

ZAŁĄCZNIK 12 do Planu Połączenia – projekt zmian statutu Spółki Przejmującej

W związku z:

1. planowanym połączeniem Spółki **Focus Telecom Polska spółka akcyjna** z siedzibą w Warszawie („**Spółka Przejmująca**”) oraz spółek przejmowanych, tj. spółek: (i) **SysTell Operations sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu, (ii) **SysTell sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu, oraz (iii) **GoTelecom sp. z o.o.** z siedzibą w Poznaniu (spółki od (i) do (iii) zwane „**Spółkami Przejmowanymi**”), poprzez przeniesienie całego majątku Spółek Przejmowanych na rzecz Spółki Przejmującej („**Połączenie**”),

statut spółki Focus Telecom Polska spółka akcyjna zostanie zmieniony w ten sposób, że:

- 1) § 2 otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Firma Spółki brzmi Welyo Spółka Akcyjna. Spółka może używać firmy w wersji skróconej Welyo S.A. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego.”.

W związku z powyższą zmianą § 2 statutu Spółki Przejmującej, poniżej przedstawia się projekt tekstu jednolitego statutu Spółki Przejmującej:

„STATUT

WELYO SPÓŁKI AKCYJNEJ

§ 1.

Spółka pod firmą Focus Telecom Polska Spółka Akcyjna („**Spółka**”) powstała w wyniku przekształcenia Focus Telecom Polska spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000298832 („**Spółka Przekształcana**”). -----

§ 2.

Firma Spółki brzmi Welyo Spółka Akcyjna. Spółka może używać firmy w wersji skróconej Welyo S.A. Spółka może używać wyróżniającego ją znaku graficznego. -----

§ 3.

Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa. -----

§ 4.

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony. -----

§ 5.

Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej oraz za granicą. -----

§ 6.

Spółka może powoływać swoje oddziały, przedstawicielstwa lub filie oraz uczestniczyć w innych spółkach w kraju i za granicą. -----

§ 7.

1. Przedmiot działalności Spółki jest następujący: -----
 - 1) PKD 18.20.Z reprodukcja zapisanych nośników informacji, -----
 - 2) PKD 26.11.Z produkcja elementów elektronicznych, -----
 - 3) PKD 26.12.Z produkcja elektronicznych obwodów drukowanych, -----
 - 4) PKD 26.20.Z produkcja komputerów i urządzeń peryferyjnych, -----
 - 5) PKD 26.30.Z produkcja sprzętu (tele)komunikacyjnego, -----
 - 6) PKD 26.80.Z produkcja magnetycznych i optycznych niezapisanych nośników informacji, -----
 - 7) PKD 33.20.Z instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia, -----
 - 8) PKD 43.21.Z wykonywanie instalacji elektrycznych, -----
 - 9) PKD 46.51.Z sprzedaż hurtowa komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania, -----
 - 10) PKD 46.52.Z sprzedaż hurtowa sprzętu elektronicznego i telekomunikacyjnego oraz części do niego, -----
 - 11) PKD 46.69.Z sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń, -----
 - 12) PKD 46.90.Z sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana, -----
 - 13) PKD 47.41.Z sprzedaż detaliczna komputerów, urządzeń peryferyjnych i oprogramowania prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
 - 14) PKD 47.42.Z sprzedaż detaliczna sprzętu komputerowego prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach, -----
 - 15) PKD 47.99.Z pozostała sprzedaż detaliczna prowadzona poza siecią sklepową, straganami i targowiskami, -----
 - 16) PKD 61 telekomunikacja, -----
 - 17) PKD 62 działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana, -----
 - 18) PKD 63 działalność usługowa w zakresie informacji, -----
 - 19) PKD 74.90.Z pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej nie sklasyfikowana, -----
 - 20) PKD 95.11.Z naprawa i konserwacja komputerów i urządzeń peryferyjnych, -----
 - 21) PKD 95.12.Z naprawa i konserwacja sprzętu (tele)komunikacyjnego. -----

§ 8.

1. Kapitał zakładowy wynosi 200.700,00 zł (dwieście tysięcy siedemset złotych) i dzieli się na 2.007 (dwa tysiące siedem) akcji zwykłych imiennych serii A o numerach od A1 do A2007 o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda. -----
2. Spółka może emitować wyłącznie akcje imienne. Zamiana akcji imiennych na akcje na okaziciela jest niedopuszczalna. -----
3. Akcje zwykłe imienne serii A w kapitale zakładowym Spółki zostały objęte przez wspólników Spółki Przekształcanej proporcjonalnie do ilości posiadanych przez nich udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przekształcanej, tj.: -----
 - 1) MCI objął 1.453 (jeden tysiąc czterysta pięćdziesiąt trzy) akcje imienne zwykłe serii A o numerach od A1 do A1453, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 145.300,00 zł (stu czterdziestu pięciu tysięcy trzystu złotych); -----

- 2) Naxos objął 402 (czteryście dwie) akcje imienne zwykłe serii A o numerach od A1454 do A1855, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 40.200,00 zł (czterdziestu tysięcy dwustu złotych); -----
- 3) Podmiot Menadżerów Inwestora objął 152 (sto pięćdziesiąt dwie) akcje imienne zwykłe serii A o numerach od A1856 do A2007, o wartości nominalnej 100,00 zł (sto złotych) każda akcja, o łącznej wartości nominalnej 15.200,00 zł (piętnastu tysięcy dwustu złotych). -----
4. Akcje w kapitale zakładowym Spółki zostały w całości pokryte przed zarejestrowaniem Spółki w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w procesie przekształcenia formy prawnej i są tożsame z majątkiem Spółki Przekształcanej. -----

§ 9.

1. Następujące zwroty i wyrażenia użyte w Statucie, niezdefiniowane w treści innych jego postanowień, mają niżej opisane znaczenie: -----
 - 1) „**Akcja**” lub „**Akcje**” oznacza, odpowiednio, jedną akcję Spółki lub akcje Spółki; -----
 - 2) „**Akcjonariusze**” oznacza akcjonariuszy Spółki; -----
 - 3) „**Naxos**” oznacza Naxos Invest Małuj Misiak Weryński spółkę komandytową (dawniej: Naxos Invest spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0001019439, NIP: 7010203613, REGON 142009904; -----
 - 4) „**Inwestor**” oznacza łącznie MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (działający w ramach subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) z siedzibą w Warszawie, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rodzinny i Rejestrowy pod numerem RFI 347 („**MCI**”) oraz Podmiot Menadżerów Inwestora, a po nabyciu Akcji w ramach Dozwolonego Transferu Akcji przez podmiot lub podmioty z Grupy MCI będzie oznaczać łącznie Inwestora, wszystkie podmioty z Grupy MCI oraz Podmiot Menadżerów Inwestora, którzy nabyli Akcje; -----
 - 5) „**CM**” oznacza Cezarego Małuj, posiadającego numer PESEL: 76032408514; -----
 - 6) „**MM**” oznacza Michała Daniela Misiaka, posiadającego numer PESEL: 82121101572; --
 - 7) „**AW**” oznacza Artura Weryńskiego, posiadającego numer PESEL: 70101511790; -----
 - 8) „**Dzień Roboczy**” oznacza wszelkie dni inne niż sobota, niedziela i dni ustawowo wolne od pracy w Polsce; -----
 - 9) „**EBITDA**” oznacza zysk netto Spółki za Rok Obrotowy, powiększony o wysokość odsetek od zaciągniętych zobowiązań oprocentowanych, wysokość podatków, koszty amortyzacji środków trwałych i wartości niematerialnych i prawnych. EBITDA opiera się na znormalizowanych i skorygowanych wartościach, które nie uwzględniają jednorazowych, niepowtarzających się przychodów (takich jak sprzedaż aktywów lub otrzymanie darowizn lub dotacji), kosztów ani skutków transakcji niezawieranych na warunkach rynkowych, jak również nie uwzględnia skutków leasingu operacyjnego spełniającego kryteria leasingu finansowego zgodnie z Zasadami Rachunkowości; -----

- 10) „**Kontrola**”, „**Kontrolujący**” oznacza każdą formę bezpośredniego lub pośredniego posiadania przez dany podmiot uprawnień wobec innego podmiotu, które osobno lub łącznie, przy uwzględnieniu wszystkich okoliczności prawnych i faktycznych, umożliwiają wywieranie decydującego wpływu na ten inny podmiot (zwany „**Podmiotem Zależnym**”); uprawnienia takie tworzą w szczególności: -----
- a) dysponowanie bezpośrednio lub pośrednio większością głosów odpowiednio na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, albo zgromadzeniu inwestorów funduszu inwestycyjnego, także jako zastawnik albo użytkownik, bądź w zarządzie Podmiotu Zależnego, także na podstawie porozumienia z innym podmiotem (porozumień z innymi podmiotami); -----
 - b) uprawnienie do powoływania lub odwoływania większości członków zarządu lub rady nadzorczej Podmiotu Zależnego, także na podstawie porozumienia z innym podmiotem (porozumień z innymi podmiotami); -----
 - c) członkowie jego zarządu lub rady nadzorczej stanowią połowę lub więcej członków zarządu lub rady nadzorczej Podmiotu Zależnego; -----
 - d) dysponowanie bezpośrednio lub pośrednio większością głosów w spółce osobowej albo na walnym zgromadzeniu spółdzielni (jako Podmiotów Zależnych), także na podstawie porozumienia z innym podmiotem (porozumień z innymi podmiotami); -----
 - e) prawo do całego albo do części mienia Podmiotu Zależnego; -----
 - f) umowa przewidująca powierzenie zarządzania Podmiotem Zależnym lub przekazywanie zysku przez Podmiot Zależny, -----
- termin „**Kontrolowany**” należy rozumieć odpowiednio; -----
- 11) „**Nabywca**” lub „**potencjalny Nabywca**” oznacza Osobę Trzecią, która jest zainteresowana nabyciem Akcji, które zgodnie z postanowieniami Statutu podlegają Rozporządzeniu; -----
- 12) „**Niewypłacalność**” oznacza niewypłacalność w rozumieniu ustawy z dnia 28 lutego 2003 r. – Prawo upadłościowe (Dz. U. z 2022 r. poz. 1520 z późn. zm.); -----
- 13) „**Obciążenie**” oznacza tytuł prawny lub roszczenie w stosunku do rzeczy lub prawa, w tym jakiegokolwiek hipotekę, zastaw, zajęcie w postępowaniu egzekucyjnym, opcję, prawo pierwokupu lub inne prawo pierwszeństwa, służebność, przeniesienie tytułu własności lub jakiegokolwiek inne ograniczone prawa rzeczowe, umowy lub inne prawo do używania przedmiotu, roszczenie osoby trzeciej lub prawo o charakterze obligacyjnym w stosunku do przedmiotu Obciążenia, powstałe w drodze umowy (w tym umowy spółki lub statutu), jednostronnego oświadczenia woli, decyzji, postanowienia lub wyroku Organu, z mocy prawa lub wskutek innego zdarzenia prawnego, ograniczające możliwość rozporządzania nim lub wykonywania jakichkolwiek praw związanych z obciążoną rzeczą lub prawem; termin „**Nieobciążony**”, „**Obciążony**” i „**Obciążać**” należy rozumieć odpowiednio; -----
- 14) „**Organ**” oznacza każdy organ międzynarodowy, krajowy, regionalny, miejscowy, sprawujący władzę wykonawczą, ustawodawczą, sądowniczą, w tym regulacyjną oraz administracyjną, w tym każde ministerstwo, departament, agencję, biuro, organizację lub inny jej oddział, a także każdą osobę, która otrzymała uprawnienia od

- któregokolwiek z powyższych, w tym każdy organ właściwy do nakładania, ustalania, pobierania lub administrowania jakimkolwiek podatkiem, jak również każdy sąd, organ arbitrażowy lub trybunał właściwy dla spraw podatkowych; -----
- 15) „**Osoba Trzecia**” oznacza każdy podmiot inny niż Akcjonariusze, CM, MM, AW i ich Podmioty Powiązane; -----
- 16) „**Podmiot Powiązany**” oznacza: -----
- a) w odniesieniu do osoby będącej osobą fizyczną: -----
- i. małżonka takiej osoby; -----
- ii. osobę, która jest w odniesieniu do tej osoby: krewną w linii prostej, krewną w linii bocznej do drugiego stopnia pokrewieństwa, osobą, z którą łączy ją stosunek przysposobienia, opieki lub kurateli; -----
- iii. podmioty inne niż osoby fizyczne, nad którymi ta osoba lub osoby wskazane w lit. i oraz ii sprawują Kontrolę; -----
- b) w przypadku podmiotu innego niż osoba fizyczna: (i) podmiot, który bezpośrednio lub pośrednio Kontroluje dany podmiot lub (ii) podmiot, który jest Kontrolowany przez dany podmiot lub znajduje się pod wspólną Kontrolą z danym podmiotem, lub (iii) podmiot, nad którym podmiot lub podmioty wskazane w punktach (i) lub (ii) sprawują Kontrolę; -----
- przy czym Podmiotem Powiązanym Inwestora jest podmiot, który w sposób wskazany w lit. b) powyżej, Kontroluje co najmniej jeden podmiot objęty definicją Inwestora lub jest Kontrolowany przez co najmniej jeden podmiot objęty definicją Inwestora; -----
- 17) „**Podmiot Stowarzyszony Inwestora**” oznacza podmiot, w którym: -----
- a) Inwestor lub Podmiot Powiązany Inwestora dysponuje głosami odpowiednio na zgromadzeniu wspólników albo na walnym zgromadzeniu, albo zgromadzeniu inwestorów funduszu inwestycyjnego, także jako zastawnik albo użytkownik, bądź w zarządzie tego podmiotu, także na podstawie porozumienia z innym podmiotem (porozumień z innymi podmiotami); -----
- b) Inwestor lub Podmiot Powiązany Inwestora posiada uprawnienia do powoływania lub odwoływania członka zarządu lub rady nadzorczej tego podmiotu, także na podstawie porozumienia z innym podmiotem (porozumień z innymi podmiotami); -----
- c) członkowie zarządu Inwestora lub Podmiotu Powiązanego Inwestora lub rady nadzorczej Inwestora lub Podmiotu Powiązanego Inwestora piastują funkcje w organach tego podmiotu; -----
- d) Inwestor lub Podmiot Powiązany Inwestora dysponuje głosami w spółce osobowej albo na walnym zgromadzeniu spółdzielni, także na podstawie porozumienia z innym podmiotem (porozumień z innymi podmiotami); -----
- e) Inwestor lub Podmiot Powiązany Inwestora ma prawo do całego albo do części mienia tego podmiotu; -----
- f) istnieje umowa przewidująca powierzenie zarządzania tym podmiotem lub przekazywanie zysku przez ten podmiot, -----

przy czym Podmiotem Stowarzyszonym Inwestora jest podmiot, w którym co najmniej jeden z podmiotów objętych definicją Inwestora posiada którekolwiek z uprawnień lub funkcji wskazanych w lit. a) do f);

- 18) **„Roczny Plan Biznesowy”** oznacza plan działalności Spółki na dany Rok Obrotowy przygotowany przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą, a także w przypadkach wskazanych w Statucie, przygotowany i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą; -----
- 19) **„Rok Obrotowy”** oznacza rok obrotowy Spółki rozpoczynający się w dniu 1 stycznia i kończący się w dniu 31 grudnia danego roku kalendarzowego; -----
- 20) **„Rozporządzenie”** oznacza rozporządzenie dokonane w jakiegokolwiek formie, zarówno odpłatnie, jak i pod tytułem darmym, w szczególności sprzedaż, zbycie, przeniesienie w wyniku podziału lub połączenia, a także Obciążenie; termin „Rozporządzać” i podobne należy rozumieć odpowiednio; -----
- 21) **„Spółka”** ma znaczenie nadane w § 1; -----
- 22) **„Statut”** oznacza niniejszy statut Spółki;-----
- 23) **„Ważny Powód”** oznacza w odniesieniu odpowiednio do członka Rady Nadzorczej lub członka Zarządu sytuację, w której członek Rady Nadzorczej lub członek Zarządu: (i) zostanie zatrzymany lub aresztowany na okres dłuższy niż 93 (dziewięćdziesiąt trzy) kolejne dni w związku z jakimkolwiek postępowaniem karnym prowadzonym przeciwko niemu; (ii) zostanie uznany winnym popełnienia przestępstwa przeciwko obrotowi gospodarczemu i interesom majątkowym Spółki lub naruszenia przepisów karnych określonych w ustawie o zwalczaniu nieuczciwej konkurencji, na podstawie prawomocnego orzeczenia wydanego przez sąd powszechny w postępowaniu karnym; (iii) swoim działaniem lub zaniechaniem istotnie naruszy reputację Spółki, a wiadomości o sprawie powodującej naruszenie reputacji Spółki zostaną opublikowana przez co najmniej trzy największe pod względem poczytności w Polsce (ustalonej na miesiąc, w którym doszło do pierwszej publikacji materiału) informacyjne portale internetowe o zasięgu ogólnokrajowym (np. TVN.pl, Onet.pl, Fakt.pl); (iv) dopuścić się poważnej nieprawidłowości stwierdzonej podczas kontroli przeprowadzonej przez Inwestora w przedmiocie spełniania przez członka Rady Nadzorczej lub członka Zarządu standardów AML (Anti Money-Laundering), o ile zostały one skutecznie uchwalone i dostarczone członkom Rady Nadzorczej oraz członkom Zarządu; -----
- 24) **„Zagrożenie Utraty Płynności”** oznacza sytuację ekonomiczną Spółki, wskazującą, że w niedługim czasie Spółka może stać się Niewypłacalna;
- 25) **„Zasady Rachunkowości”** oznaczają zasady rachunkowości wynikające z Ustawy o Rachunkowości oraz Krajowych Standardów Rachunkowości. Krajowe Standardy Rachunkowości publikowane przez komitet standardów rachunkowości działający przy Ministrze Finansów na podstawie Ustawy o Rachunkowości oraz rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 28 listopada 2001 r. w sprawie zakresu działania i sposobu organizacji Komitetu Standardów Rachunkowości; -----
- 26) **„Zwykły Tok Działalności”** oznacza zwykły tok działalności Spółki zgodnie z dotychczasowymi zwyczajami i/lub praktykami biznesowymi stosowanymi w okresie od 2022 r. do dnia 6 grudnia 2023 roku; -----

- 27) „**Ustawa o Rachunkowości**” oznacza ustawę o rachunkowości z dnia 29 września 1994 r. (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 120 z późn. zm.); -----
- 28) „**Kodeks Cywilny**” oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz.U. z 2024 r. poz. 1061 z późn. zm.); -----
- 29) „**Grupa MCI**” oznacza: (i) MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000004542 („**MCI ASI**”), (ii) MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000263112 („**TFI**”), (iii) każdy istniejący jak i przyszły fundusz inwestycyjny zarządzany przez TFI oraz ich Podmioty Powiązane, (iv) Podmioty Powiązane MCI ASI oraz (v) Podmioty Powiązane TFI; -----
- 30) „**Kodeks spółek handlowych**” oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (t.j. Dz. U. z 2022 r. poz. 1467 z późn. zm.); -----
- 31) „**ESOP**” oznacza program opcji menadżerskich, który może zostać uchwalony uchwałą Walnego Zgromadzenia, uprawniający określone przez Radę Nadzorczą osoby (kluczowych pracowników lub współpracowników Spółki) do objęcia określonej liczby nowo utworzonych Akcji w drodze emisji nowych Akcji, po cenie nominalnej, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych Akcjonariuszy. Łączna liczba Akcji obejmowanych przez uprawnionych w ramach ESOP (lub ich pieniężnego ekwiwalentu) nie może przekroczyć liczby Akcji obliczonej według następującego wzoru: $10\% \times \text{kapitał zakładowy Spółki na dzień przekształcenia} \times N$, gdzie $N = (\text{różnica pomiędzy 207 a liczbą udziałów objętych w ramach ESOP w trakcie istnienia Spółki Przekształcanej, nie większą niż 207}) / 207$; -----
- 32) „**Finansowanie Ratunkowe**” oznacza finansowanie Spółki w przypadku zaistnienia okoliczności Zagrożenia Utraty Płynności w postaci: (i) podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o kwotę niezbędną do zapobieżenia stanu Niewypłacalności Spółki na okres kolejnych trzech miesięcy liczony od dnia powzięcia tej uchwały, poprzez emisję nowych Akcji (w liczbie wskazanej przez Zarząd), które zostaną zaoferowane, na równych warunkach, Akcjonariuszom, bez wyłączenia prawa poboru, z terminem objęcia tych Akcji nie krótszym niż 7 dni; albo (ii) finansowania dłużnego (lub podobnego finansowania) Spółki przez Inwestora, w kwocie niezbędnej do zapobieżenia stanu Niewypłacalności Spółki na okres kolejnych trzech miesięcy liczony od dnia powzięcia tej uchwały, którego szczegóły (w tym oprocentowanie i termin zwrotu) zostaną ustalone w uchwale Rady Nadzorczej; szczegółowe zasady przeprowadzenia Finansowania Rachunkowego uregulowane są w Umowie Wspólników; -----
- 33) „**Umowa Wspólników**” oznacza umowę zawartą w dniu 6 grudnia 2023 r. pomiędzy Inwestorem, Naxos, CM, MM, AR oraz Spółką, do której w dniu 18 marca 2024 r. przystąpił Podmiot Menadżerów Inwestora; -----
- 34) „**Podmiot Menadżerów Inwestora**” oznacza MCI Digital and ClimatechFund V S.C.A., SICAV-RAIF, z siedzibą w Luksemburgu (numer w rejestrze: B 277193), podmiot założony pod prawem luksemburskim, Kontrolowany przez Inwestora; -----

- 35) „CCH” oznacza spółkę pod firmą Call Center House spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, numer KRS: 0000942240.

§ 10.

1. W przypadku śmierci Akcjonariusza, jego Akcje ulegają automatycznemu umorzeniu bez powzięcia uchwały przez Walne Zgromadzenie. -----
2. Umorzenie Akcji nastąpi za wypłatą wynagrodzenia na rzecz spadkobierców, w wysokości równej wartości przypadających na umarzaną Akcję aktywów netto Spółki, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między Akcjonariuszy. -----
3. Wynagrodzenie, o którym mowa powyżej zostanie zdeponowane na wyodrębnionym rachunku bankowym i wypłacone spadkobiercom w terminie 3 (trzech) miesięcy od dnia przedstawienia Spółce: prawomocnego postanowienia Sądu o stwierdzeniu nabycia spadku albo sporządzonego przez notariusza aktu poświadczenia dziedziczenia po zmarłym Akcjonariuszu. -----
4. Umorzenie Akcji zmarłego Akcjonariusza nastąpi w drodze obniżenia kapitału zakładowego. -----
5. Wyłącza się wstąpienie do Spółki współmałżonka Akcjonariusza. -----

§ 11.

1. Możliwość Rozporządzenia Akcjami jest ograniczona i może nastąpić wyłącznie zgodnie z postanowieniami niniejszego Statutu, z zastrzeżeniem, że wszelkie ograniczenia wynikające z niniejszego Statutu (w tym, między innymi, Prawo Pierwszeństwa, Prawo Pierwszej Oferty, Prawo Tag-Along, Prawo Drag-Along) nie dotyczą jakiegokolwiek Rozporządzenia Akcjami na rzecz mBank S.A., z siedzibą w Warszawie (KRS: 0000025237) („Bank”) w związku z umową kredytów z dnia 31 lipca 2024 r., zawartą pomiędzy Spółką a Bankiem oraz jakiegokolwiek Rozporządzenia Akcjami przez Bank w wyniku dochodzenia zaspokojenia z Obciążeń na Akcjach ustanowionych na rzecz Banku. -----
2. Z zastrzeżeniem postanowień od § 11 do § 19 Statutu, jakiegokolwiek Rozporządzenie Akcjami przez Akcjonariuszy, może nastąpić wyłącznie pod warunkiem przystąpienia, z chwilą dokonania takiego Rozporządzenia Akcjami przez podmiot, na rzecz którego dany Akcjonariusz zbędzie lub w inny sposób przeniesie Akcje, do Umowy Wspólników, poprzez złożenie przez podmiot nabywający Akcje oświadczenia, w formie z podpisami notarialnie poświadczonymi, o przystąpieniu do Umowy Wspólników, zgodnego ze wzorem stanowiącym załącznik do Umowy Wspólników i doręczenia po jednym egzemplarzu oświadczenia pozostałym Akcjonariuszom, CM, MM i AW („Oświadczenie o Przystąpieniu”). Szczegółowe zasady przystępowania do Umowy Wspólników po stronie Inwestora podmiotu z Grupy MCI oraz Podmiotu Menadżerów Inwestora reguluje § 13 ust. 2 Statutu. -----
3. Rozporządzenie Akcjami przez Naxos na rzecz Inwestora nie jest ograniczone Statutem oraz nie wymaga uzyskania zgody Spółki, w tym wyrażonej uchwałą Walnego Zgromadzenia. -----
4. Jakiegokolwiek Rozporządzenie Akcjami pod innym tytułem prawnym niż sprzedaż (z wyłączeniem Dozwolonego Transferu Akcji) wymaga uzyskania zgody Walnego Zgromadzenia. -----
5. Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Statutu, Rozporządzenie Akcjami dokonane z naruszeniem jego postanowień zostanie uznane za bezskuteczne w stosunku do Akcjonariuszy i Spółki, o ile nie sprzeciwia się to bezwzględnie obowiązującym przepisom prawa, a Zarząd odmówi wpisania nabywcy takich Akcji do rejestru akcjonariuszy Spółki oraz odmówi złożenia

wniosku o wpis zmian wynikających z nabycia takich Akcji do sądu prowadzącego akta rejestrowe Spółki. -----

6. Bank może wykonywać prawo głosu z Obciążonych Akcji na zasadach określonych w umowach zastawniczych obejmujących Obciążone Akcje. -----

§ 12.

1. Do dnia 6 grudnia 2028 roku Naxos nie Rozporządzi posiadanymi przez siebie Akcjami, bezpośrednio lub pośrednio, bez pisemnej zgody Inwestora („Okres Lock-up”). -----

2. Ograniczenie w Rozporządzaniu Akcjami przez Naxos w Okresie Lock-up nie znajdzie zastosowania w następujących przypadkach: -----

1) przeprowadzenia przez Akcjonariuszy procesu Wyjścia z Inwestycji zakończonego sprzedażą Akcji lub IPO; -----

2) wykonywania zastrzeżonego na rzecz Naxos Prawa Tag-Along; -----

3) wykonywania nałożonego na Naxos obowiązku wynikającego z Prawa Drag-Along. -----

3. Po upływie Okresu Lock-up sprzedaż Akcji przez Naxos podlega procedurze sprzedaży Akcji zgodnie z dalszymi postanowieniami Statutu. -----

§ 13.

1. Inwestor może Rozporządzić: -----

1) w ramach jednej transakcji, na rzecz dowolnego podmiotu z Grupy MCI, posiadanymi przez Inwestora Akcjami; -----

2) w ramach jednej lub kilku transakcji, na rzecz Podmiotu Menadżerów Inwestora posiadanymi przez Inwestora Akcjami stanowiącymi łącznie nie więcej niż 10% wszystkich Akcji w kapitale zakładowym Spółki, -----

(„Dozwolony Transfer Akcji”). -----

2. W przypadku Dozwolonego Transferu Akcji: -----

1) status podmiotu z Grupy MCI ustala się na dzień Rozporządzenia Akcjami w ramach Dozwolonego Transferu Akcji; -----

2) w przypadku Dozwolonego Transferu Akcji obejmującego wszystkie Akcje posiadane przez Inwestora – podmiot z Grupy MCI wstąpi we wszystkie prawa i obowiązki Inwestora wynikające z Umowy Wspólników – poprzez złożenie Oświadczenia o Przystąpieniu; -----

3) w przypadku Dozwolonego Transferu Akcji obejmującego część Akcji posiadanych przez Inwestora, podmiot z Grupy MCI lub Podmiot Menadżerów Inwestora przystąpi do praw i obowiązków Inwestora wynikających z Umowy Wspólników – poprzez złożenie Oświadczenia o Przystąpieniu, a ponadto wszelkie prawa i obowiązki przysługujące Inwestorowi na podstawie Statutu będą wykonywane przez Inwestora, podmiot z Grupy MCI lub Podmiot Menadżerów Inwestora łącznie, a ich obowiązki będą solidarne; -----

4) zastosowania nie znajdzie procedura sprzedaży Akcji opisana w dalszej części Statutu, w tym postanowienia dotyczące zastrzeżonego na rzecz Naxos Prawa Pierwszej Oferty oraz Prawa Tag-Along; -----

5) zastosowania nie znajdą postanowienia dotyczące zastrzeżonego na rzecz Inwestora Prawa Drag-Along. -----

3. Inwestor, na 10 (dziesięć) Dni Roboczych przed Dozwolonym Transferem Akcji, przekaże Spółce oraz Naxos informacje i dokumenty potwierdzające, że podmiot z Grupy MCI na rzecz, którego ma nastąpić Rozporządzenie Akcjami jest podmiotem z Grupy MCI. -----

§ 14.

1. W przypadku zamiaru sprzedaży Akcji przez któregokolwiek z Akcjonariuszy, w innym przypadku niż Dozwolony Transfer Akcji, zastosowanie znajdą postanowienia poniżej. -----
2. Sprzedaż Akcji przez któregokolwiek Akcjonariuszy może nastąpić po uwzględnieniu oraz wyczerpaniu, w kolejności, następujących procedur: -----
 - 1) Wyjścia z Inwestycji; -----
 - 2) Prawa Pierwszej Oferty lub, odpowiednio, Prawa Pierwszeństwa; -----
 - 3) Prawa Drag-Along albo Prawa Tag-Along. -----
3. Każda kolejna sprzedaż Akcji, która będzie następować po prawidłowo przeprowadzonej procedurze Wyjścia z Inwestycji (także w przypadku jej niepowodzenia) nie będzie wymagać powtórzenia procedury Wyjścia z Inwestycji. Za prawidłowo przeprowadzoną procedurę Wyjścia z Inwestycji uważa się taką, która została przeprowadzona zgodnie z § 15. -----

§ 15.

1. Akcjonariusze potwierdzają, że ich zgodnym celem inwestycyjnym jest rozwój działalności prowadzonej przez Spółkę oraz ekspansja na rynku usług typu CCaaS, CPaaS, UPaaS, CXaaS, a następnie sprzedaż wszystkich posiadanych praw związanych z uczestnictwem w spółce akcyjnej, w taki sposób, aby zmaksymalizować zwrot Akcjonariuszy z inwestycji. Akcjonariusze deklarują wolę rozpoczęcia procesu Wyjścia z Inwestycji nie później niż 31 grudnia 2027 roku, a także w każdym przypadku, w którym Inwestor uzna to za stosowne i poweźmie zamiar sprzedaży Akcji.
2. Jeżeli Inwestor poweźmie zamiar sprzedaży Akcji, złoży Naxos pisemne zawiadomienie o zamiarze sprzedaży Akcji, wskazując liczbę Akcji, które zamierza sprzedać, co będzie równoznaczne z zainicjowaniem procesu Wyjścia z Inwestycji. -----
3. Akcjonariusze przeprowadzą, w dobrej wierze, proces Wyjścia z Inwestycji (stosując procedurę poniżej) polegający na (według wyboru Inwestora): -----
 - 1) znalezieniu potencjalnego Nabywcy, w szczególności inwestora strategicznego lub inwestora finansowego, zainteresowanego nabyciem całego pakietu Akcji w Spółce; albo-----
 - 2) wprowadzeniu Spółki na rynek regulowany poprzez dopuszczenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym („IPO”), pod warunkiem, że warunki rynkowe oraz stan Spółki będą pozwalały i uzasadniały takie przedsięwzięcie; -----(„Wyjście z Inwestycji”). -----
4. Inwestor wybierze doradcę transakcyjnego, który przygotuje i przeprowadzi odpowiednio proces Wyjścia z Inwestycji albo IPO („Doradca Transakcyjny”). -----
5. Proces Wyjścia z Inwestycji będzie obejmował co najmniej następujące etapy: -----
 - 1) przygotowanie przez Zarząd memorandum informacyjnego o Spółce; -----
 - 2) przygotowanie przez Spółkę wraz Doradcą Transakcyjnym listy potencjalnych Nabywców, zidentyfikowanych przez Doradcę Transakcyjnego jako potencjalnie zainteresowanych nabyciem Spółki oraz rozesłanie im materiałów zachęcających do nabycia Akcji; wszystkie podmioty z listy otrzymają taką samą ilość informacji o Spółce, chyba że Spółka uzna,

- że dostęp ten powinien być ograniczony, np. ze względu na działalność konkurencyjną wybranych potencjalnych Nabywców; -----
- 3) podpisanie zobowiązania do zachowania poufności i przekazanie memorandum informacyjnego lub innych wymaganych prawem dokumentów i materiałów zainteresowanym inwestorom; -----
 - 4) zebranie niewiążących ofert potencjalnych Nabywców i rozpoczęcie negocjacji z wybranymi podmiotami; -----
 - 5) wybór przez Akcjonariuszy najlepszej z ofert wiążących. -----
6. W przypadku IPO: -----
- 1) Akcjonariusze podejmą, w dobrej wierze, działania zmierzające do IPO, w tym czynności zmierzające do dopuszczenia Akcji do obrotu na rynku regulowanym; -----
 - 2) Inwestor oraz Naxos będą mieli prawo do sprzedaży posiadanych Akcji, w takiej samej proporcji; -----
 - 3) Akcjonariusze wyrażają zgodę, aby po przeprowadzeniu IPO Rozporządzenie przez nich Akcjami zostało wyłączone na okres dłuższy z: (i) 12 (dwunastu) miesięcy lub (ii) zalecany przez wiodący dom maklerski doradczący Spółce przy IPO, jednakże w żadnym przypadku okres ten nie przekroczy 24 (dwudziestu czterech) miesięcy. -----
7. Na każdym etapie procesu Wyjścia z Inwestycji, Akcjonariusze będą mieli dostęp do wszystkich informacji dotyczących tego procesu, a Inwestor zapewni poprzez zawarcie stosownych postanowień umowy w umowie z Doradcą Transakcyjnym, że będzie on zobowiązany udzielać wszystkim Akcjonariuszom wyczerpujących informacji, na równych zasadach. -----
8. Jeżeli w terminie 8 (ośmiu) miesięcy od dnia zainicjowania procesu Wyjścia z Inwestycji, Akcjonariusze nie zawrą z Nabywcą przedwstępnej umowy sprzedaży Akcji ani umowy sprzedaży Akcji uznaje się, że Wyjście z Inwestycji zakończyło się niepowodzeniem i procedura Wyjścia z Inwestycji została wyczerpana. -----
9. W przypadku, gdy celem procedury Wyjścia z inwestycji było IPO, uznaje się, że Wyjście z Inwestycji zakończyło się niepowodzeniem, jeżeli do pierwszego notowania akcji Spółki na rynku regulowanym nie doszło w terminie 18 (osiemnastu) miesięcy od zainicjowania procesu Wyjścia z Inwestycji. -----

§ 16.

1. W przypadku, jeżeli Naxos zamierza sprzedać swoje Akcje, poinformuje on na piśmie Inwestora o zamiarze sprzedaży Akcji, a Inwestorowi przysługuje prawo pierwszeństwa nabycia wszystkich Akcji sprzedawanych przez Naxos („**Prawo Pierwszeństwa**”). -----
2. Celem umożliwienia Inwestorowi skorzystania z Prawa Pierwszeństwa, Naxos doręczy Inwestorowi, nie później niż na 60 (sześćdziesiąt) dni przed planowaną sprzedażą Akcji, pisemne zawiadomienie dotyczące planowanej transakcji („**Zawiadomienie o Prawie Pierwszeństwa**”), wskazujące: -----
 - 1) zamiar sprzedaży Akcji przez Naxos na rzecz Nabywcy; -----
 - 2) dane identyfikujące Nabywcę; -----
 - 3) planowaną datę sprzedaży Akcji przez Naxos na rzecz Nabywcy; -----
 - 4) cenę za wszystkie sprzedawane Akcje, jaką Naxos ma otrzymać od Nabywcy w związku ze sprzedażą Akcji („**Cena Pierwszeństwa**”); -----
 - 5) termin płatności Ceny Pierwszeństwa; -----

- 6) liczbę Akcji, które Naxos zamierza sprzedać; -----
- 7) stwierdzenie, że zawiadomienie stanowi Zawiadomienie o Prawie Pierwszeństwa, w rozumieniu niniejszego paragrafu. -----
3. Zawiadomienie o Prawie Pierwszeństwa powinno być sporządzone w formie pisemnej i stanowić jednocześnie nieodwołalną ofertę w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego – sprzedaży wszystkich Akcji objętych zamiarem sprzedaży przez Naxos, wolnych od jakichkolwiek Obciążeń, na tych samych warunkach, na jakich Naxos zamierza sprzedać je Nabywcy oraz obowiązywać przez okres 30 (trzydzieści) dni od dnia doręczenia Inwestorowi Zawiadomienia o Prawie Pierwszeństwa. -----
4. W przypadku nieprzyjęcia ww. oferty przez Inwestora, Naxos może sprzedać Akcje objęte ofertą na rzecz Nabywcy, co nie wyłącza Prawa Tag-Along Inwestora. § 11 ust. 2 Statutu stosuje się odpowiednio. -----

§ 17.

1. W przypadku, jeżeli Inwestor zamierza sprzedać swoje Akcje (dalej w niniejszym paragrafie jako „Zbywający”), poinformuje on na piśmie Naxos (dalej w niniejszym paragrafie jako „Uprawniony”) o zamiarze sprzedaży Akcji, wyznaczając mu co najmniej 45-dniowy termin na złożenie oferty nabycia Akcji („Prawo Pierwszej Oferty”), przy czym zawiadomienie powinno zawierać: -----
 - 1) liczbę Akcji przeznaczonych do sprzedaży; -----
 - 2) zaproszenie do skorzystania z Prawa Pierwszej Oferty. -----
2. Uprawniony może złożyć w terminie wskazanym w ustępie powyżej, ofertę nabycia Akcji od Zbywającego, w liczbie wskazanej w zawiadomieniu. -----
3. Uprawniony może skorzystać z Prawa Pierwszej Oferty wyłącznie w odniesieniu do wszystkich (a nie do części) przeznaczonych do sprzedaży Akcji, wskazanych w zawiadomieniu. -----
4. Oferta powinna spełniać kryteria oferty w rozumieniu przepisów Kodeksu Cywilnego i zostać złożona w formie pisemnej oraz zawierać: -----
 - 1) dane identyfikujące Uprawnionego; -----
 - 2) łączną cenę za wszystkie nabywane Akcje; -----
 - 3) sposób i termin płatności ceny za Akcje;
 - 4) wskazanie, że oferta jest wiążąca w terminie obowiązywania oferty nie krótszym niż 30 (trzydzieści) dni; -----(„Oferta Uprawnionego”). -----
5. Jeżeli Oferta Uprawnionego (zawierająca elementy wskazane w ustępie powyżej) nie zostanie prawidłowo złożona lub nie zostanie złożona w terminie określonym w ust. 1 powyżej, uznaje się, że Uprawniony zrzekł się Prawa Pierwszej Oferty i procedura Prawa Pierwszej Oferty została wyczerpana. -----
6. Jeżeli Zbywający nie przyjmie Oferty Uprawnionego w okresie jej obowiązywania, wówczas uznaje się, że procedura Prawa Pierwszej Oferty została wyczerpana.
7. Z uwzględnieniem dalszych postanowień Statutu, Zbywający może sprzedać Akcje na warunkach dotyczących liczby Akcji oraz ceny nie mniej korzystnych dla Zbywającego niż warunki wynikające z Oferty Uprawnionego. -----

§ 18.

1. W przypadku, gdy Akcjonariusz zamierza sprzedać swoje Akcje na rzecz potencjalnego Nabywcy (dalej w niniejszym paragrafie jako „Zbywający”), wówczas drugi z Akcjonariuszy (dalej

- w niniejszym paragrafie jako „Uprawniony”) może zażądać od Zbywającego, aby zobowiązał Nabywcę do nabycia od takiego Uprawnionego części (proporcjonalnie do liczby Akcji, które Zbywający sprzedaje Nabywcy względem wszystkich Akcji Zbywającego) Akcji Uprawnionego, wolnych od jakichkolwiek Obciążeń, na takich samych warunkach, jak warunki mające zastosowanie do zakupu przez Nabywcę Akcji Zbywającego („Prawo Tag-Along”). -----
2. Celem umożliwienia Uprawnionemu skorzystania z Prawa Tag-Along, Zbywający doręczy Uprawnionemu, nie później niż 60 (sześćdziesiąt) dni przed planowaną sprzedażą Akcji, pisemne zawiadomienie dotyczące planowanej transakcji („Zawiadomienie o Prawie Tag-Along”), wskazujące: -----
- 1) zamiar sprzedaży Akcji przez Zbywającego na rzecz Nabywcy; -----
 - 2) dane identyfikujące Nabywcę; -----
 - 3) planowaną datę sprzedaży Akcji przez Zbywającego na rzecz Nabywcy;
 - 4) cenę za wszystkie sprzedawane Akcje, jaką Zbywający ma otrzymać od Nabywcy w związku ze sprzedażą Akcji („Cena Przyłączenia”); -----
 - 5) termin płatności Ceny Przyłączenia; -----
 - 6) liczbę Akcji, które Zbywający zamierza sprzedać; -----
 - 7) stwierdzenie, że zawiadomienie stanowi Zawiadomienie o Prawie Tag-Along, w rozumieniu niniejszego ustępu. -----
3. W terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia otrzymania Zawiadomienia o Prawie Tag-Along, Uprawniony powiadomi na piśmie Zbywającego o zamiarze wykonania Prawa Tag-Along lub o zrzeczeniu się wykonania Prawa Tag-Along. W przypadku oświadczenia Uprawnionego o zamiarze wykonania Prawa Tag-Along, Akcje sprzedawane przez Zbywającego, będą mogły zostać zbyte jedynie łącznie z Akcjami sprzedawanymi przez Uprawnionego, na podstawie tej samej umowy sprzedaży Akcji. -----
4. Zbywający w terminie kolejnych 30 (trzydziestu) dni od dnia otrzymania zawiadomienia o skorzystaniu z Prawa Tag-Along przez Uprawnionego, poinformuje Uprawnionego o miejscu i terminie zawarcia umowy sprzedaży Akcji pomiędzy Uprawnionym, Zbywającym oraz Nabywcą, przedkładając mu uzgodniony z Nabywcą projekt umowy sprzedaży Akcji wraz ze wszystkimi do niej załącznikami. Termin ten powinien przypadać w planowanej dacie sprzedaży Akcji przez Zbywającego na rzecz Nabywcy wskazanej w Zawiadomieniu o Prawie Tag-Along. -----
5. Warunki transakcji sprzedaży Akcji odbywającej się w ramach wykonywania Prawa Tag-Along powinny być nie mniej korzystne dla Uprawnionego niż warunki transakcji dla Zbywającego (w zakresie ceny za Akcje oraz zasad jej płatności, odpowiedzialności stron, przyznawania dodatkowych benefitów będących faktycznie elementem ceny). -----
6. Zbywający zapewni, że umowa sprzedaży Akcji będzie zawierać klauzulę, zgodnie z którą przeniesienie tytułu prawnego do Akcji Zbywającego na Nabywcę nie nastąpi, dopóki Uprawniony nie otrzyma ceny za sprzedawane Akcje w związku ze skorzystaniem z Prawa Tag-Along. -----
7. W celu zabezpieczenia wykonania zobowiązań przez Zbywającego, o których mowa w niniejszym paragrafie, sprzedaż Akcji Uprawnionego w wykonaniu Prawa Tag-Along nastąpi na podstawie tej samej, wielostronnej umowy sprzedaży Akcji. Przeniesienie przez Zbywającego tytułu prawnego do Akcji na Nabywcę z naruszeniem postanowień tego paragrafu powoduje bezskuteczność tego przeniesienia. -----

8. W przypadku niestawiennictwa Uprawnionego na termin zawarcia umowy sprzedaży Akcji (niezależnie od powodu niestawiennictwa) wskazany przez Zbywającego zgodnie z ust. 4 powyżej, bądź niepodpisania umowy sprzedaży Akcji sporządzonej zgodnie z ustępami powyżej, pomimo prawidłowego wykonania wszystkich zobowiązań przez Zbywającego określonych w niniejszym paragrafie, przyjmuje się, że Uprawniony zrzekł się wykonania Prawa Tag-Along, a Zbywający uprawniony jest do samodzielnej sprzedaży Akcji na rzecz Nabywcy. -----
9. Postanowień dotyczących Prawa Tag-Along nie stosuje się, jeżeli Inwestor skorzystał z Prawa Drag-Along zgodnie z § 19. -----
10. W odniesieniu do Prawa Tag-Along, Wspólnicy ustalają, że: -----
- 1) żaden Akcjonariusz nie może rozporządzać swoimi Akcjami dopóki Akcje innego Akcjonariusza pozostają objęte zastawem rejestrowym i zastawem finansowym ustanowionym na rzecz Banku na podstawie umów zastawu zawartych w związku z umową kredytów z dnia 31 lipca 2024 r. zawartą pomiędzy Spółką a Bankiem („**Umowy Zastawu**”, „**Umowa Kredytów**”), co uniemożliwia temu Akcjonariuszowi wykonanie Prawa Tag-Along; -----
 - 2) zobowiązanie Akcjonariuszy, o którym mowa w punkcie 1) powyżej nie ma zastosowania do sytuacji, gdy z przyczyn leżących po stronie danego Wspólnika nie dojdzie do zwolnienia Udziałów będących przedmiotem Umów Zastawu danego Wspólnika, a których zwolnienie będzie już możliwe zgodnie z postanowieniami Umów Zastawów lub Umowy Kredytów; -----
 - 3) Akcjonariusze mają prawo do rozpoczęcia procedury Prawa Tag-Along tj. złożenia Zawiadomienia o Prawie Tag-Along oraz złożenia przez Uprawnionego oświadczenia o zamiarze wykonania Prawa Tag-Along nawet w przypadku, gdy Udziały Uprawnionego pozostają objęte zastawami ustanowionymi na podstawie Umów Zastawu, natomiast Zbycie przez Zbywającego Akcji na rzecz Nabywcy może nastąpić z chwilą, gdy: (i) Akcje Uprawnionego zostaną zwolnione spod zastawów ustanowionych na podstawie Umów Zastawu, albo (ii) z chwilą, gdy zwolnienie będzie już możliwe zgodnie z postanowieniami Umów Zastawów lub Umowy Kredytów, lecz z przyczyn leżących po stronie danego Akcjonariusza nie dojdzie do zwolnienia Akcji będących przedmiotem Umów Zastawu danego Akcjonariusza – w zależności od tego, które ze zdarzeń wystąpi wcześniej. -----

§ 19.

1. W przypadku wyczerpania procedury Wyjścia z Inwestycji oraz Prawa Pierwszej Oferty, na żądanie Inwestora, Naxos zobowiązany będzie do sprzedaży wskazanemu przez Inwestora Nabywcy („**Wskazany Nabywca**”) całości swoich Akcji, na tych samych warunkach, na jakich Inwestor sprzeda temu Wskazanemu Nabywcy wszystkie swoje Akcje, z uwzględnieniem pozostałych postanowień niniejszego paragrafu („**Prawo Drag-Along**”). -----
2. Z uwzględnieniem pozostałych postanowień Statutu, Inwestor może wykonać Prawo Drag-Along na następujących warunkach: -----
 - 1) rozpoczęcie procedury Prawa Drag-Along zgodnie z ust. 5 poniżej nie może nastąpić przed 6 grudnia 2026 r.; -----

- 2) żądanie Inwestora co do sprzedaży Akcji przez Naxos może nastąpić jedynie w odniesieniu do całości Akcji Naxos (Inwestor nie może żądać od Naxos sprzedaży części Akcji Naxos); -----
 - 3) Inwestor jest uprawniony do sprzedaży swoich Akcji w ramach procedury Prawa Drag-Along wyłącznie przy sprzedaży wszystkich Akcji posiadanych przez Inwestora, a sprzedaż Akcji Inwestora w częściach jest wyłączona; -----
 - 4) Prawo Drag-Along przysługuje Inwestorowi wyłącznie przy zamiarze sprzedaży Akcji, natomiast w sytuacji, gdy Inwestor zamierza chociażby częściowo Rozporządzić Akcjami pod innym tytułem niż sprzedaż, Prawo Drag-Along nie znajdzie zastosowania, a takie Rozporządzenie będzie wymagało zgody Walnego Zgromadzenia wyrażonej w formie uchwały zgodnie z § 25 ust. 8 pkt. 1 Statutu; -----
 - 5) sprzedaż Akcji przez Inwestora powinna nastąpić po cenie za jedną Akcję nie niższej niż cena za jedną Akcję wskazana w Ofercie Uprawnionego, o ile Oferta Uprawnionego w wykonaniu Prawa Pierwszej Oferty została złożona; w przypadku, gdy Oferta Uprawnionego w wykonaniu Prawa Pierwszej Oferty nie została złożona, sprzedaż Akcji przez Inwestora może nastąpić po dowolnej cenie; -----
 - 6) sprzedaż Akcji dokonywana w ramach Prawa Drag-Along nie może być elementem wieloelementowej transakcji handlowej z udziałem Inwestora lub jego Podmiotów Powiązanych lub Podmiotów Stowarzyszonych, obejmującej dalszą odsprzedaż Akcji, lub inne czynności prawne niż sprzedaż Akcji (np.: (i) jednoczesną sprzedaż na rzecz tego samego Wskazanego Nabywcy lub jego Podmiotów Powiązanych lub Podmiotów Stowarzyszonych innych aktywów Inwestora, (ii) jednoczesne nabycie przez Inwestora lub jego Podmioty Powiązane lub Podmioty Stowarzyszone aktywów należących do Wskazanego Nabywcy lub jego Podmiotów Powiązanych lub Podmiotów Stowarzyszonych). Inne czynności prawne, o których mowa w zdaniu poprzedzającym nie obejmują świadczenia usług ani dostawy towarów w ramach bieżącej działalności Inwestora lub Podmiotów Powiązanych; -----
 - 7) Akcje sprzedawane w ramach Prawa Drag-Along nie mogą zostać sprzedane na rzecz jakiegokolwiek Podmiotu Powiązanego lub Podmiotu Stowarzyszonego Inwestora. ----
3. W przypadku naruszenia przez Inwestora postanowień dotyczących procedury sprzedaży Akcji w ramach Prawa Drag-Along, w szczególności niewyczerpania poprzedzających procedur sprzedaży Akcji tj. procedury Wyjścia z Inwestycji oraz Prawa Pierwszej Oferty, a także naruszenia warunków wskazanych w ust. 2 powyżej, Naxos ma prawo odmówić złożenia oferty, o której mowa w ust. 6 poniżej, a odmowa ta nie będzie stanowiła niewykonania lub nienależytego wykonania Umowy Wspólników oraz nie będzie podstawą do jakichkolwiek roszczeń Inwestora lub Osób Trzecich, w tym związanych z żądaniem przeniesienia własności Akcji przez Naxos. -----
4. Rozpoczęcie procedury Prawa Drag-Along nie zobowiązuje Inwestora do sprzedaży Akcji, a Inwestor jest uprawniony do przerywania procedury na każdym jej etapie. W przypadku przerywania procedury Prawa Drag-Along, Inwestor zobowiązany jest zawiadomić Naxos o tym fakcie niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 (trzech) Dni Roboczych. Wznowienie procedury Prawa Drag-Along nie jest możliwe, a dalsza sprzedaż Akcji powinna nastąpić po powtórzeniu procedur przewidzianych w § 14. -----

5. Inwestor rozpoczyna procedurę Prawa Drag-Along doręczając Naxos pisemne zawiadomienie dotyczące zamiaru wykonania Prawa Drag-Along, na co najmniej 45 (czterdzieści pięć) dni przed planowaną transakcją sprzedaży Akcji („Zawiadomienie o Prawie Drag-Along”), wskazujące i zawierające: -----
- 1) dane identyfikujące Wskazanego Nabywcę, na rzecz którego Inwestor zamierza sprzedać Akcje; -----
 - 2) planowaną datę sprzedaży Akcji przez Inwestora na rzecz Wskazanego Nabywcy, przypadającą w terminie, o którym mowa w niniejszym ustępie; -----
 - 3) treść oferty otrzymanej przez Inwestora od Wskazanego Nabywcy, w szczególności cenę za wszystkie sprzedawane Akcje, jaką Inwestor ma otrzymać od Wskazanego Nabywcy w związku ze sprzedażą Akcji („Cena Pociągnięcia”) oraz inne istotne postanowienia oferty nabycia Akcji; -----
 - 4) warunki płatności Ceny Pociągnięcia; -----
 - 5) stwierdzenie, że zawiadomienie stanowi Zawiadomienie o Prawie Drag-Along, w rozumieniu niniejszego ustępu; -----
 - 6) adres, na który ma zostać doręczona oferta, zgodnie z ust. 6 poniżej. -----
6. Naxos zobowiązany będzie do doręczenia Inwestorowi nieodwołalnej oferty, złożonej w formie pisemnej z podpisami notarialnie poświadczonymi, sprzedaży wszystkich posiadanych Akcji, na rzecz Wskazanego Nabywcy na warunkach określonych w Zawiadomieniu o Prawie Drag-Along, wiążącej Naxos przez okres 90 (dziewięćdziesięciu) dni od daty jej doręczenia Inwestorowi. Oferta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym będzie zawierać zastrzeżenie, że tytuł prawny do Akcji Naxos przejdzie na Wskazanego Nabywcę nie wcześniej niż z chwilą, zapłaty ceny za Akcje na rzecz Naxos i pod warunkiem nabycia przez Wskazanego Nabywcę wszystkich Akcji przysługujących Inwestorowi w kapitale zakładowym Spółki. Oferta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym zostanie doręczona Inwestorowi, na adres wskazany w Zawiadomieniu o Prawie Drag-Along, w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia otrzymania przez Naxos Zawiadomienia o Prawie Drag-Along. -----

§ 20.

1. Jeżeli: -----
- 1) Grupa MCI, utraci Kontrolę nad Spółką, w sposób inny niż w drodze Rozporządzenia Akcjami zgodnie z postanowieniami Statutu oraz Naxos zawiadomi o tym fakcie Spółkę poprzez doręczenie Spółce pisemnego zawiadomienia; albo -----
 - 2) nastąpi: -----
 - a) utrata Kontroli łącznie przez CM oraz MM nad Naxos, inna niż w wyniku śmierci CM lub MM, lub -----
 - b) rozwiązanie Naxos lub otwarcie likwidacji Naxos; lub -----
 - c) nastąpi – bez uprzedniej pisemnej zgody Inwestora – (i) Rozporządzenie prawami lub obowiązkami wspólników Naxos na rzecz osoby innej niż CM, MM, Artur Weryński lub CCH lub (ii) przystąpienie do Naxos innego wspólnika; -----
- oraz Inwestor zawiadomi o tym fakcie Spółkę poprzez doręczenie Spółce pisemnego zawiadomienia; -----

to Akcje przysługujące, odpowiednio, Inwestorowi albo Naxos, ulegają automatycznemu umorzeniu, na warunkach i zasadach określonych w ustępie poniżej. -----

2. Warunki i tryb automatycznego umorzenia Akcji: -----
- 1) w przypadku ziszczenia się jednego ze zdarzeń określonych w ust. 1 powyżej, odpowiednie Akcje ulegają umorzeniu, bez powzięcia uchwały Walnego Zgromadzenia; -----
 - 2) warunkiem automatycznego umorzenia Akcji jest poinformowanie Spółki o utracie Kontroli przez: -----
 - (i) Naxos – w przypadku wystąpieniu zdarzenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 1) powyżej; -----
 - (ii) Inwestora – w przypadku wystąpieniu zdarzenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 2) powyżej; -----
 - 3) uchwała Walnego Zgromadzenia w przedmiocie przeznaczenia środków zgromadzonych przez Spółkę na wypłatę Akcjonariuszowi z tytułu umorzenia jego Akcji zapada: -----
 - (i) w przypadku automatycznego umorzenia Akcji na skutek wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 1) powyżej – zwykłą większość głosów, przy czym Inwestor jest wyłączony od głosowania nad tą uchwałą; -----
 - (ii) w przypadku automatycznego umorzenia Akcji na skutek wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 2) powyżej – zwykłą większością głosów; -----
 - 4) umorzenie Akcji następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego; -----
 - 5) uchwała Zarządu w przedmiocie obniżenia kapitału zakładowego Spółki oraz zmiany Statutu wynikającej z tego obniżenia zapada: -----
 - (i) w przypadku automatycznego umorzenia Akcji na skutek wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 1) powyżej – zwykłą większość głosów, przy czym członkowie Zarządu powołani przez Inwestora są wyłączeni od głosowania nad tą uchwałą; -----
 - (ii) w przypadku automatycznego umorzenia Akcji na skutek wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 1 pkt 2) powyżej – zwykłą większością głosów; -----
 - 6) umorzenie Akcji nastąpi za wypłatą wynagrodzenia na rzecz Inwestora (w przypadku wskazanym w ust. 1 pkt 1) powyżej) lub Naxos (w przypadku wskazanym w ust. 1 pkt 2) powyżej), w wysokości równej wartości przypadających na umarzaną Akcję aktywów netto Spółki, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni Rok Obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między Akcjonariuszy; -----
 - 7) wypłata wynagrodzenia (środków pieniężnych) za umarzane Akcje nastąpi przelewem na rachunek bankowy wskazany przez Akcjonariusza: -----
 - (i) w przypadku umorzenia Akcji z czystego zysku – w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia podjęcia uchwały w przedmiocie przeznaczenia środków zgromadzonych przez Spółkę na wypłatę Akcjonariuszowi z tytułu umorzenia jego Akcji; -----

- (ii) w przypadku innych źródeł finansowania wynagrodzenia za umarżane Akcje – w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia obniżenia kapitału zakładowego Spółki; -----

- 8) umorzenie Akcji Akcjonariusza nastąpi w pierwszej kolejności z czystego zysku Spółki, zaś w przypadku braku środków, niezbędnych do wypłaty wynagrodzenia, pochodzących z czystego zysku, Zarząd podejmie niezwłocznie uchwałę o finansowaniu wynagrodzenia za umarżane Akcje (w szczególności poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki);
- 9) Walne Zgromadzenie ani żaden inny organ Spółki nie są uprawnione do podjęcia uchwały mającej na celu uchylenie skutku w postaci automatycznego umorzenia Akcji, a także zmian przesłanek, warunków i trybu tego umorzenia określonych w niniejszym paragrafie. -----
3. Celem uniknięcia wątpliwości Strony potwierdzają, że sytuacja utraty Kontroli określona w ust. 1 pkt 2 lit. a) powyżej zachodzi w sytuacji gdy CM oraz MM łącznie utracą Kontrolę nad Naxos. -----

§ 21.

Organami Spółki są:

- 1) Zarząd, -----
- 2) Rada Nadzorcza, -----
- 3) Walne Zgromadzenie. -----

§ 22.

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę. -----
2. Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 4 (czterech) członków. -----
3. Kadencja członków Zarządu trwa 5 lat. Członkowie Zarządu powoływani są na indywidualne kadencje. -----
4. Mandat członka Zarządu wygasa z chwilą odwołania ze składu Zarządu, śmierci albo rezygnacji. -
5. Członkowie Zarządu będą powoływani i odwoływani w następujący sposób: -----
- 1) tak długo jak Inwestor będzie Akcjonariuszem - 3 (trzech) członków Zarządu, w tym członek Zarządu pełniący funkcję Prezesa Zarządu oraz Wiceprezesa Zarządu, będzie powoływanych i odwoływanych przez Inwestora (jako uprawnienie osobiste Inwestora); -----
- 2) tak długo jak Naxos będzie Akcjonariuszem - 1 (jeden) członek Zarządu będzie powoływany i odwoływany przez Naxos (jako uprawnienie osobiste Naxos). Przy czym członkiem Zarządu powołanym przez Naxos nie może być Cezary Małuj. -----
6. Powołanie i odwołanie, odpowiednio, o których mowa w ust. 5 pkt 1) oraz 2) powyżej, następuje poprzez doręczenie Spółce pisemnego zawiadomienia o, odpowiednio, powołaniu lub odwołaniu, które to zawiadomienie staje się skuteczne w dniu jego doręczenia Spółce. -----
7. Niezależnie od uprawnienia osobistego Inwestora oraz Naxos do powołania i odwołania członka Zarządu, Walne Zgromadzenie uchwałą podejmowaną zwykłą większością może odwołać każdego członka Zarządu z Ważnego Powodu. W przypadku odwołania członka Zarządu przez Walne Zgromadzenie z Ważnego Powodu, Akcjonariuszowi, który powołał takiego członka, przysługuje prawo do powołania nowego członka Zarządu w miejsce odwołanego. Członek Zarządu odwołany

z Ważnych Powodów nie może być powołany w skład Zarządu w Roku Obrotowym, w którym nastąpiło odwołanie z Ważnych Powodów, jak również w następnym Roku Obrotowym. Odwołanie członka Zarządu przez Walne Zgromadzenie w pozostałych przypadkach jest wyłączone. -----

8. W przypadku Zarządu jednoosobowego Spółka jest reprezentowana przez każdego członka Zarządu samodzielnie, w przypadku Zarządu wieloosobowego, Spółka jest reprezentowana przez 2 (dwóch) członków Zarządu działających łącznie lub przez Prezesa Zarządu samodzielnie. -----
9. Każdy członek Zarządu jest zobowiązany do działania w najlepszym interesie Spółki. -----

§ 23.

1. Nie później niż 30 (trzydzieści) dni przed rozpoczęciem każdego Roku Obrotowego, Zarząd przygotowuje i przedstawi Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia Roczny Plan Biznesowy. -----
2. Roczny Plan Biznesowy będzie zawierać co najmniej: -----
 - 1) miesięczną i roczną projekcję zysków i strat, bilansu i przepływu środków pieniężnych na każdy Rok Obrotowy; -----
 - 2) komentarz Zarządu na temat działalności w nadchodzącym okresie oraz założenia operacyjne leżące u podstaw Roczego Planu Biznesowego;
 - 3) dane dotyczące planowanych wydatków kapitałowych, finansowania i wszelkich innych istotnych transakcji i zobowiązań. Obejmuje to listę konkretnych proponowanych transakcji (nakłady inwestycyjne, leasingi, nabycia) o wartości, pojedynczo lub w serii transakcji, większej niż 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych). -----
3. Jeżeli Zarząd nie przygotowuje lub nie przedstawi Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia Roczego Planu Biznesowego, w terminie 30 (trzydziestu) dni przed rozpoczęciem Roku Obrotowego, albo przedstawiony nie zostanie zatwierdzony przez Radę Nadzorczą, Rada Nadzorcza ma prawo przygotować i przyjąć Roczny Plan Biznesowy na ten Rok Obrotowy. -----
4. Zarząd nie może podejmować żadnych czynności wykraczających poza zakres Zwykłego Toku Działalności, mających na celu poniesienie przez Spółkę istotnych wydatków lub zaciągnięcie istotnych zobowiązań finansowych, jeżeli Roczny Plan Biznesowy nie zostanie zatwierdzony przez Radę Nadzorczą. -----
5. Jakakolwiek zmiana zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą Roczego Planu Biznesowego wymaga, pod rygorem nieważności, uzyskania uprzedniej zgody Rady Nadzorczej, wyrażonej w formie uchwały, podjętej zgodnie z § 24 ust. 12.
6. Nie później niż w terminie 20 (dwudziestu) Dni Roboczych od zakończenia każdego miesiąca, Zarząd przekazuje Radzie Nadzorczej sprawozdanie z działalności Spółki w poprzednim miesiącu, składające się z rachunku zysków i strat, bilansu oraz rachunku przepływów pieniężnych. -----

§ 24.

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności. -----
2. Rada Nadzorcza składa się z od 3 (trzech) do 7 (siedmiu) członków, w tym Przewodniczącą Rady Nadzorczej. -----
3. Kadencja członków Rady Nadzorczej trwa 5 lat. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na indywidualne kadencje. Mandat członka Rady Nadzorczej wygasa z chwilą odwołania ze składu Rady Nadzorczej, śmierci albo rezygnacji.
4. Członkowie Rady Nadzorczej, będą powoływani i odwoływani w następujący sposób: -----

- 1) tak długo jak Inwestor będzie Akcjonariuszem - 3 (trzech) członków Rady Nadzorczej będzie powoływanych i odwoływanych przez Inwestora (jako uprawnienie osobiste Inwestora), -----
- 2) tak długo jak Naxos będzie Akcjonariuszem - 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej będzie powoływanych i odwoływanych przez Naxos (jako uprawnienie osobiste Naxos), -----
- 3) 2 (dwóch) członków Rady Nadzorczej będzie powoływanych i odwoływanych przez Walne Zgromadzenie. -----
5. Tak długo jak Inwestor będzie pozostawać Akcjonariuszem, Inwestorowi przysługiwać będzie osobiste uprawnienie do powierzania członkowi Rady Nadzorczej pełnienia funkcji Przewodniczącego Rady Nadzorczej. -----
6. O ile Walne Zgromadzenie nie postanowi inaczej, członkowie Rady Nadzorczej będą pełnić swoje funkcje nieodpłatnie, jednakże Spółka zwraca im uzasadnione koszty podróży i zakwaterowania poniesione w związku z udziałem w posiedzeniach Rady Nadzorczej. -----
7. Powołanie i odwołanie, odpowiednio, o których mowa w ust. 4 pkt 1) oraz 2) powyżej, następuje poprzez doręczenie Spółce pisemnego zawiadomienia o, odpowiednio, powołaniu lub odwołaniu, które to zawiadomienie staje się skuteczne w dniu jego doręczenia Spółce. -----
8. Niezależnie od uprawnienia osobistego Inwestora oraz Naxos do powołania i odwołania członka Rady Nadzorczej, Walne Zgromadzenie uchwałą może odwołać każdego członka Rady Nadzorczej z Ważnego Powodu. W przypadku odwołania członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie z Ważnego Powodu, Akcjonariuszowi, który powołał takiego członka, przysługuje prawo do powołania nowego członka Rady Nadzorczej w miejsce odwołanego. Członek Rady Nadzorczej odwołany z Ważnych Powodów nie może być powołany w skład Rady Nadzorczej w Roku Obrotowym, w którym nastąpiło odwołanie z Ważnych Powodów, jak również w następnym Roku Obrotowym. Odwołanie członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie w pozostałych przypadkach jest wyłączone. -----
9. O ile wyraźnie nie zastrzeżono inaczej, posiedzenie Rady Nadzorczej jest ważne i zdolne do podejmowania uchwał, o ile w posiedzeniu bierze udział co najmniej 1 (jeden) członek Rady Nadzorczej powołany przez Inwestora. -----
10. Posiedzenia Rady Nadzorczej odbywają się w Warszawie, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej postanowią inaczej. -----
11. Z zastrzeżeniem ust. 13 poniżej, uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów, chyba że przepisy odrębne stanowią inaczej. -----
12. Oprócz spraw wymienionych w przepisach prawa oraz innych wskazanych w niniejszym Statucie, uchwały Rady Nadzorczej wymagają między innymi następujące sprawy: -----
 - 1) zatwierdzenie Rocznoego Planu Biznesowego przygotowanego przez Zarząd lub przygotowanie i zatwierdzenie Rocznoego Planu Biznesowego, jeśli nie został on przygotowany przez Zarząd zgodnie z postanowieniami Statutu; -----
 - 2) zmiana zatwierdzonego Rocznoego Planu Biznesowego; -----
 - 3) wyrażanie zgody na zawarcie przez Zarząd umowy – nieprzewidzianej w Rocznym Planie Biznesowym i jednocześnie wykraczającej poza Zwykły Tok Działalności – z której wynikałoby zobowiązanie Spółki do zapłaty kwoty przekraczającej jednorazowo 500.000 zł (pięćset tysięcy złotych); -----

- 4) wyrażanie zgody na zawarcie przez Zarząd powiązanych ze sobą umów – nieprzewidzianych w Rocznym Planie Biznesowym i jednocześnie wykraczających poza Zwykły Tok Działalności – z których wynikałoby zobowiązanie Spółki do zapłaty łącznie kwoty przekraczającej 1.000.000 zł (jeden milion złotych); -----
 - 5) wyrażanie zgody na jakiekolwiek Rozporządzenie udziałami lub akcjami, objęcie lub nabycie udziałów lub akcji w innej spółce, a także podział, połączenie, przekształcenie lub podobna czynność dotycząca spółki, w której Spółka posiada udziały lub akcje; -----
 - 6) powołanie lub zastąpienie zewnętrznych audytorów Spółki, którzy w każdym przypadku muszą zostać wybrani spośród podmiotów działających pod następującymi markami: EY, PWC, Deloitte, KPMG, Grant Thornton, Crowe, BDO, HLB lub innych zaakceptowanych przez Naxos; -----
 - 7) wyrażanie zgody na dokonanie transakcji pomiędzy Spółką a Naxos lub Podmiotem Powiązanym z Naxos albo pomiędzy Spółką a Inwestorem, Podmiotem Powiązanym z Inwestorem lub Podmiotem Stowarzyszonym Inwestora; -----
 - 8) wyrażanie zgody na zawieranie przez Zarząd umów partnerskich, umów o podziale zysków lub dotyczących opłat licencyjnych/subskrypcyjnych lub innych podobnych porozumień, na mocy których dochody lub zyski Spółki byłyby dzielone z jakąkolwiek inną osobą lub podmiotem, z wyjątkiem sytuacji, gdy wynikają ze Zwykłego Toku Działalności; -----
 - 9) zawieranie, rozwiązywanie oraz zmiany umów o pracę lub kontraktów menadżerskich z członkami Zarządu, a także ustalanie lub zmiana wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji w Zarządzie; -----
 - 10) wyrażanie zgody na zawarcie przez Zarząd umowy kredytu, pożyczki lub umowy o podobnym charakterze, zwiększającej zadłużenie Spółki jednorazowo powyżej kwoty 300.000 zł (trzysta tysięcy złotych), innej niż zatwierdzona w Rocznym Planie Biznesowym; -----
 - 11) uchwalenie regulaminu Zarządu; -----
 - 12) uchwalenie regulaminu Rady Nadzorczej; -----
 - 13) wszelkie inne sprawy zastrzeżone zgodnie z polskim prawem do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej; -----
 - 14) wyrażenie zgody na jakiekolwiek działanie inne niż Finansowanie Ratunkowe, mające na celu zwiększenie całkowitego zadłużenia finansowego Spółki, powyżej kwoty stanowiącej $3,5$ (trzy i półkrotność) $\times$ EBITDA, obliczonej za Rok Obrotowy poprzedzający to działanie. -----
13. Uchwały w sprawach zastrzeżonych dla Rady Nadzorczej określonych w ust. 12 punktach 7) oraz 14) powyżej, zapadają jednomyślnie, przy czym Rada Nadzorcza jest zdolna do powzięcia wyżej wskazanych uchwał, jeżeli na posiedzeniu Rady Nadzorczej obecny jest co najmniej jeden członek Rady Nadzorczej powołany przez Naxos. Ujęcie w Rocznym Planie Biznesowym działań co do zasady wymagających akceptacji Rady Nadzorczej wskazanych w zdaniu poprzedzającym, nie zwalnia z obowiązku podjęcia odrębnej, stosownej uchwały przez Radę Nadzorczą. Sprawa, która wymaga uchwały Rady Nadzorczej wynikającej z kilku punktów ustępu 12 powyżej, może zostać procedowana po podjęciu wszystkich wymaganych uchwał przez Radę Nadzorczą, a podjęcie jednej z tych uchwał, nie uchyła obowiązku podjęcia przez Radę Nadzorczą kolejnych,

- wymaganych Statutem uchwał, w szczególności wskazanych w ust. 12 punkcie 7) oraz 14) powyżej. -----
14. Posiedzenia Rady Nadzorczej powinny być zwoływane w miarę potrzeb, jednak nie rzadziej niż raz w każdym kwartale Roku Obrotowego. -----
 15. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej. -----
 16. Zarząd lub członek Rady Nadzorczej mogą żądać zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej, podając proponowany porządek obrad. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenie z porządkiem obrad zgodnym z żądaniem, które odbywa się nie później niż w terminie 2 (dwóch) tygodni od dnia otrzymania żądania. -----
 17. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się przez zaproszenia, w których oznacza się datę, godzinę i miejsce posiedzenia oraz proponowany porządek obrad, a także sposób wykorzystania środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość podczas posiedzenia. -----
 18. Podczas posiedzenia Rada Nadzorcza może podejmować uchwały również w sprawach nieobjętych proponowanym porządkiem obrad, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej są obecni na posiedzeniu oraz żaden z członków Rady Nadzorczej biorących udział w posiedzeniu się temu nie sprzeciwi. Rada Nadzorcza może odbywać posiedzenia również bez formalnego zwołania, jeżeli wszyscy członkowie wyrażą na to zgodę oraz nie zgłoszą sprzeciwu dotyczącego wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. -----
 19. Rada nadzorcza podejmuje uchwały, jeżeli na posiedzeniu jest obecna co najmniej połowa jej członków, a wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. -----
 20. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. -----
 21. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej. -
 22. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała jest ważna, gdy wszyscy członkowie rady zostali powiadomieni o treści projektu uchwały oraz co najmniej połowa członków rady wzięła udział w podejmowaniu uchwały. -----

§ 25.

1. Walne Zgromadzenie może być zwyczajne lub nadzwyczajne. -----
2. Walne Zgromadzenie odbywa się w Warszawie. -----
3. Walne Zgromadzenie zwołuje się za pomocą listów poleconych lub przesyłek nadanych pocztą kurierską, wysłanych co najmniej trzy tygodnie przed terminem Walnego Zgromadzenia. Dzień wysłania listów lub przesyłek uważa się za dzień ogłoszenia. Zamiast listu poleconego lub przesyłki nadanej pocztą kurierską, zawiadomienie może być wysłane Akcjonariuszowi na adres do doręczeń elektronicznych albo pocztą elektroniczną na adres wskazany w rejestrze akcjonariuszy, jeżeli uprzednio wyraził na to pisemną zgodę, podając adres, na który zawiadomienie powinno być wysłane. -----
4. W sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wniosek o zwołanie nadzwyczajnego Walnego

- Zgromadzenia oraz wnioski o charakterze porządkowym mogą być uchwalone, mimo że nie były umieszczone w porządku obrad. -----
5. Uchwały można powziąć pomimo braku formalnego zwołania Walnego Zgromadzenia, jeżeli cały kapitał zakładowy Spółki jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia Walnego Zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad. -----
6. Z zastrzeżeniem regulacji ustawowych oraz postanowień Statutu, do ważnego podejmowania uchwał przez Walne Zgromadzenie nie jest wymagane kworum.
7. Z zastrzeżeniem regulacji ustawowych oraz postanowień Statutu, uchwały podejmowane przez Walne Zgromadzenie wymagają zwykłej większości głosów.
8. Z zastrzeżeniem pozostałych postanowień Statutu oraz poza sprawami wymienionymi w przepisach prawa, uchwały Walnego Zgromadzenia wymaga:
- 1) wyrażenie zgody na Rozporządzenie Akcjami inne niż sprzedaż, z wyłączeniem Dozwolonego Transferu Akcji, -----
 - 2) likwidacja oraz rozwiązanie Spółki, -----
 - 3) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, -----
 - 4) wyłączenie prawa poboru Akcjonariuszy do objęcia nowych Akcji, -----
 - 5) połączenie Spółki, -----
 - 6) podział Spółki, -----
 - 7) przekształcenie Spółki, -----
 - 8) Rozporządzenie przedsiębiorstwem Spółki lub zorganizowaną częścią przedsiębiorstwa Spółki, -----
 - 9) zmiana Statutu, -----
 - 10) obniżenie kapitału zakładowego Spółki, -----
 - 11) przeznaczenie środków zgromadzonych przez Spółkę na wypłatę Akcjonariuszowi z tytułu umorzenia jego Akcji, zgodnie z § 20 Statutu, -----
 - 12) zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki i Zarządu z działalności Spółki, -----
 - 13) udzielenie absolutorium członkom organów Spółki, -----
 - 14) nabycie i zbycie przez Spółkę nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, -----
 - 15) obciążenie nieruchomości ograniczonym prawem rzeczowym, -----
 - 16) nabycie przez Spółkę Akcji własnych oraz umarzanie Akcji, -----
 - 17) ustalenie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej, -----
 - 18) przymusowy wykup Akcji, o którym mowa art. 418 Kodeksu spółek handlowych, -----
 - 19) wybór biegłego na potrzeby ustalenia ceny wykupu Akcji, -----
 - 20) ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej, która będzie podlegać wyborowi w drodze głosowania oddzielnymi grupami, -----
 - 21) udzielenie zgody na dokonanie czynności w sprawach zastrzeżonych dla kompetencji Rady Nadzorczej określonych w § 24 ust. 12 Umowy, jeżeli Rada Nadzorcza nie wyraziła stosownej zgody, -----
 - 22) emisja papierów wartościowych zamiennych na akcje lub inkorporujących prawo zapisu na akcje oraz innych niż papiery wartościowe instrumentów przyznających uprawnionym z tych instrumentów prawo do zamiany na akcje lub zapisu na akcje. ----
9. Uchwały w sprawach zastrzeżonych dla Walnego Zgromadzenia określonych w:

- 1) ust. 8 punkty 2), 5), 6) 8), 18), 19), 20), -----
 - 2) ust. 8 punkt 22) – z wyłączeniem przypadku emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych w ramach ESOP oraz z wyłączeniem przypadku emisji w ramach IPO prawa do akcji, o którym mowa w art. 3 pkt. 29) ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2023 r. poz. 646 z późn. zm.), -----
 - 3) ust. 8 punkt 21) – wyłącznie w przypadku, gdy uchwała dotyczy wyrażenia zgody w sprawach zastrzeżonych dla kompetencji Rady Nadzorczej określonych w § 24 ust. 12 punktach 7) oraz 14), jeżeli Rada Nadzorcza nie wyraziła stosownej zgody, -----
 - 4) ust. 8 punkt 1) z wyłączeniem przypadku Obciążenia Akcji Inwestora na rzecz banków, dokonywanego w ramach finansowania transakcji finansowaniem bankowym, -----
 - 5) ust. 8 punkt 3) w przypadku, gdy w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki zostaną wyemitowane Akcje w kapitale zakładowym Spółki za cenę objęcia za jedną akcję niższą niż iloraz kwoty 100.203.721,98 zł (sto milionów dwieście trzy tysiące siedemset dwadzieścia jeden złotych 98/100) i liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki na dzień podejmowania uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w ramach Finansowania Ratunkowego oraz w ramach ESOP, -----
 - 6) ust. 8 punkt 4) z wyłączeniem wyłączenia prawa poboru Akcjonariuszy do objęcia nowych Akcji przy podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki w ramach ESOP, -----
 - 7) ust. 8 punkt 9) z wyłączeniem zmian Statutu Spółki wynikających z: (i) podwyższeń kapitału zakładowego Spółki, w ramach którego zostaną wyemitowane Akcje w kapitale zakładowym Spółki za cenę objęcia za jedną akcję niższą niż iloraz kwoty 100.203.721,98 zł (sto milionów dwieście trzy tysiące siedemset dwadzieścia jeden złotych 98/100) i liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki na dzień podejmowania uchwały o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki, (ii) podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w ramach Finansowania Ratunkowego oraz w ramach ESOP, (iii) IPO, -----
- wymagają jednomyślności wszystkich Akcjonariuszy, przy czym Walne Zgromadzenie jest zdolne do powzięcia uchwał w tych sprawach, jeżeli są na nim obecni Naxos oraz Inwestor. -----
10. Uprawnienia Naxos i Inwestora wynikające z ust. 9 niniejszego paragrafu nie znajdują zastosowania w przypadku wykonywania prawa głosu z Udziałów należących do Naxos lub Inwestora przez Bank na zasadach określonych w § 11 ust. 6. -----

§ 26.

1. Rok obrotowy Spółki pokrywa się z rokiem kalendarzowym. -----
2. Walne Zgromadzenie może tworzyć w Spółce fundusz rezerwowy, rozwoju i inne fundusze z zysku do podziału według zasad określonych przez Walne Zgromadzenie. -----

§ 27.

W sprawach nieuregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu spółek handlowych.” -----