur te benoemen en te ontslaan. Dit recht zal worden uitgeoefend, met inachtneming van paragraaf 5 hieronder, in de vorm van een schriftelijke verklaring aan de Vennootschap, met een kopie die naar V4C wordt gestuurd.
5. Indien de Materiële Aandeelhouders voornemens zijn gebruik te maken van het recht tot benoeming van een lid van de Raad van Bestuur als bedoeld in onderdeel 4 hierboven, zijn de Materiële Aandeelhouders verplicht om een voorstel van een bepaalde kandidaat voor een lid van de Raad

van Bestuur vooraf aan V4C voor te leggen. Als een dergelijke kandidaat binnen vijf (5) werkdagen na de indiening van de kandidaat (inclusief de naam van de kandidaat) bij V4C schriftelijk wordt afgewezen door V4C, om legitieme redenen die verband houden met de reputatie, professionaliteit of ervaring van de kandidaat (zoals redelijk beoordeeld vanuit het oogpunt van de Vennootschap, V4C of V4C-investeerders), wordt de kandidaat niet benoemd en zullen de Materiële Aandeelhouders een alternatieve kandidaat voorstellen.

6. Leden van de Raad van Bestuur die zijn benoemd in overeenstemming met de artikelen 3 tot en met 5 hierboven, kunnen alleen worden ontslagen door aandeelhouders die een persoonlijk recht hebben om hen te benoemen, behalve in het geval dat een van de volgende gebeurtenissen zich heeft voorgedaan, in welk geval een lid van de Raad van Bestuur kan worden ontslagen door de Algemene Vergadering (in een dergelijk geval een aandeelhouder die een bepaald lid van de Raad van Bestuur heeft benoemd op basis van zijn of haar persoonlijke rechten in overeenstemming met de punten 3 tot en met 5) heeft het recht om in plaats van het ontslagen lid een lid van de Raad van Bestuur te benoemen):
 - (a) indien een lid van de Raad van Bestuur is beschuldigd (in de zin van artikel 71 § 2 van het Strafwetboek) van het plegen van één van de strafbare feiten vermeld in artikel 18 § 2 van het Wetboek van Handelsvennootschappen;
 - (b) indien een lid van de Raad van Bestuur op grond van een onherroepelijk geworden rechterlijke uitspraak schuldig is bevonden aan een misdrijf (in de zin van artikel 7 van het Wetboek van Strafrecht) of aan grove schuld, fraude of andere schending van goede marktpraktijken;
 - (c) indien een lid van de Raad van Bestuur gedurende een periode van meer dan dertig (30) opeenvolgende dagen in hechtenis is genomen of gearresteerd in verband met een tegen hem/haar ingestelde strafprocedure;
 - (d) in geval van grove schending door een lid van de Raad van Bestuur van enige bepaling van de statuten van de Vennootschap, een besluit van de Algemene Vergadering of een besluit van de Raad van Bestuur, tenzij, bij gebreke van een dergelijke overtreding, in de gegeven omstandigheden, de Vennootschap objectief gezien schade zou hebben geleden;
 - (e) in geval van grove schending van de verplichtingen van een lid van de Raad van Bestuur.
7. Zolang de Minderheidsaandeelhouders aandelen bezitten die in totaal ten minste 10% (tien procent) van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen, heeft de Minderheidsaandeelhouder, op voorwaarde dat hij individueel aandelen bezit die ten minste 5% (vijf procent) van het aandelenkapitaal van de Vennootschap vertegenwoordigen (hierna te noemen de "**Gekwalificeerde Minderheidsaandeelhouder**"), het persoonlijke recht om één (1) lid van de Raad van Bestuur te benoemen en te ontslaan, met inachtneming van de volgende zin. Indien er meer dan één Minderheidsaandeelhouder is die voldoet aan de criteria van een Gekwalificeerde Minderheidsaandeelhouder, komt het in dit artikel 7 bedoelde persoonlijke recht toe aan alle Gekwalificeerde Minderheidsaandeelhouders die gezamenlijk optreden (zodat, voor alle duidelijkheid, in geen geval het totale aantal leden van de Raad van Bestuur zal worden bepaald waaraan de Gekwalificeerde Minderheidsaandeelhouders het recht hebben om te benoemen en te ontslaan, ongeacht hun aantal, niet groter is dan één persoon). Dit recht zal worden uitgeoefend, met inachtneming van artikel 8 hieronder, door middel van een schriftelijke verklaring die door alle Gekwalificeerde Minderheidsaandeelhouders wordt ondertekend en bij de Vennootschap wordt ingediend.
8. Indien de Gekwalificeerde Minderheidsaandeelhouders gebruik wensen te maken van het in lid 7 genoemde recht om een lid van de Raad van Bestuur te benoemen, stellen de Gekwalificeerde Minderheidsaandeelhouders gezamenlijk eerst een V4C-kandidaat voor; een dergelijke kandidaat mag niet eerder zijn veroordeeld voor een misdrijf of zijn ontslagen uit de Raad van Bestuur. Indien

een dergelijke kandidaat door V4C schriftelijk wordt afgewezen binnen vijf (5) werkdagen na indiening van de naam van de kandidaat bij V4C, op redelijke gronden die verband houden met de reputatie, professionaliteit of ervaring van de kandidaat (zoals beoordeeld vanuit het perspectief van de Vennootschap, V4C of haar investeerders), zal deze kandidaat niet worden benoemd en zullen de Gekwalificeerde Minderheidsaandeelhouders een alternatieve kandidaat voordragen. In het geval dat de Gekwalificeerde Minderheidsaandeelhouders een derde kandidaat voordragen voor een lid van de Raad van Bestuur, heeft V4C niet het recht deze kandidaat af te wijzen, tenzij hij of zij eerder is veroordeeld voor een strafbaar feit of is ontslagen uit de Raad van Bestuur.

9. Een lid van de Raad van Bestuur dat is benoemd in overeenstemming met de paragrafen 7 tot en met 8 hierboven kan alleen worden ontslagen door de relevante aandeelhouders die hem hebben voorgedragen, behalve wanneer de relevante aandeelhouder die hem heeft voorgedragen zijn status als Gekwalificeerde Minderheidsaandeelhouder heeft verloren (in welk geval de bevoegdheid tot ontslag overgaat op de Algemene Vergadering) of wanneer een van de hieronder beschreven gebeurtenissen heeft plaatsgevonden, in welk geval het relevante lid van de Raad van Bestuur kan worden ontslagen door de Algemene Vergadering (waarbij de relevante aandeelhouder die hem heeft voorgedragen het recht heeft om een vervanger aan te stellen in overeenstemming met de paragrafen 7 tot en met 8 hierboven):
- (a) indien een lid van de Raad van Bestuur is beschuldigd in de zin van artikel 71 § 2 van het Wetboek van Strafvordering van een van de strafbare feiten genoemd in artikel 18 § 2 van het Wetboek van Handelsvennootschappen;
 - (b) indien een lid van de Raad van Bestuur bij een onherroepelijk vonnis schuldig is bevonden aan een strafbaar feit in de zin van artikel 7 van het Wetboek van Strafrecht of schuldig is bevonden aan grove nalatigheid, fraude of enige andere schending van de goede zakelijke praktijk;
 - (c) indien een lid van de Raad van Bestuur voor een periode van meer dan dertig (30) opeenvolgende dagen is gedetineerd of gearresteerd in verband met een tegen hem/haar ingestelde strafrechtelijke procedure;
 - (d) in geval van grove schending door een lid van de Raad van Bestuur van enige bepaling van de statuten, het interne beleid van de Groep, een besluit van de Algemene Vergadering of een besluit van de Raad van Bestuur, of enige andere verplichting jegens de Vennootschap (in het bijzonder de verplichting tot geheimhouding of niet-concurrentiebeding, indien van toepassing);
 - (e) in het geval dat een bepaalde lid van de Raad van Bestuur om Belangrijke Redenen wordt toegepast.

§ 19.

Vergaderingen van de Raad van Bestuur worden ten minste één (1) week van tevoren bijeengeroepen door de voorzitter van de Raad van Bestuur en worden ten minste eenmaal per kalenderkwartaal gehouden, tenzij alle leden van de Raad van Bestuur anders overeenkomen. De voorzitter van de Raad van Bestuur of zijn plaatsvervanger is verplicht een vergadering van de Raad van Bestuur bijeen te roepen, ook op schriftelijk verzoek van de Raad van Bestuur van de vennootschap of een lid van de Raad van Bestuur. De hoorzitting dient plaats te vinden binnen twee weken na de datum van ontvangst van het verzoek.

§ 20.

1. Voor de geldigheid van een besluit van de Raad van Bestuur is het noodzakelijk dat een uitnodiging voor een vergadering van de Raad van Bestuur ten minste één week voor de geplande datum van de vergadering van de Raad van Bestuur schriftelijk of per e-mail aan alle leden van de Raad van



Bestuur wordt bezorgd op de door de leden van de Raad van Bestuur opgegeven adressen.

2. Voor de geldigheid van besluiten van de Raad van Bestuur dienen ten minste drie (3) door V4C benoemde leden van de Raad van Bestuur en ten minste twee (2) leden van de Raad van Bestuur die door Materiële Aandeelhouders zijn benoemd, aanwezig te zijn bij een vergadering van de Raad van Bestuur. Besluiten van de Raad van Bestuur zijn geldig ondanks de afwezigheid van respectievelijk drie door V4C benoemde leden van de Raad van Bestuur of twee door Material Aandeelhouders benoemde leden van de Raad van Bestuur, indien de vergadering is bijeengeroepen met dezelfde agenda als de eerder bijeengeroepen vergadering, die geen geldige besluiten heeft kunnen aannemen wegens afwezigheid van vertegenwoordigers van V4C of, in voorkomend geval, belangrijke aandeelhouders.
3. Onverminderd het hiervoor genoemde quorum kan ieder ander lid van de Raad van Bestuur bij afwezigheid van een van de door V4C of door de Materiële Aandeelhouders benoemde leden van de Raad van Bestuur de vergadering van de Raad van Bestuur verdagen totdat alle door V4C benoemde leden van de Raad van Bestuur of, in voorkomend geval, de Materiële Aandeelhouders de vergadering kunnen bijwonen, waarbij de periode van schorsing in geen geval langer is dan drie (3) weken. Na het verstrijken van de bovengenoemde termijn van drie (3) weken kan de vergadering worden voortgezet, met inachtneming van het in lid 2 genoemde quorum.
4. Onverminderd het bepaalde in lid 2 en onder voorbehoud van lid 5 worden besluiten van de Raad van Bestuur aangenomen met een gewone meerderheid van stemmen. De stem van de voorzitter van de Raad van Bestuur is bij een gelijk aantal stemmen doorslaggevend.
5. Elk lid van de Raad van Bestuur dat door V4C wordt benoemd, heeft het recht een veto uit te spreken over elk besluit van de Raad van Bestuur. Het vetorecht wordt geacht te zijn uitgeoefend - en het besluit zal niet worden aangenomen - indien een van de door de V4C benoemde leden van de Raad van Bestuur "tegen" het besluit stemt.
6. De Raad van Bestuur stelt zijn reglement van orde vast, waarin de te volgen procedure in detail wordt omschreven.
7. Leden van de Raad van Bestuur kunnen deelnemen aan de aanneming van besluiten van de Raad van Bestuur door hun schriftelijke stem uit te brengen via een ander lid van de Raad van Bestuur. Het schriftelijk uitbrengen van een stem mag geen betrekking hebben op aangelegenheden die in een vergadering van de Raad van Bestuur op de agenda staan.
8. De Raad van Bestuur kan besluiten nemen bij wijze van schrijven of door middel van rechtstreekse communicatie op afstand. In een dergelijk geval is het besluit geldig als alle leden van de Raad van Bestuur op de hoogte zijn gesteld van de inhoud van het ontwerpbesluit.
9. De aanneming van besluiten volgens de procedure van de leden 7 en 8 is niet van toepassing op de verkiezing van de voorzitter en de vice-voorzitter van de Raad van Bestuur, de benoeming van een lid van de Raad van Bestuur, alsmede het ontslag en de schorsing van deze personen.

§ 21.

1. De Raad van Bestuur oefent voortdurend toezicht uit op de bedrijfsvoering van de Vennootschap.
2. Voor het nemen van de volgende maatregelen is voorafgaande instemming van de Raad van Bestuur in de vorm van een besluit vereist:
 - a) de vaststelling en wijziging van het jaarlijkse bedrijfsplan;
 - b) het aangaan van een overeenkomst op grond waarvan de Vennootschap een verplichting zou aangaan of een recht met een waarde van meer dan PLN 200.000 (tweehonderdduizend zloty) zou vervreemden (of anderszins zou vervreemden) in een enkele transactie of PLN 300.000 (driehonderdduizend zloty) in totaal (zelfs op basis van afzonderlijke overeenkomsten), met



uitzondering van overeenkomsten die: (i) zijn opgenomen in het jaarlijkse bedrijfsplan, (ii) zijn gesloten in het kader van de normale bedrijfsvoering; of (iii) contracten vormen voor de verkoop van producten of diensten die volgens de normale procedure zijn aangegaan tegen voorwaarden en bedragen die in overeenstemming zijn met het huidige bedrijfsniveau van de Vennootschap;

- (c) elke verkoop of verwerving van aandelen of andere effecten door de Vennootschap of een fusie, conversie van aandelen, oprichting van een entiteit of soortgelijke transactie waarbij de Vennootschap betrokken is;
- (d) het benoemen of wijzigen van de externe accountants van de Vennootschap, op voorwaarde dat de auditor in kwestie: (i) PwC is; (ii) EY; (iii) KPMG; (iv) Deloitte; (v) Grant Thornton en (vi) BDO (anders moet de zaak ter afdoening worden voorgelegd aan de Algemene Vergadering);
- (e) de sluiting, wijziging of beëindiging (met inbegrip van beëindiging of terugtrekking uit) van een transactie of juridische relatie tussen (i) de Vennootschap en haar Verbonden Partijen of (ii) de Vennootschap of een Groepsmaatschappij en de aandeelhouders van de Vennootschap of hun Verbonden Partijen (of naaste familieleden, indien van toepassing), met uitzondering van juridische transacties tussen Groepsmaatschappijen: (i) in het kader van de normale bedrijfsvoering, (ii) met betrekking tot de overdracht van fondsen tussen groepsmaatschappijen, of (iii) met betrekking tot intellectuele eigendomsrechten;
- (f) het sluiten, wijzigen of beëindigen (met inbegrip van beëindiging of terugtrekking uit) van statuten, winstuitkeringsovereenkomsten of beloningsovereenkomsten of soortgelijke overeenkomsten waarbij de inkomsten of winsten van het bedrijf zouden worden gedeeld met een persoon of entiteit, met uitzondering van overeenkomsten: (i) met zakelijke partners (bijv. softwareleveranciers) waarbij het niveau van de gedeelde winst of betaalde vergoeding minder is dan PLN 50.000 (vijftigduizend) of (ii) die zijn opgenomen in het jaarlijkse bedrijfsplan of zijn afgesloten in het kader van de normale bedrijfsvoering;
- (g) het sluiten, wijzigen of beëindigen (met inbegrip van beëindiging of terugtrekking uit) arbeids- en managementovereenkomsten, tenzij een dergelijke beëindiging vereist is door de toepasselijke wetgeving of wanneer het niet beëindigen van de overeenkomst de Vennootschap kan blootstellen aan schade of indien de beëindiging om belangrijke redenen was, evenals het instemmen met een wijziging van de beloning of de betaling van bonussen of emolumenten aan belangrijke leden van het senior management en leden van de Raad van Bestuur van de Vennootschap voor een bedrag hoger dan PLN 50.000 (vijftigduizend zloty);
- (h) alle acties die leiden tot een verhoging of vervroegde aflossing van de schuld van de Vennootschap met een bedrag van meer dan 1% van de inkomsten van de Vennootschap voor het voorgaande boekjaar, die niet zijn goedgekeurd in het jaarlijkse bedrijfsplan;
- i) goedkeuring van het Huishoudelijk Reglement van het Bestuur;
- j) goedkeuring van het Huishoudelijk Reglement van de Raad van Bestuur;
- (k) de opening van nieuwe filialen of vertegenwoordigingen of een aanzienlijke uitbreiding van de huidige kantoren van de Vennootschap (filialen of vertegenwoordigingen);
- (l) alle andere aangelegenheden die zijn voorbehouden aan de exclusieve bevoegdheid van de Raad van Bestuur in overeenstemming met de bepalingen van het Poolse recht;
- (m) het benoemen en ontslaan van leden van de Raad van Bestuur van de Vennootschap (onverminderd het gezamenlijke recht van V4C en de Materiële Aandeelhouders om één lid van de Raad van Bestuur te benoemen en te ontslaan, zoals hieronder uiteengezet), met dien verstande dat KZ en MH alleen door de Raad van Bestuur kunnen worden ontslagen in geval van een Wezenlijke Omstandigheid.

3. Naast de in de bovenstaande paragrafen genoemde activiteiten dient de Raad van Bestuur:

- 1) eenmaal per jaar een beknopte beoordeling van de positie van de Vennootschap op te stellen en voor te leggen aan de Algemene Vergadering, met inbegrip van een beoordeling van het interne controlesysteem en het managementsysteem voor risico's die van belang zijn voor de Vennootschap;
- 2) eenmaal per jaar om hun werk te evalueren en voor te leggen aan de Algemene Vergadering;
- 3) het in overweging nemen en uitbrengen van adviezen over aangelegenheden die het onderwerp zijn van besluiten van de Algemene Vergadering.

§ 22.

1. De Raad van Bestuur kan zich uitspreken over alle aangelegenheden van de Vennootschap en moties en initiatieven indienen bij het Bestuur van de Vennootschap.
2. Het Bestuur van de Vennootschap is verplicht om uiterlijk binnen twee weken aan de Raad van Bestuur haar standpunt kenbaar te maken over haar advies, motie of initiatief.

§ 23.

De Raad van Bestuur kan elke afdeling van de activiteiten van de Vennootschap beoordelen, rapporten en uitleg eisen van de Raad van Bestuur en werknemers van de Vennootschap, activa beoordelen en de boeken en documenten controleren. De Raad van Bestuur voert zijn werkzaamheden collectief uit in de vorm van besluiten, maar kan leden afvaardigen voor het uitvoeren van individuele toezichtswerkzaamheden.

§ 24.

1. Leden van de Raad van Bestuur oefenen hun rechten en plichten persoonlijk uit.
2. Leden van de Raad van Bestuur kunnen een vergoeding ontvangen voor hun werkzaamheden. De Algemene Vergadering neemt een besluit over de bezoldiging van de leden van de Raad van Bestuur en stelt de hoogte daarvan vast.

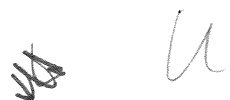
§ 24¹.

De bepalingen van artikel 3801 KSH, artikel 382 § 31 punten 3 en 5 KSH en artikel 3821 KSH zijn niet van toepassing.

Bestuur

§ 25.

1. Het Bestuur zal bestaan uit één (1) tot drie (3) leden. De leden van het Bestuur worden benoemd voor een gezamenlijke ambtstermijn van vijf jaar (5 jaar).
2. Met inachtneming van het bepaalde in de leden 3 en 4 worden de leden van het Bestuur benoemd en ontslagen door de Raad van Bestuur.
3. Na zes (6) maanden vanaf de datum waarop V4C aandeelhouder van de Vennootschap is geworden, zullen V4C en de Materiële Aandeelhouders, gezamenlijk handelend, het recht (persoonlijk recht) hebben om één (1) extra lid van het Bestuur te benoemen en te ontslaan. Dit recht wordt uitgeoefend door een gezamenlijke schriftelijke verklaring van V4C en de Materiële Aandeelhouders aan de Vennootschap.
4. Het lid van het Bestuur dat in overeenstemming met paragraaf 2 hierboven wordt benoemd, wordt



gekozen uit de door V4C voorgestelde kandidaten, waarbij: (i) de KZ de eerste door V4C voorgestelde kandidaat schriftelijk kan afwijzen (vanwege zijn professionaliteit of ervaring), (ii) de KZ de volgende kandidaat niet mag afwijzen. Het recht om een kandidaat voor de functie van lid van het Bestuur af te wijzen, is van overeenkomstige toepassing indien een overeenkomstig lid 2 benoemd lid van het Bestuur wordt vervangen door een andere persoon.

§ 26.

1. Het Bestuur van de Vennootschap, voorgezeten door de Voorzitter van het Bestuur, beheert de Vennootschap en vertegenwoordigt haar naar buiten. De taken van de Voorzitter van het Bestuur omvatten:
 - (a) het verstrekken van rapportages en informatie aan de Raad van Bestuur;
 - (b) implementatie van de langetermijnstrategie van de Vennootschap;
 - (c) voorbereiding en uitvoering van goedgekeurde jaarlijkse bedrijfsplannen, strategische plannen en jaarlijkse begrotingen;
 - (d) het dagelijks beheer van de Vennootschap;
 - (e) werving en ontslag van de hoger kaderpersoneel van de Vennootschap (met uitzondering van het Bestuur), onder voorbehoud van acties die de goedkeuring vereisen van de Raad van Bestuur;
 - (f) het identificeren van kandidaten voor de samenstelling van het Bestuur van de Vennootschap en deze ter goedkeuring voorleggen aan de Raad van Bestuur.
2. De bevoegdheden van het Bestuur omvatten alle aangelegenheden die verband houden met het beheer van de zaken van de Vennootschap en die door de wet of deze statuten niet zijn voorbehouden aan de bevoegdheid van de Algemene Vergadering of de Raad van Bestuur.
3. De gedetailleerde procedure voor de werking van het Bestuur is vastgelegd in de statuten van het Bestuur, die door het Bestuur worden vastgesteld en door de Raad van Bestuur worden goedgekeurd.

§ 27.

De Vennootschap wordt vertegenwoordigd door de Voorzitter van het Bestuur die onafhankelijk optreedt of door twee leden van het Bestuur gezamenlijk.

§ 28.

Besluiten van het Bestuur worden aangenomen tijdens vergaderingen die worden bijeengeroepen door de Voorzitter van het Bestuur of een ander lid van het Bestuur.

§ 29.

1. Een arbeidsovereenkomst met leden van het Bestuur wordt namens de vennootschap gesloten door een vertegenwoordiger van de Raad van Bestuur, die bij besluit uit de leden van de Raad van Bestuur wordt benoemd. Andere activiteiten die verband houden met de arbeidsrelatie van de leden het Bestuur worden op dezelfde wijze uitgevoerd.
2. In geschillen tussen de Vennootschap en de leden van het Bestuur wordt de Vennootschap vertegenwoordigd door de Raad van Bestuur, die zich kan laten vertegenwoordigen door een lid van de Raad van Bestuur op grond van een machtiging van de Raad of een bij besluit van de Algemene Vergadering benoemde gevolmachtigde.
3. Een lid van het Bestuur mag zich niet zonder toestemming van de Raad van Bstuur bezighouden met concurrerende belangen, of als partner of lid van de overheid deelnemen aan een concurrerende

Handwritten signature and initials in the bottom right corner of the page.

onderneming.

Hoofdstuk V.

Economie van de Vennootschap

§ 30.

Een boekjaar is een kalenderjaar, met dien verstande dat het eerste boekjaar eindigt op 31 december 2012.

§ 31.

1. Naast het aandelenkapitaal en het aanvullend kapitaal, creëert en onderhoudt de Vennootschap ook andere kapitalen die zijn gespecificeerd in de relevante wetsbepalingen.
2. Bij besluit van de Algemene Vergadering kunnen andere kapitalen en fondsen, met inbegrip van reserves, worden opgericht. De regels voor het creëren, gebruiken en liquideren van deze kapitalen en fondsen worden vastgelegd in een besluit van de Algemene Vergadering.

§ 32.

Ten minste 8% (acht procent) van de winst van een bepaald boekjaar wordt overgebracht naar het aanvullend kapitaal totdat dit kapitaal de waarde van ten minste een derde van het maatschappelijk kapitaal van de Vennootschap bereikt.

§ 33.

1. De nettowinst van de Vennootschap kan met name worden gebruikt voor:
 - dividend voor aandeelhouders,
 - afschrijvingen voor aanvullend kapitaal,
 - afschrijvingen op in de Vennootschap gecreëerde reservekapitaal en fondsen,
 - investeringen
 - andere doelstellingen die in het besluit van de Algemene Vergadering zijn vastgelegd.
2. Dividenden worden uitgekeerd in verhouding tot het aantal aandelen, en indien niet alle aandelen volledig zijn volgestort, dan in verhouding tot de inbreng voor aandelen.
3. De datum waarop het dividend wordt uitgekeerd, wordt bepaald door de Algemene Vergadering. De Algemene Vergadering kan ook de datum bepalen waarop de lijst van aandeelhouders die recht hebben op dividend voor een bepaald boekjaar (dividenddatum) wordt vastgesteld.
4. Het Bestuur van de Vennootschap is gemachtigd om aan de aandeelhouders een interim-dividend uit te keren ter dekking van het verwachte dividend aan het einde van het boekjaar, indien de Vennootschap over voldoende middelen beschikt voor de betaling. Voor de uitkering van het interim-dividend is goedkeuring van de Raad van Bestuur vereist.

Hoofdstuk VI.

Slotbepalingen

§ 34.

1. Verplichte mededelingen op grond van de wet worden gepubliceerd in de Rekenkamer en de Economische Monitor.

2. Voor zover niet geregeld door de wet, zijn de bepalingen van het Wetboek van Handelsvennootschappen en andere toepasselijke rechtshandelingen van toepassing.
3. In dit Statuut hebben de volgende termen met een hoofdletter de volgende betekenis, tenzij anders vermeld in deze Statuten:
 - (a) Minderheidsaandeelhouder – betekent een van de volgende:
 - i. eM64 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych met statutaire zetel in Warschau, ingeschreven in het Register van Beleggingsfondsen onder nummer RFI 1236;
 - ii. De heer Bartłomiej Sieczkowski, PESEL 78102203311;
 - iii. Potemma Limited, gevestigd in Nicosia, ingeschreven in het Cypriotische handelsregister onder nummer HE 250898;
 - iv. De heer Krzysztof Szlaga, PESEL 76100204655;
 - v. De heer Dariusz Formela, PESEL 74010507691;
 - vi. De heer Czesław Kowalski, PESEL 54052205791;
 - vii. De heer Michał Skiba, PESEL 78060914777;
 - viii. De heer Dominik Czajewski, PESEL 75122302837;
 - ix. De heer Tomasz Karpiński, PESEL 79032614259;
 - x. Mevr. Marta Wiatr, PESEL 74091900040;
 - xi. Mevr. Monika Sieczkowska PESEL: 7804160504;
 - xii. De heer Maciej Sikorski PESEL: 64020906577;

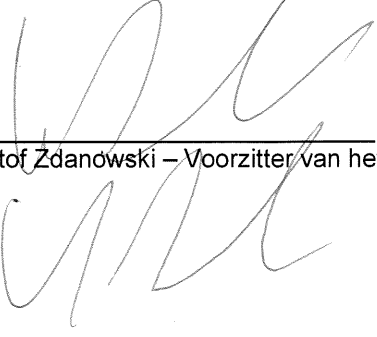
Onder minderheidsaandeelhouders moeten twee of meer personen worden verstaan die een minderheidsaandeelhouder is;

- (b) Werkdag - betekent dagen van maandag tot en met vrijdag, met uitzondering van feestdagen in de Republiek Polen en het Groothertogdom Luxemburg.
- (c) Groep – betekent de Vennootschap en haar dochterondernemingen in de zin van de boekhoudkundige voorschriften die van toepassing zijn op de Vennootschap.
- (d) Materiële Aandeelhouders – betekent gezamenlijk KZ, MH, Fenomen Zdanowski sp. j. (KRS: 0001106728), Fenomen Fundacja Rodzinna (NIP: 6772498492) en Vimukti Fundacja Rodzinna (NIP: 6772500533).
- (e) Belangrijke omstandigheid - betekent het optreden van een van de volgende:
 - i. als een Groepsmaatschappij een verlies lijdt van meer dan PLN 300.000 (driehonderdduizend zloty) als gevolg van de schuld van KZ of MH en de schade niet wordt hersteld binnen dertig (30) dagen vanaf de datum van indiening van een verzoek om herstel tegen KZ of MH (V4C of de Vennootschap heeft het recht om een dergelijk verzoek in te dienen); of
 - ii. indien respectievelijk: MH of KZ beschuldigd is (in de zin van artikel 71 § 2 van het Strafwetboek) van het plegen van een van de misdrijven bedoeld in artikel 18 § 2 van het Wetboek van Handelsvennootschappen;
 - iii. indien respectievelijk: MH of KZ bij een onherroepelijk vonnis schuldig is bevonden aan een strafbaar feit (in de zin van artikel 7 van het Wetboek van Strafrecht) of schuldig is bevonden aan grove nalatigheid, fraude of een andere schending van de goede marktpraktijken;
 - iv. indien, respectievelijk: MH of KZ is gedetineerd of gearresteerd voor een periode van meer dan dertig (30) opeenvolgende dagen in verband met een tegen hem/haar ingestelde strafrechtelijke procedure;
 - v. indien, respectievelijk: KZ of MH niet in staat is om de functie van lid van het Bestuur gedurende meer dan zestig (60) opeenvolgende dagen uit te oefenen als gevolg van een ernstige ziekte die is bevestigd door een medisch attest;
 - vi. in geval van Onbevredigende Resultaten, behalve waarin, ondanks het optreden van Onbevredigende Resultaten, de genormaliseerde EBITDA van de Vennootschap voor het boekjaar van de Vennootschap met ten minste 15% CAGR is gestegen in vergelijking met het eerste jaarlijkse bedrijfsplan;
 - vii. indien, respectievelijk: MH of KZ een opzettelijke schending pleegt van een aandeelhoudersovereenkomst aangegaan door V4C, de Materiële Aandeelhouders en de Vennootschap of een investeringsovereenkomst aangegaan door V4C, de Materiële Aandeelhouders en de Vennootschap ten nadele van de Vennootschap of V4C, indien de schending niet wordt hersteld binnen dertig (30) dagen na de datum waarop een verzoek tot herstel is gedaan aan MH of KZ (V4C of de Vennootschap zijn gerechtigd een dergelijk verzoek te doen);
 - viii. indien het faillissement of de liquidatie van het faillissement van de Vennootschap wordt uitgesproken door een bevoegde rechtbank.
- (f) Wetboek van Strafrecht – betekent de wet van 6 juni 1997 Wetboek van Strafrecht (Pools Staatsblad nr. 88, punt 553 zoals gewijzigd).

- (g) Wetboek van Handelsvennootschappen – betekent de wet van 15 september 2000. Het Wetboek van Handelsvennootschappen (Pools Staatsblad nr. 94, punt 1037, zoals gewijzigd).
- (h) Zeggenschap – heeft de betekenis die aan deze term wordt gegeven in de definitie van "**zeggenschap nemen**" in artikel 4, lid 4, van de wet van 16 februari 2007 betreffende de mededinging en de consumentenbescherming (Pools Staatsblad nr. 50, item 331, zoals gewijzigd).
 - (i) KZ - betekent de heer Krzysztof Ignacy Zdanowski.
 - (j) MH - betekent mevrouw Madhuri Hegde.
- (k) Onbevredigende Resultaten – betekent een situatie waarin op de laatste dag van een kalendermaand de werkelijke geconsolideerde genormaliseerde EBITDA van het bedrijf in twee opeenvolgende kalenderkwartalen ten minste 30% (dertig procent) lager is dan de geplande genormaliseerde EBITDA die is aangegeven in het jaarlijkse bedrijfsplan voor een bepaalde periode.
- (l) Bezwaring - betekent elk pandrecht, beperkt zakelijk recht, bezwaring, hypotheek, zekerheid, vordering, lease, vergoeding, optie, voorkooprecht, voorkooprecht, erfdienstbaarheid of beperking van overdracht, terwijl "**bezwaring**" de uitvoering of vestiging van een van de bovengenoemde handelingen betekent of een verplichting om deze uit te voeren of vast te stellen.
- (m) Persoon - betekent elke natuurlijke persoon, rechtspersoon, vennootschap, partnerschap, vennootschap met beperkte aansprakelijkheid, onderneming, joint venture, vereniging, naamloze vennootschap, trust, organisatorische eenheid zonder rechtspersoonlijkheid waaraan een overheidsinstantie of andere entiteit rechtsbevoegdheid verleent.
- (n) Verbonden Entiteit betekent met betrekking tot een persoon: (i) elke andere persoon die direct of indirect zeggenschap heeft over die persoon; (ii) elke andere persoon die direct of indirect door die persoon wordt gecontroleerd; (iii) elke andere persoon die wordt gecontroleerd door een persoon die direct of indirect zeggenschap heeft over die persoon.
- (o) Overname van zeggenschap - betekent "**overname van zeggenschap**" in de zin van artikel 4 punt 4 van de wet van 16 februari 2007 betreffende Mededinging en Consumentenbescherming (Pools Staatsblad nr. 50, item 331, zoals gewijzigd).
- (p) Jaarlijks bedrijfsplan – betekent een bedrijfsplan dat wordt voorgesteld door het Bestuur en is goedgekeurd door de Raad van Bestuur; indien het Jaarlijks Bedrijfsplan niet is vastgesteld, wordt het bindende Jaarlijkse Bedrijfsplan met betrekking tot de genormaliseerde EBITDA geacht te zijn verhoogd met 15% CAGR ten opzichte van het eerste Jaarlijkse Bedrijfsplan dat is goedgekeurd door de Raad van Bestuur. Het eerste jaarlijkse bedrijfsplan zal uiterlijk op 31 januari 2020 worden vastgesteld. Tot de goedkeuring van het eerste jaarlijkse bedrijfsplan, d.w.z. het jaarlijkse bedrijfsplan voor 2020, wordt aangenomen dat het jaarlijkse bedrijfsplan uitgaat van het behalen van een resultaat op het niveau van de geconsolideerde genormaliseerde EBITDA voor een bedrag van 14.093.500 PLN (veertien miljoen drieënnegentigduizend vijfhonderd zloty).
- (q) Groepsmaatschappij – betekent elk bedrijf dat behoort tot de Groep.
- (r) V4C - betekent LSP Investments S.à r.l., een besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid (société à responsabilité limitée) opgericht naar het recht van het Groothertogdom Luxemburg, met statutaire zetel te 6 Eugène Ruppert Street, L-2453 Luxemburg en ingeschreven in het Luxemburgse handelsregister (Registre de Commerce et des Sociétés) onder nummer B 240.356 of V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV-FIAR, een geregistreerde beleggingsmaatschappij met variabel kapitaal (société d'investissement à capital variable) in het Groothertogdom Luxemburg, opgericht in de vorm van een commanditaire vennootschap op aandelen (société en Commandite par action) en beheerd door haar beherende vennoot, V4C GP of een van hun Verbonden Entiteiten;
- (s) SOP – betekent de uitgifte van de aandelen van de Vennootschap die worden aangeboden aan werknemers, medewerkers of leden van de bestuursorganen van de Vennootschap, onder voorwaarden die eerder schriftelijk zijn aanvaard door V4C en de Minderheidsaandeelhouders, met dien verstande dat de nieuw uitgegeven aandelen onder de SOP, na hun registratie, in totaal niet meer dan 12,5% van het aandelenkapitaal van de Vennootschap zullen vertegenwoordigen;
- (t) Geldige Redenen – betekent dat er gedocumenteerde omstandigheden zijn met betrekking tot een bepaalde persoon die erop wijzen dat een bepaalde persoon: (i) een misdrijf heeft gepleegd, met inbegrip van in het bijzonder economische criminaliteit; of (ii) een van de volgende zaken heeft gepleegd: pesterijen van ondergeschikten, fysiek, mentaal of seksueel geweld, gebruik van een positie voor onrechtmatig financieel gewin, discriminatie van welke

aard dan ook, gebruik van enige vorm van fysieke of mentale agressie, intimidatie, schending van persoonlijke rechten of vijandige communicatie; of (iii) in welke hoedanigheid dan ook betrokken is geweest, in het bijzonder als partner, lid van een orgaan, gevolmachtigde, vereffenaar of adviseur bij een onethische of frauduleuze zakelijke onderneming, met inbegrip van belasting- of financiële fraude.

Het Bestuur van de Vennootschap:


Krzysztof Zdanowski – Voorzitter van het Bestuur



