

Przepis	Zmiany w wersji polskiej (Amendments to the Polish version) – Initial Articles of Association	
	Obecne brzmienie	Proponowane brzmienie
§ 6	Kapitał zakładowy spółki wynosi 100.000 (sto tysięcy) złotych i dzieli się na 100.000 (sto tysięcy) akcji imiennych o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda akcja.	Kapitał zakładowy spółki wynosi 125.356 zł (sto dwadzieścia pięć tysięcy trzysta pięćdziesiąt sześć złotych) i dzieli się na: <ul style="list-style-type: none"> <li>a) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda,</li> <li>b) 11.111 (jedenaście tysięcy sto jedenaście) akcji zwykłych imiennych serii D o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda,</li> <li>c) 14.245 (czternaście tysięcy dwieście czterdzieści pięć) akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda.</li> </ul>
§ 6a	<p>1. Podwyższa się niniejszym warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 25.236 zł (dwadzieścia pięć tysięcy dwieście trzydzieści sześć złotych) poprzez emisję:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) nie więcej niż 17.648 (siedemnaście tysięcy sześćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty każda;</li> <li>b) nie więcej niż 7.588 (siedem tysięcy pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty każda.</li> </ul> <p>2. Celami warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego są:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) przyznanie prawa do objęcia akcji serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego</li> </ul>	<p>1. Podwyższa się niniejszym warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż 44.936 zł (czterdzieści cztery tysiące dziewięćset trzydzieści sześć złotych) poprzez emisję:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) nie więcej niż 17.648 (siedemnaście tysięcy sześćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii B o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty każda;</li> <li>b) nie więcej niż 7.588 (siedem tysięcy pięćset osiemdziesiąt osiem) akcji zwykłych imiennych serii C o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty każda,</li> <li>c) nie więcej niż 2.804 (dwa tysiące osiemset cztery) akcji zwykłych imiennych serii F o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty każda,</li> </ul>

	<p>Zgromadzenia Spółki z dnia 20 listopada 2018 r.;</p> <p>b) przyznanie prawa do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 grudnia 2019 r.</p> <p>3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii B będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 listopada 2018 r.</p> <p>4. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 3 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia Akcji Serii B w terminie do dnia 20 listopada 2028 r.</p> <p>5. Uprawnionymi do objęcia akcji serii C będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 grudnia 2019 r.</p> <p>6. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 5 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia Akcji Serii C w terminie do dnia 20 grudnia 2029 r.</p> <p>7. Akcje serii B oraz akcje serii C pokrywane będą wkładami pieniężnymi.</p>	<p>d) nie więcej niż 3.595 (trzy tysiące pięćset dziewięćdziesiąt pięć) akcji zwykłych imiennych serii G o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty każda,</p> <p>e) nie więcej niż 7.190 (siedem tysięcy sto dziewięćdziesiąt) akcji zwykłych imiennych serii H o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty każda,</p> <p>f) nie więcej niż 3.954 (trzy tysiące dziewięćset pięćdziesiąt cztery) akcji zwykłych imiennych serii I o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty każda,</p> <p>g) nie więcej niż 2.157 (dwa tysiące sto pięćdziesiąt siedem) akcji zwykłych imiennych serii J o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 (jeden) złoty każda.</p> <p>2. Celami warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego są:</p> <p>a) przyznanie prawa do objęcia akcji serii B posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 listopada 2018 r.,</p> <p>b) przyznanie prawa do objęcia akcji serii C posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 grudnia 2019 r.,</p> <p>c) przyznanie prawa do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych</p>
--	---	--

		<p>emitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2022 r.,</p> <p>d) przyznanie prawa do objęcia akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2022 r.,</p> <p>e) przyznanie prawa do objęcia akcji serii H posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2022 r.,</p> <p>f) przyznanie prawa do objęcia akcji serii I posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2022 r.,</p> <p>g) przyznanie prawa do objęcia akcji serii J posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2022 r.</p> <p>3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii B będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 listopada 2018 r.</p> <p>4. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 3 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia Akcji Serii B w terminie do dnia 20 listopada 2028 r.</p> <p>5. Uprawnionymi do objęcia akcji serii C będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych</p>
--	--	---

		<p>przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 grudnia 2019 r.</p> <p>6. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 5 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia Akcji Serii C w terminie do dnia 20 grudnia 2029 r.</p> <p>7. Uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2022 r.</p> <p>8. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 7 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia Akcji Serii F w terminie do dnia 8 lutego 2032 r.</p> <p>9. Uprawnionymi do objęcia akcji serii G będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2022 r.</p> <p>10. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 9 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia Akcji Serii G w terminie do dnia 8 lutego 2032 r.</p> <p>11. Uprawnionymi do objęcia akcji serii H będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2022 r.</p> <p>12. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 11 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa</p>
--	--	--

		<p>do objęcia Akcji Serii H w terminie do dnia 8 lutego 2032 r.</p> <p>13. Uprawnionymi do objęcia akcji serii I będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2022 r.</p> <p>14. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 13 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia Akcji Serii I w terminie do dnia 8 lutego 2032 r.</p> <p>15. Uprawnionymi do objęcia akcji serii J będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 8 lutego 2022 r.</p> <p>16. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 15 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia Akcji Serii J w terminie do dnia 8 lutego 2032 r.</p> <p>17. Akcje serii B, akcje serii C, akcje serii F, akcje serii G, akcje serii H, akcje serii I i akcje serii J pokrywane będą wkładami pieniężnymi.</p>
§ 6b		<p>1. Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o łączną kwotę nie większą niż 75.000 zł w drodze jednego podwyższenia lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego wynoszącego 75.000 zł przez emisję akcji zwykłych imiennych o wartości nominalnej i cenie emisyjnej 1 zł (słownie: jeden złoty) za akcję.</p> <p>2. Upoważnienie Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału</p>

		<p>docelowego wygasa z upływem 3 (trzech) lat od dnia wpisu do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany Statutu dotyczącej kapitału docelowego.</p> <p>3. Uchwała Zarządu o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki do wysokości kapitału docelowego wymaga formy aktu notarialnego.</p> <p>4. Akcje wyemitowane w ramach kapitału docelowego będą nabywane za wkłady pieniężne.</p> <p>5. Zarząd jest upoważniony do:</p> <p>a) ustalenia liczby akcji emitowanych w ramach każdego podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego,</p> <p>b) wyłączenia w całości lub części prawa poboru wynikającego z podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, za zgodą Rady Nadzorczej,</p> <p>c) ustalenia szczegółowych zasad, terminów i warunków emisji akcji oraz sposobu, w jaki akcje zostaną zaoferowane do nabycia w drodze subskrypcji prywatnej.</p>
§ 7	<p>1. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony w drodze emisji nowych akcji, których cenę emisyjną określi uchwała Walnego Zgromadzenia. Akcje mogą być pokryte wkładem pieniężnym lub niepieniężnym.</p> <p>2. Akcje mogą być umarzane z zachowaniem przepisów kodeksu spółek handlowych o obniżeniu kapitału zakładowego.</p> <p>3. Szczegółowe warunki i sposób umarzania akcji ustalać będzie każdorazowo Walne Zgromadzenie w uchwale o umorzeniu akcji z</p>	<p>1. Kapitał zakładowy może zostać podwyższony w drodze emisji nowych akcji, których cenę emisyjną określi uchwała Walnego Zgromadzenia. Akcje mogą być pokryte wkładem pieniężnym lub niepieniężnym.</p> <p>2. Akcje mogą być umarzane z zachowaniem przepisów kodeksu spółek handlowych o obniżeniu kapitału zakładowego.</p> <p>3. Szczegółowe warunki i sposób umarzania akcji ustalać będzie każdorazowo Walne</p>

	<p>zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.</p> <p>4. Zarząd Spółki prowadzi księgę akcji imiennych i świadectw depozytowych, do których wpisuje imię, nazwisko lub firmę oraz adres lub siedzibę posiadacza akcji lub świadectwa depozytowego a także datę przeniesienia własności akcji na inną osobę wraz z datą wpisu.</p>	<p>Zgromadzenie w uchwale o umorzeniu akcji z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.</p>
§ 9	<p>1. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne.</p> <p>2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się raz w roku, najpóźniej do dnia 30 czerwca.</p> <p>3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału akcyjnego.</p> <p>4. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej bądź akcjonariuszy następuje w ciągu dwudziestu jeden dni od daty zgłoszenia wniosku.</p> <p>5. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. W przedmiocie nie objętym porządkiem obrad uchwały podjąć nie można chyba, że obecni będą wszyscy akcjonariusze i nikt nie zgłosi sprzeciwu co do podjęcia uchwały.</p> <p>6. Akcjonariusze mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności:</p> <p>a) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym;</p> <p>b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego</p>	<p>1. Walne Zgromadzenie zostaje zwołane i odbywa się zgodnie z obowiązującymi prawem. Oprócz kompetencji przysługujących Walnemu Zgromadzeniu zgodnie z bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa, Walne Zgromadzenie jest uprawnione do podejmowania decyzji i/lub zatwierdzania spraw zastrzeżonych, wyszczególnionych w par. 11. W okresie od dnia 8 lutego 2022 r. do dnia, w którym Spółka wyemituje co najmniej 58.404 akcji na rzecz BELUNO sp. z o.o., spółki z ograniczoną odpowiedzialnością prawa polskiego z siedzibą w Warszawie (KRS Nr 0000933076) (<b>Nowy Inwestor</b>) lub Spółki Powiązanej Nowego Inwestora (oraz rejestracji tych Akcji w Krajowym Rejestrze Sądowym i ich ujawnienia w rejestrze akcjonariuszy jako wydanych Nowemu Inwestorowi) (<b>Przedłużony Okres Ochrony</b>), żadna ze spraw, wymienionych w ust. 10 pkt. 3, wymagająca kwalifikowanej większości, zgodnie z par. 10 ust. 3, nie będzie rozstrzygnięta i/lub zatwierdzona przez Walne Zgromadzenia bez wyrażenia wcześniejszej zgody przez kwalifikowaną większość, tj. co najmniej 4/5 składu Rady Nadzorczej (wliczając w to członków, którzy nie biorą udziału w danym posiedzeniu Rady Nadzorczej).</p> <p>2. Walne Zgromadzenie obraduje jako zwyczajne albo nadzwyczajne.</p>

	<p>zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia;</p> <p>c) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia;</p> <p>d) weryfikację i identyfikację akcjonariuszy w celu zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej i prawidłowego wykonywania ich uprawnień, jak również w celu zabezpieczenia interesów Spółki.</p> <p>7. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w Gdańsku lub w Warszawie.</p> <p>8. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.</p>	<p>3. Zwyczajne Walne Zgromadzenie odbywa się raz w roku, najpóźniej do dnia 30 czerwca.</p> <p>4. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Rady Nadzorczej albo akcjonariuszy reprezentujących co najmniej 1/20 (jedną dwudziestą) część kapitału zakładowego.</p> <p>5. Zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia na wniosek Rady Nadzorczej bądź akcjonariuszy następuje w ciągu dwudziestu jeden dni od daty zgłoszenia wniosku.</p> <p>6. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. W przedmiocie nie objętym porządkiem obrad uchwały podjąć nie można chyba, że obecni będą wszyscy akcjonariusze i nikt nie zgłosi sprzeciwu co do podjęcia uchwały.</p> <p>7. Akcjonariusze mogą brać udział w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności:</p> <p>a) transmisję obrad Walnego Zgromadzenia w czasie rzeczywistym;</p> <p>b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad Walnego Zgromadzenia;</p> <p>c) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku Walnego Zgromadzenia;</p>
--	--	--



		<p>d) weryfikację i identyfikację akcjonariuszy w celu zapewnienia bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej i prawidłowego wykonywania ich uprawnień, jak również w celu zabezpieczenia interesów Spółki.</p> <p>8. Walne Zgromadzenie odbywa się w siedzibie Spółki, w Gdańsku lub w Warszawie.</p> <p>9. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.</p>
§ 10	<p>1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych, za wyjątkiem spraw w których Kodeks Spółek Handlowych oraz niniejszy statut przewidują surowsze warunki podejmowania uchwał.</p> <p>2. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek chociażby jednego Akcjonariusza.</p> <p>3. Uchwały co do zmiany statutu, określenia lub podziału dywidendy lub zysku, określenia wynagrodzenia oraz zatwierdzenia podziału kwot z likwidacji, zbycia lub wydzierżawienia przedsiębiorstwa lub jego składników majątkowych, rozwiązania lub likwidacji Spółki, podwyższenia lub obniżenia kapitału zakładowego, odwołania lub zawieszenia członków Zarządu zapadają większością 75 % ogółu głosów z akcji w kapitale zakładowym Spółki, chyba że Kodeks Spółek Handlowych przewiduje surowsze warunki podejmowania uchwał w tych sprawach.</p>	<p>1. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i ust. 3, uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają większością 2/3 głosów wynikających ze wszystkich Akcji znajdujących się w posiadaniu Akcjonariuszy (w tym Akcjonariuszy, którzy nie uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia).</p> <p>2. Głosowanie jest jawne. Głosowanie tajne zarządza się na wniosek chociażby jednego Akcjonariusza.</p> <p>3. Uchwały Walnego Zgromadzenia w sprawach wyszczególnionych w par. 1 lit. a) („Powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej”), par. 11 lit. c) („Podział dywidendy i kwot z likwidacji”), par. 11 lit. e) („Zmiana Statutu”), par. 11 lit. f) („Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki”), par. 11 lit. g) („Rozwiązanie i likwidacja Spółki”), par. 11 lit. h) („Zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa i składników majątku”) i par. 11 lit. l) („Podział, połączenie, przekształcenie Spółki”) będą podejmowane większością 3/4 głosów wynikających ze wszystkich akcji znajdujących się w posiadaniu Akcjonariuszy (w tym Akcjonariuszy, którzy nie</p>

		<p>uczestniczą w obradach Walnego Zgromadzenia). Opisy punktów, zawarte w nawiasach, służą wyłącznie uściśleniu odniesienia i nie ograniczają pełnego zakresu punktów, zawartych w par. 11.</p> <p>4. Dla uniknięcia wątpliwości, większości przewidziane dla uchwał Walnego Zgromadzenia w ust. 1 i 3 nie wpływają na inne postanowienia Statutu.</p>
§ 11	<p>Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą sprawy Spółki nie zastrzeżone niniejszym Statutem dla innych organów oraz określone przepisami Kodeksu handlowego:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu i Rady Nadzorczej, bilansu oraz rachunków zysków i strat za ubiegły rok obrotowy,</li> <li>b) określanie lub podział dywidendy lub zysku, określanie wynagrodzenia oraz zatwierdzanie podziału kwot z likwidacji,</li> <li>c) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,</li> <li>d) zmiana Statutu Spółki,</li> <li>e) podwyższenie lub obniżenie kapitału akcyjnego Spółki, podwyższenie lub obniżenie kapitałów rezerwowych,</li> <li>f) rozwiązanie i likwidacja Spółki, wybór i odwołanie likwidatorów oraz ustalenie zasad podziału majątku Spółki po likwidacji,</li> <li>g) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części, ustanowienie na nim prawa użytkowania oraz zbycie nieruchomości Spółki, zbycie lub rozporządzenie jakimkolwiek z istotnych składników</li> </ul>	<p>Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należą:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) powoływanie i odwoływanie członków Rady Nadzorczej (z uwzględnieniem uprawnień osobistych, wynikających ze Statutu, do powoływania i odwoływania członków Rady Nadzorczej),</li> <li>b) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu i Rady Nadzorczej, bilansu oraz rachunków zysków i strat za ubiegły rok obrotowy,</li> <li>c) określanie lub podział dywidendy lub udziału w zysku, określanie wynagrodzenia oraz zatwierdzanie podziału kwot z likwidacji bądź innej kwoty,</li> <li>d) udzielanie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków,</li> <li>e) zmiana Statutu Spółki, w tym zmiana państwa, w którym Spółka jest zarejestrowana,</li> <li>f) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki, podwyższenie lub obniżenie kapitałów rezerwowych,</li> <li>g) decyzja o rozwiązaniu i likwidacji Spółki, wyborze i odwołaniu likwidatorów oraz ustalenie zasad podziału</li> </ul>

	<p>majątkowych Spółki, umowa przyznająca wyłączną licencję na korzystanie z istotnych składników własności intelektualnej Spółki,</p> <p>h) sprawy dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu bądź nadzoru,</p> <p>i) odwołanie lub zawieszenie członków Zarządu,</p> <p>j) decyzja w sprawie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej lub likwidatora (o ile będzie powołany),</p> <p>k) decyzja w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa.</p>	<p>majątku Spółki w razie likwidacji,</p> <p>h) zgoda na zbycie, wydzierżawienie, obciążenie i/lub innego rodzaju rozporządzenie lub udzielenie licencji na: (i) przedsiębiorstwo Spółki, (ii) prawo użytkowania przedsiębiorstwa Spółki, (iii) nieruchomości Spółki, (iv) całość lub znaczną część składników majątkowych Spółki lub (v) istotne składniki praw Własności Intelektualnej Spółki (poza zakresem zwykłej działalności), chyba że zgodnie z par. 14 dane czynności należą do kompetencji Rady Nadzorczej,</p> <p>i) podejmowanie decyzji dotyczących roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu bądź nadzoru,</p> <p>j) decyzja w sprawie wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej lub likwidatora (o ile będzie powołany),</p> <p>k) decyzja w sprawie umorzenia akcji własnych Spółki,</p> <p>l) decyzja w sprawie podziału, połączenia i/lub przekształcenia Spółki.</p>
§ 12	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu osób.</li> <li>2. Członkowie Rady Nadzorczej wybierani są przez Walne Zgromadzenie.</li> <li>3. Skład Rady Nadzorczej powinien kształtować się przy zastosowaniu następujących zasad:</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Rada Nadzorcza Spółki składa się z pięciu osób.</li> <li>2. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Rada Nadzorcza składa się z członków powoływanych i odwoływanych w trybie ust. 2 w wyniku wykonania przez Akcjonariuszy przysługujących im uprawnień osobistych:</li> </ol>

	<p>a) Slovak Venture Fund S.C.A., SICAR, spółka prawa luksemburskiego, wpisana do Luksemburskiego Rejestru Handlu i Spółek pod numerem B185175 (SVF) ma prawo nominowania i wskazania do odwołania dwóch kandydatów na członków Rady Nadzorczej, a także SVF ma prawo do wskazania, która z nominowanych przez nią osób ma zostać powołana na Przewodniczącego Rady Nadzorczej;</p> <p>b) Janom s.r.o., spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona zgodnie z prawem słowackim, wpisana do Rejestru Handlowego Sądu Rejonowego Trenčín, w sekcji Sro, pod numerem 21945/R (<b>Janom</b>) ma prawo nominowania i wskazania do odwołania jednego kandydata na członka Rady Nadzorczej;</p> <p>c) PB Energy s.r.o., spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona zgodnie z prawem słowackim, wpisana do Rejestru Handlowego Sądu Rejonowego Bratysława I, w sekcji Sro, pod numerem 62035/B (<b>PBE</b>) oraz J&amp;U Consulting s.r.o., spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, utworzona zgodnie z prawem słowackim, wpisana do Rejestru Handlowego Sądu Rejonowego Bratysława I, sekcja Sro, pod numerem 5312/B (<b>J&amp;U</b>), działając wspólnie mają prawo nominowania i wskazania do odwołania jednego kandydata na członka Rady Nadzorczej.</p> <p>4. Kadencja Rady trwa pięć lat, za wyjątkiem pierwszej Rady Nadzorczej której kadencja trwa jeden rok. Rada Nadzorcza może być powoływana na kolejne pięcioletnie kadencje.</p> <p>5. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego</p>	<p>a) Nowy Inwestor ma prawo powoływania i odwoływania dwóch członków Rady Nadzorczej,</p> <p>b) <b>Slovak Venture Fund S.C.A., SICAR</b>, spółka inwestycyjna z kapitałem obciążonym ryzykiem ("<i>société d'investissement en capital à risque</i>") zawiązana w formie "<i>Société en Commandite par Actions</i>" prawa luksemburskiego, z siedzibą pod adresem: 18, Boulevard Royal, L-2449, Luksemburg, wpisana do Luksemburskiego Rejestru Handlu i Spółek pod numerem B185175 (SVF) ma prawo powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej,</p> <p>c) <b>janom a.s.</b>, spółka akcyjna utworzona zgodnie z prawem słowackim, z siedzibą pod adresem: Žižkova 22B, 811 02 Bratysława, Słowacja, nr identyfikacyjny: 44 357 940, wpisana do Rejestru Handlowego Sądu Rejonowego w Bratysławie, w sekcji Sa, pod numerem 7070/B (<b>janom</b>) ma prawo powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej, który będzie przewodniczącym Rady Nadzorczej (<b>Przewodniczący RN</b>), jednak nie będzie posiadał głosu decydującego w przypadku równości głosów,</p> <p>d) <b>PB Energy s.r.o.</b>, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością utworzona zgodnie z prawem słowackim, z siedzibą pod adresem: Nám. Hraničiarov 2449/27, 851 03 Bratysława, Słowacja, nr identyfikacyjny: 45 303 681, wpisana do Rejestru Handlowego Sądu</p>
--	---	---

	<p>sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni rok działalności. Rada Nadzorcza może dokooptować członka Rady w miejsce ustępującego przed wygaśnięciem mandatu lub zmarłego członka Rady zgodnie z uprawnieniami osobistymi akcjonariuszy wskazanymi w ust. 3 powyżej. Liczba dokooptowanych członków Rady nie może przekroczyć połowy składu Rady. Dokooptowani członkowie Rady winni być zatwierdzani przez najbliższe Walne Zgromadzenie, a ich mandaty wygasają z upływem kadencji Rady.</p> <p>6. Członkami Rady Nadzorczej nie mogą być pracownicy Spółki zajmujący stanowiska radcy prawnego, głównego księgowego, kierownika zakładu lub inne bezpośrednio podlegające członkom Zarządu.</p> <p>7. W posiedzeniu Rady Nadzorczej mogą uczestniczyć zaproszeni przez Radę Nadzorczą członkowie Zarządu Spółki oraz właściwi dla omawianej sprawy pracownicy Spółki wskazani przez Zarząd, a także inne osoby zaproszone przez Radę Nadzorczą, w celu omówienia kwestii zarządzania Spółką lub jej spółkami zależnymi. Rada Nadzorcza może kierować do Zarządu pytania związane z ww. kwestiami.</p>	<p>Rejonowego Bratysława I, w sekcji Sro, pod numerem 62035/B (<b>PBE</b>) ma prawo powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej.</p> <p>(SVF, Janom i PBE są z osobna zwani Znaczącym Akcjonariuszem i łącznie <b>Znaczącymi Akcjonariuszami</b>).</p> <p>3. Przy czym w razie wątpliwości: (i) zgodnie z ust. 2 Akcjonariusz może odwołać wyłącznie tych członków Rady Nadzorczej, których sam powołał, (ii) żadna ze Stron uprawnionych do nominowania członka Rady Nadzorczej w trybie ust. 2 nie może nominować (i musi wnieść o odwołanie) osoby, która aktywnie zaangażowana jest w jakiegokolwiek czynności podmiotu prowadzącego działalność bezpośrednio konkurencyjną wobec Spółki i Spółek Zależnych (<b>Spółki Grupy</b>).</p> <p>4. Kadencja Rady Nadzorczej trwa pięć lat. Rada Nadzorcza może być powoływana na kolejne pięcioletnie kadencje.</p> <p>5. Znaczący Akcjonariusz może, w dowolnym czasie, powołać i oddelegować obserwatora, bez prawa głosu, na posiedzenia Rady Nadzorczej. Nowy Inwestor może powołać i oddelegować na posiedzenia Rady Nadzorczej do 2 obserwatorów, bez prawa głosu. Pod warunkiem podjęcia należytego zobowiązania do zachowania w poufności (na warunkach rozsądnie uzgodnionych przez strony), każdy obserwator będzie uprawniony do:</p> <p>a) udziału w obradach Rady Nadzorczej bez uczestniczenia w głosowaniu Rady Nadzorczej, w tym</p>
--	--	--

		<p>zaproszenia go na każde posiedzenie Rady Nadzorczej w taki sam sposób i w takim samym terminie, jak członków Rady Nadzorczej,</p> <p>b) otrzymywania wszystkich materiałów i informacji przedkładanych członkom Rady Nadzorczej przez Zarząd lub inne organy Spółek Grupy lub ich pracowników.</p> <p>Przy czym w razie wątpliwości żaden z Akcjonariuszy uprawnionych do nominowania obserwatora do Rady Nadzorczej zgodnie z ust. 5 nie może nominować (i musi wnieść o odwołanie) osoby, która aktywnie zaangażowana jest w jakiegokolwiek czynności podmiotu prowadzącego działalność bezpośrednio konkurencyjną wobec jakiegokolwiek Spółki Grupy.</p> <p>6. Jeżeli Nowy Inwestor lub SVF, lub Janom lub PBE nie powoła członka Rady Nadzorczej w trybie ust. 2 powyżej i wskutek braku działania po stronie uprawnionego Akcjonariusza Rada Nadzorcza będzie się składać z mniejszej niż statutowa liczby członków, po bezskutecznym upływie 21 dni od powstania wakat, Walne Zgromadzenie może powołać członków Rady Nadzorczej w takiej liczbie, aby zapewnić statutowe minimum oraz może odwołać tych członków, przy czym, jeżeli w razie wykonania przez Akcjonariusza osobistego uprawnienia do powołania członka Rady Nadzorczej, liczba członków przekroczy statutowe minimum, Walne Zgromadzenie odwoła odpowiednią liczbę członków przez nie powołanych.</p>
§ 13	1. Rada może podejmować uchwały o ile wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. Za skuteczne zawiadomienie o posiedzeniu uznaje	1. Z zastrzeżeniem ust. 2, posiedzenia Rady Nadzorczej są zwoływane i odbywają się zgodnie z obowiązującym prawem.

	<p>się doręczenie listu poleconego, wiadomości e-mail lub w innej potwierdzonej przez adresata formie informacji na adres dla doręczeń co najmniej na 5 (pięć) dni przed terminem posiedzenia. Członkowie Rady są obowiązani wskazać Spółce adres dla doręczeń.</p> <p>2. Przewodniczący Rady Nadzorczej zwołuje posiedzenia Rady Nadzorczej z inicjatywy własnej lub na wniosek członka Rady lub Zarządu.</p> <p>3. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych, o ile Statut nie stanowi inaczej, w obecności co najmniej trzech członków rady Nadzorczej. W razie równej ilości głosów decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.</p> <p>4. Rada Nadzorcza może również podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy użyciu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Członek Rady Nadzorczej może oddać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Uchwały takie są ważne pod warunkiem, że wszyscy członkowie Rady zostali zawiadomieni o treści uchwały.</p> <p>5. Szczegółowy tryb działania może zostać określony w Regulaminie Rady Nadzorczej zatwierdzonym przez Walne Zgromadzenie.</p>	<p>2. Oprócz kompetencji nadanych Radzie Nadzorczej na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Rada Nadzorcza jest uprawniona do podejmowania decyzji i/lub zatwierdzania spraw zastrzeżonych, wyszczególnionych w par. 14. Decyzje podejmowane w sprawach zastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej zawsze zapadają w formie uchwały lub w głosowaniu pisemnym bez konieczności zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej.</p> <p>3. Członek Rady Nadzorczej ma możliwość uczestniczenia w posiedzeniu Rady Nadzorczej osobiście lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość (np. wideokonferencja, telefon itp.). Korum na posiedzeniu Rady Nadzorczej wynosi 3 członków (chyba że w składzie jest mniejsza liczba członków, z dowolnego powodu – w takim razie wymóg korum spełniają wszyscy członkowie Rady Nadzorczej). Z zastrzeżeniem ust. 4 Rada Nadzorcza podejmuje uchwały „za” większością wszystkich członków Rady Nadzorczej (w tym członków, którzy nie uczestniczą w danym posiedzeniu Rady Nadzorczej). W razie równej liczby głosów, Przewodniczący RN nie ma głosu rozstrzygającego.</p> <p>4. Uchwały Rady Nadzorczej w sprawach wyszczególnionych w par. 14 lit. a) („Wybór i odwołanie członków Zarządu”), par. 14 lit. d) („Zatwierdzanie wydatków kapitałowych, których wysokość przekracza 2.000.000 EUR”), par. 14 lit. f) („Zatwierdzanie programu opcji na akcje i polityki wynagradzania”), par. 14 lit. g) („Przeznaczenie kapitału docelowego”), par. 14 lit. h)</p>
--	---	--

		<p>(„Zatwierdzenie Planu Biznesowego”), par. 14 lit. i)  („Zatwierdzenie Budżetu”), par. 14 lit. j) („Zatwierdzenie działań poza normalnym zakresem działania Grupy”), par. 14 lit. m)  („Zgoda na nabycie lub zbycie Spółki Zależnej lub przedsiębiorstwa”), par. 14 lit. n)  („Zgoda na rozporządzenia składnikami majątku o wartości przewyższającej 500.000 EUR”), par. 14 lit. o) („Zgoda na wykorzystanie Inwestycji, Inwestycji z Opcji 1 i Inwestycji z Opcji 2 na spłatę kredytów i wykup warrantów”), par. 14 lit. p)  („Wyrażenie zgody na istotną zmianę w przedmiocie działalności”), par. 14 lit. r)  („Zgoda na instrumenty dłużne”) par. 14 lit. s) pkt. (v)  („Zatwierdzenie znaczących umów”), par. 14 lit. v)  („Uchwalenie polityki składania podpisów”), par. 14 lit. w)  („Wykonywanie praw akcjonariuszy w Spółkach Zależnych”) i par. 14 lit. y)  („Zgoda na czynności podejmowane przez Spółki Zależne”) wymagają zgody kwalifikowanej większości co najmniej 4/5 wszystkich członków Rady Nadzorczej (w tym członków, którzy nie uczestniczą w danym posiedzeniu Rady Nadzorczej). Przy czym w razie wątpliwości opisy punktów, zawarte w nawiasach, służą wyłącznie uściśleniu odniesienia i nie ograniczają pełnego zakresu punktów, zawartych w par. 14.</p>
§ 14	<p>1. Rada Nadzorcza jest organem kontrolnym i doradczym Spółki.</p> <p>2. Do szczególnych obowiązków i uprawnień Rady Nadzorczej należą działania i decyzje w następujących sprawach:</p> <p>a) badanie bilansu oraz rachunku zysków i strat;</p>	<p>Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:</p> <p>a) wybór i odwołanie członków Zarządu oraz wybór Prezesa Zarządu (z zastrzeżeniem uprawnień osobistych, przewidzianych w Statucie, do powoływania lub odwoływania członków Zarządu),</p>



	<ul style="list-style-type: none"> <li>b) badanie sprawozdania Zarządu Spółki oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku lub pokrycia strat;</li> <li>c) składanie Walnemu Zgromadzeniu pisemnego sprawozdania z wyników czynności o których mowa w pkt. a i b;</li> <li>d) powoływanie, zawieszanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki;</li> <li>e) uchwalanie polityki składania oświadczeń woli i podpisów, o której mowa w § 16 ust. 5;</li> <li>f) dokonywanie wyboru biegłego rewidenta do badania sprawozdań finansowych Spółki;</li> <li>g) wysokość wynagrodzenia dla członków Zarządu i prokurenta (jeżeli został powołany);</li> <li>h) zaciąganie jakichkolwiek pozabudżetowych długów, których wysokość przekracza 100.000 EUR;</li> <li>i) zaciąganie jakichkolwiek pozabudżetowych wydatków kapitałowych przekraczających 100.000 EUR;</li> <li>j) zawieranie, aneksowanie lub wypowiedzenie jakiegokolwiek umowy (i) pomiędzy akcjonariuszem a Spółką, (ii) pomiędzy Prezesem Zarządu a Spółką, (iii) pomiędzy Spółką a którymkolwiek z członków Rady Nadzorczej, (iv) pomiędzy Spółką a jej prokurentem oraz (v) pomiędzy Spółką a którymkolwiek z podmiotów z nią powiązanych z listy wskazanej w punktach (i) do (iv) powyżej, chyba że Walne Zgromadzenie upoważni i zatwierdzi taką umowę zgodnie ze Statutem lub bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa;</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>b) decydowanie o wynagrodzeniu członków Zarządu i prokurenta (jeżeli został ustanowiony),</li> <li>c) wyrażenie zgody na pozabudżetowe wydatki Spółki, których wysokość przekracza 500.000 EUR (w pojedynczej transakcji lub ciągu powiązanych transakcji),</li> <li>d) wyrażenie zgody na pozabudżetowe wydatki Spółki, których wysokość przekracza 2.000.000 EUR,</li> <li>e) wyrażenie zgody na zawarcie, zmianę lub rozwiązanie umowy (i) pomiędzy Akcjonariuszem a Spółką (z wyjątkiem umowy akcjonariuszy, zawartej przez wszystkich Akcjonariuszy), (ii) pomiędzy członkiem zarządu Spółki Grupy a Spółką, (iii) pomiędzy Spółką a członkiem Rady Nadzorczej, (iv) pomiędzy Spółką a prokurentem Spółki Grupy, (v) pomiędzy Spółką a Spółką Powiązaną lub podmiotem powiązanim (rodzic, dziadek, dziecko, wnuk, rodzeństwo, małżonek lub konkubent osoby fizycznej oraz wszystkie inne osoby żyjące razem lub prowadzące gospodarstwo domowe wspólne z taką osobą fizyczną) osoby wymienionej w pkt. (i) - (iv) powyżej, chyba że Walne Zgromadzenie jest upoważnione do zatwierdzenia takiej umowy jako sprawy zastrzeżonej do kompetencji Walnego Zgromadzenia zgodnie z par. 11 lub na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, przy czym członek Rady Nadzorczej, który jest bezpośrednio lub pośrednio</li> </ul>
--	--	---

	<p>k) określanie polityki wynagradzania zgodnie z planami wynagrodzeń pracowniczych;</p> <p>l) wynagradzanie któregokolwiek z pracowników kwotą przekraczającą 60.000 EUR (wliczając w to premie oraz ustawowe wynagrodzenia należne pracownikom od Spółki);</p> <p>m) poprawianie lub modyfikowanie planu biznesowego Spółki;</p> <p>n) przyjmowanie, poprawianie lub modyfikowanie budżetu Spółki;</p> <p>o) podejmowanie decyzji, które przekraczają zwykłe czynności Spółki i które to nie są przewidziane przez plan biznesowy Spółki, w szczególności dotyczące (i) planowanej restrukturyzacji lub przekształcenia, (ii) nabycia, sprzedaży lub obciążenia nieruchomości należącej do Spółki (przewidziane przez plan biznesowy Spółki) oraz (iii) zbycia, otrzymania licencji, obciążenia lub zbycia jakiegokolwiek własności intelektualnej należącej do Spółki, chyba że wchodzi to w zakres uprawnień Walnego Zgromadzenia;</p> <p>p) zatwierdzanie każdej umowy o zarządzanie z członkami Zarządu (w tym jej aneksowanie, odnowienie lub wypowiedzenie);</p> <p>q) składanie oświadczeń dotyczących transakcji, co do których wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej, zgodnie z niniejszym Statutem;</p> <p>r) nabycie lub utworzenie lub rozporządzenie spółką zależną Spółki (lub jej udziałami);</p> <p>s) zbycie lub obciążenie Akcji zgodnie z § 19;</p>	<p>osobiście zainteresowany daną umową, nie będzie głosował w tej sprawie,</p> <p>f) przyjęcie lub zmiana Programu Opcji na Akcje lub polityki wynagradzania/przydziału i dokonywania indywidualnych przydziałów w ramach Programu Opcji na Akcje Spółki lub innych programów podziału zysków lub premii,</p> <p>g) emisja akcji na podstawie przepisów w sprawie dozwolonego podwyższenia kapitału docelowego,</p> <p>h) zatwierdzenie przyjęcia, poprawienia lub modyfikowania Planu Biznesowego (lub formatu Planu Biznesowego i jego pozycji), zaproponowanego przez Zarząd,</p> <p>i) zatwierdzenie przyjęcia, poprawienia lub modyfikowania Budżetu (lub formatu Budżetu i jego pozycji), zaproponowanego przez Zarząd,</p> <p>j) zatwierdzanie działań, które przekraczają zwykłe czynności Spółki i które to nie są przewidziane przez Plan Biznesowy Spółki, w szczególności dotyczące (i) planowanej restrukturyzacji lub przekształcenia, (ii) nabycia, sprzedaży lub obciążenia nieruchomości należącej do Spółki (z wyłączeniem przewidzianych w Planie Biznesowym Spółki) oraz (iii) rozporządzenia, udzielenia licencji, obciążenia lub zbycia Własności Intelektualnej należącej do Spółki, chyba że stosownie do par. 11 lub bezwzględnie</p>
--	--	--

	<p>t) dokonanie wszelkiej (materialnej) zmiany w działalności biznesowej Spółki, w szczególności poprzez przystąpienie przez spółkę powiązaną do nowo rozpoczętych działalności gospodarczych, podjęcie decyzji o zaprzestaniu dalszego prowadzenia którejkolwiek z działalności, podjęcie decyzji o rozpoczęciu działalności w nowym miejscu lub podjęcie decyzji o zaprzestaniu prowadzenia działalności w określonym miejscu lub regionie;</p> <p>u) podejmowanie wszelkich wymienionych w niniejszym paragrafie czynności, których rezultatem jest zmiana kontroli w Spółce, chyba że czynności te zostały zastrzeżone do uprawnień Walnego Zgromadzenia;</p> <p>v) określanie sposobu wykonywania praw akcjonariusza w spółkach zależnych Spółki w następujących sprawach:</p> <p>i. wszelkich zmianach w dokumentach założycielskich którejkolwiek ze spółek zależnych;</p> <p>ii. podwyższenia, obniżenia lub jakiegokolwiek innej zmiany w kapitale zakładowym którejkolwiek ze spółek zależnych;</p> <p>iii. określenia lub dystrybucji dywidendy lub innego zysku lub innych środków finansowych którejkolwiek ze spółek zależnych;</p> <p>iv. rozwiązania, likwidacji spółki zależnej, powołania i odwołania likwidatorów, jak również określanie zasad podziału majątku spółki zależnej w przypadku jej likwidacji;</p>	<p>obowiązujących przepisów prawa wchodzi to w zakres uprawnień Walnego Zgromadzenia,</p> <p>k) zatwierdzanie umowy o zarządzanie z członkiem zarządu lub porozumienia albo zmiany w zakresie wynagrodzenia członka kadry kierowniczej, gdzie koszt wynagrodzenia przekracza 50.000 EUR (wliczając w to premię i płatności ustawowe należne od Spółki lub członka kadry kierowniczej) (włączając w tym wszelkie zmiany, nowacje lub wypowiedzenia), przy czym członek Rady Nadzorczej, który jest bezpośrednio lub pośrednio osobiście zainteresowany taką umową, nie będzie głosować w tej sprawie,</p> <p>l) wyrażenie zgody na zaangażowanie w transakcje, co do których wymagana jest zgoda Rady Nadzorczej zgodnie z niniejszym paragrafem,</p> <p>m) wyrażenie zgody na nabycie, ustanowienie lub zbycie: (i) Spółki Zależnej (lub akcji lub innych udziałów z prawem do kapitału w spółce zależnej lub innej spółce kapitałowej, osobowej lub podmiocie) lub (ii) przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa,</p> <p>n) wyrażenie zgody na zbycie składnika aktywów lub grupy aktywów (rzeczowych lub niematerialnych) przez Spółkę, których wartość przekracza 500.000 EUR,</p> <p>o) wyrażenie zgody na przeznaczenie inwestycji, dokonanej przez Nowego Inwestora (<b>Inwestycja</b>) na</p>
--	---	---

	<p>v. (A) jakiegokolwiek zbycia oraz wydzierżawienia przedsiębiorstwa spółki zależnej, (B) udzielania prawa użytkowania przedsiębiorstwa spółki zależnej, (C) zbycia nieruchomości należącej do spółki zależnej, (D) zbycia lub rozporządzenia istotnego składnika przedsiębiorstwa spółki zależnej lub większości jej majątku, (E) zawarcia umowy udzielenia wyłącznej licencji na korzystanie z jakiegokolwiek prawa własności intelektualnej należącego do spółki zależnej;</p> <p>vi. umorzenia akcji własnych spółki zależnej;</p> <p>vii. utworzenia lub powołania organów spółek zależnych;</p> <p>w) zgody na podejmowanie wszelkich działań przez spółkę zależną Spółki dotyczących spraw wymienionych w pkt. h-j, l, o-u niniejszego paragrafu (dla uniknięcia wątpliwości przyjmuje się, że wszelkie odniesienia do Spółki należy rozumieć jako odniesienie do odpowiedniej spółki zależnej).</p>	<p>podstawie Umowy Inwestycyjnej zawartej pomiędzy Spółką, Znaczącymi Akcjonariuszami i Nowym Inwestorem w dniu 25 stycznia 2022 r. (<b>Umowa Inwestycyjna</b>) (jak również Inwestycji z Opcji 1 lub Inwestycji z Opcje 1) bądź ich części w celu zwrotu i/lub spłaty kredytów lub innego finansowania, jakie Spółka zaciągnęła lub w celu wykupu warrantów subskrypcyjnych,</p> <p>p) wyrażenie zgody na istotną zmianę w Działalności Spółki, w szczególności poprzez przystąpienie przez Spółkę do nowej gałęzi Działalności, podjęcie decyzji o zaprzestaniu dalszego prowadzenia którejkolwiek z Działalności, podjęcie decyzji o rozpoczęciu Działalności w nowym kraju lub podjęcie decyzji o zaprzestaniu prowadzenia działalności w określonym kraju lub regionie, w tym na istotną zmianę wymagającą zmiany Statutu, w której wypadku zgoda będzie wymagana oprócz dopełnienia wymogów prawnych przewidzianych do zmiany Statutu,</p> <p>q) wyrażenie zgody na: (i) zawarcie, zmianę, wypowiedzenie lub wcześniejszą spłatę przez Spółkę umowy pożyczki, kredytu lub podobnej umowy (w charakterze kredytobiorcy lub kredytodawcy), (ii) emisję, nabycie, zmianę, wypowiedzenie lub wykup przez Spółkę obligacji lub innych, podobnych instrumentów dłużnych (w charakterze kredytobiorcy lub kredytodawcy), (iii) udzielenie gwarancji (lub podobnego zobowiązania)</p>
--	--	---

		<p>lub ustanowienie obciążenia na składnikach majątku Spółki Grupy, których wartość przekracza 500.000 EUR,</p> <p>r) wyrażenie zgody na: (i) zawarcie, zmianę, wypowiedzenie lub wcześniejszą spłatę przez Spółkę umowy pożyczki, kredytu lub podobnej umowy (w charakterze kredytobiorcy lub kredytodawcy), których wartość przekracza 2.000.000 EUR, (ii) emisję, nabycie, zmianę, rozwiązanie lub wykup przez Spółkę obligacji lub innych, podobnych instrumentów dłużnych (w charakterze kredytobiorcy lub kredytodawcy), których wartość przekracza 2.000.000 EUR, (iii) udzielenie gwarancji (lub podobnego zobowiązania) lub ustanowienie obciążenia na składnikach majątku Spółki Grupy, których wartość przekracza 2.000.000 EUR,</p> <p>s) wyrażenie zgody na zawarcie, zmianę lub rozwiązanie przez Spółkę: (i) umowy wspólnego przedsięwzięcia, umowy konsorcjum lub podobnej umowy, (ii) umowy, której Spółka nie zawarła na warunkach rynkowych, (iii) umowy Spółki na okres dłuższy niż 24 miesiące, (iv) umowy Spółki, której wartość przewyższa 200.000 EUR, (v) umowy Spółki, której wartość przewyższa 400.000 EUR, (vi) umowy Spółki, która jest nietypowa lub uciążliwa w działalności Spółki, (vii) umowy lub zobowiązania ograniczającego prowadzenie działalności gospodarczej, w szczególności zakaz wykonywania działalności konkurencyjnej,</p>
--	--	---

		<p>t) wyrażenie zgody na wszczęcie procesu sądowego, arbitrażu, procedury związania sporu lub na inne postępowania Spółki (z wyłączeniem sporów pracowniczych oraz windykacji długów w ramach normalnej działalności) lub zawarcia ugody lub układu albo podjęcia innego, istotnego kroku w sprawie sporu,</p> <p>u) wyrażenie zgody na podejmowanie wymienionych w tym paragrafie czynności, których rezultatem jest zmiana Kontroli w Spółce, chyba że czynności te zostały zastrzeżone do uprawnień Walnego Zgromadzenia zgodnie z par. 11,</p> <p>v) wyrażenie zgody na uchwalenie lub zmianę polityki składania oświadczeń woli i podpisów lub udzielenie i zmianę pełnomocnictw ogólnych lub prokur (przy czym w razie wątpliwości nie obejmuje to pełnomocnictw szczególnych do dokonywania zgłoszeń lub podpisywania dokumentów, które Rada Nadzorcza zatwierdziła lub które nie wymagają jej zgody),</p> <p>w) zatwierdzenie sposobu wykonywania praw akcjonariusza w Spółkach Zależnych w następujących sprawach:</p> <p>(i) zmiana w dokumentach założycielskich Spółki Zależnej,</p> <p>(ii) podwyższenie, obniżenie lub inna zmiana kapitału zakładowym Spółki Zależnej i/lub emisja</p>
--	--	---

		<p>obligacji zamiennych lub warrantów,</p> <p>(iii) określenie lub wypłata dywidendy lub innego zysku lub innych środków finansowych Spółki Zależnej</p> <p>(iv) rozwiązanie, likwidacja Spółki Zależnej, powołanie i odwołanie likwidatorów, jak również określanie zasad podziału majątku Spółki Zależnej w przypadku jej likwidacji,</p> <p>(v) podział, połączenie i przekształcenie Spółki Zależnej,</p> <p>(vi) (A) zbycie oraz wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki Zależnej, (B) udzielenie prawa użytkowania przedsiębiorstwa Spółki Zależnej, (C) zbycie nieruchomości należącej do Spółki Zależnej, (D) zbycie lub rozporządzenie istotnym składnikiem przedsiębiorstwa Spółki Zależnej lub większością jej majątku, (E) zawarcie umowy udzielenia wyłącznej licencji na korzystanie z jakiegokolwiek prawa Własności Intelektualnej należącego do Spółki Zależnej,</p> <p>(vii) umorzenia akcji własnych Spółki Zależnej,</p> <p>(viii) przeniesienie, sprzedaż lub obciążenie akcji Spółki Zależnej,</p> <p>(ix) skład (lub wybór) organów Spółek</p>
--	--	---

		<p>Zależnych,</p> <p>(x) w zakresie nieobjętym pkt. (i) - (ix) włącznie, sprawy opisane w par. 11 lit. c), e), f), g), h) i l) tak, jakby zapisy par. 11 stosowały się mutatis mutandis do danej Spółki Zależnej oraz sprawy opisane w par. 11 lit. b), d), i), j) i k) tak jakby zapisy par. 11 stosowały się do danej Spółki Zależnej,</p> <p>x) zgoda na podejmowanie wszelkich działań przez Spółkę Zależną dotyczących spraw wymienionych w lit. c), e), g), k), l), q), s) (z wyjątkiem pkt. (v) i t)) (przy czym w razie wątpliwości przyjmuje się, że wszelkie odniesienia do Spółki w tych postanowieniach należy rozumieć jako odniesienie do Spółki Zależnej),</p> <p>y) zgoda na podejmowanie wszelkich działań przez Spółkę Zależną dotyczących spraw wymienionych w lit. d), f), j), m), n), p), r), s) (v) i v) (przy czym w razie wątpliwości przyjmuje się, że wszelkie odniesienia do Spółki w tych postanowieniach należy rozumieć jako odniesienie do Spółki Zależnej),</p> <p>z) wybór biegłego rewidenta upoważnionego do badania sprawozdania finansowego i zmiana biegłego rewidenta.</p>
§ 15	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Zarząd spółki składa się od jednej do trzech osób w powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą.</li> <li>2. Kadencja Zarządu trwa pięć lat. Zarząd może być powołany na kolejne pięcioletnie kadencje.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Zarząd Spółki składa się z od dwóch do trzech członków i zarządza bieżącą działalnością Spółki.</li> <li>2. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa i z zastrzeżeniem ust. 4, Zarząd składa się z członków</li> </ol>



	<p>3. PBE ma prawo nominowania i propozycji odwołania jednego członka Zarządu (<b>Kandydat PBE</b>), który powinien zostać wybrany Prezesem Zarządu. Rada Nadzorcza będzie zobowiązana do powołania takiego kandydata na Prezesa Zarządu, chyba że wybór takiego kandydata mógłby zagrozić interesom Spółki lub interesom Akcjonariuszy. W takim wypadku, Rada Nadzorcza powinna wystąpić do PBE z wnioskiem o wskazanie nowego kandydata na Prezesa Zarządu niezwłocznie, jednak nie później niż w terminie 3 dni od dnia wskazania Kandydata PBE.</p> <p>4. Prezes Zarządu lub Kandydat PBE może zostać odwołany, gdy (i) wystąpi sytuacja rozumiana jako materialne naruszenie obowiązków członka zarządu na podstawie umowy o zarządzanie lub właściwych przepisów prawa lub (ii) Prezes Zarządu lub Kandydat PBE zmarł lub jest trwale niezdolny do wykonywania pracy przez okres przekraczający 6 miesięcy lub (iii) Prezes Zarządu lub Kandydat PBE utraci zdolność do czynności prawnych lub do wykonywania obowiązków Prezesa Zarządu.</p> <p>5. Posiedzenia Zarządu powinny odbywać się w czasie i miejscu wskazanym przez Zarząd. Członkowie Zarządu mogą brać w nim udział zarówno osobiście, jak również za pośrednictwem elektronicznych środków porozumiewania się (wideokonferencja, telefon). Każdy z członków Zarządu jest uprawniony do zwołania posiedzenia Zarządu ustnie lub pisemnie. Jeżeli porządek obrad dotyczy spraw przekraczających zwykłe czynności Spółki, wtedy każdy z członków Zarządu powinien zostać zaproszony pisemnie za pośrednictwem poczty tradycyjnej lub poczty e-mail, co najmniej na 3 dni robocze przed posiedzeniem.</p> <p>6. Uchwały Zarządu podejmowane są zwykłą większością głosów, za wyjątkiem spraw przekraczających zwykłe czynności Spółki, a które</p>	<p>powoływanych i odwoływanych w sposób określony w ust. 2 w wyniku wykonania przez Akcjonariusza lub grupę Akcjonariuszy (stosownie do sytuacji) następujących uprawnień osobistych:</p> <p>a) PBE ma prawo powołania i odwołania jednego członka Zarządu,</p> <p>b) Znaczący Akcjonariusze, z wyjątkiem PBE, (działający łącznie), mają prawo powołania i odwołania jednego członka Zarządu,</p> <p>(osoby nominowane w trybie ust. 2 lit. a) i ust. 2 lit. b) powyżej są dalej zwane łącznie <b>Członkami Zarządu A</b> i z osobna <b>Członkiem Zarządu A</b>)</p> <p>c) Nowy Inwestor ma prawo powołania i odwołania jednego członka Zarządu,</p> <p>(osoba nominowana w trybie ust. 2 lit. c) powyżej jest dalej zwana <b>Członkiem Zarządu B</b>).</p> <p>3. Przy czym w razie wątpliwości: (i) zgodnie z ust. 2 Akcjonariusz lub grupa Akcjonariuszy może odwołać tylko członka Zarządu, który został powołany przez danego Akcjonariusza lub grupę Akcjonariuszy (stosownie do sytuacji) i (ii) żadna ze Stron uprawnionych do nominowania kandydata na członka Zarządu zgodnie z ust. 2 nie może nominować (i musi wnieść o odwołanie) osoby aktywnie zaangażowanej w działalność stanowiącą bezpośrednią konkurencję wobec którejkolwiek ze Spółek Grupy.</p> <p>4. Jeżeli PBE lub Znaczący Akcjonariusz lub Nowy Inwestor nie powoła członka do Zarządu w</p>
--	--	--

	<p>podejmowane są za zgodą Prezesa Zarządu. Na potrzeby niniejszego paragrafu, „sprawy zwykłych czynności Spółki” oznaczają: (i) każdą sprawę lub sprawę biznesową, która nie jest przewidywana w Biznesplanie, lub której koszty nie są uwzględnione w Budżecie Spółki oraz (ii) każda sprawa wymagająca zgody Rady Nadzorczej zgodnie z § 14 lub Walnego Zgromadzenia zgodnie z § 11.</p>	<p>trybie ust. 2 powyżej i wskutek braku działania po stronie uprawnionego Akcjonariusza Zarząd składa się z mniej niż dwóch członków, po bezskutecznym upływie 7 dni od powstania wakat Rada Nadzorcza może powołać członków Zarządu w takiej liczbie, aby zapewnić, by liczba członków Zarządu wynosiła dwóch i może odwołać tych członków, przy czym jeżeli w razie wykonania przez Akcjonariusza osobistego uprawnienia do powołania członka Zarządu, w efekcie czego liczba członków przekroczy dwóch, Rada Nadzorcza odwoła odpowiednią liczbę członków przez nią powołanych.</p> <p>5. Tak długo jak Peter Badik jest członkiem Zarządu, jest on Prezesem Zarządu, a w każdym innym przypadku członka Zarządu, który będzie Prezesem Zarządu, wybiera Rada Nadzorcza.</p> <p>6. Nowy Inwestor może powołać i oddelegować obserwatora, bez prawa głosu, na posiedzenia Zarządu. Pod warunkiem podjęcia należytego zobowiązania do zachowania w poufności (na warunkach uzgodnionych przez strony, działające w sposób racjonalny), każdy obserwator będzie uprawniony do:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) udziału w posiedzeniach Zarządu bez uczestniczenia w głosowaniu Zarządu, w tym zaproszenia go na każde posiedzenie Zarządu w taki sam sposób i w takim samym terminie, jak członków Zarządu,</li><li>b) otrzymywania wszystkich materiałów i informacji przedkładanych członkom Zarządu.</li></ul> <p>7. Przy czym w razie wątpliwości</p>
--	---	---

		<p>Nowy Inwestor nie jest uprawnionych do nominowania obserwatora zgodnie z ust. 6 (i musi wnieść o odwołanie) osoby, która prowadzi aktywną działalność stanowiącą bezpośrednią konkurencję wobec Spółek Grupy.</p> <p><b>8.</b> Kadencja Zarządu trwa pięć lat. Zarząd może być powołany na kolejne pięcioletnie kadencje.</p>
§ 16	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Zarząd Spółki zarządza spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.</li> <li>2. Wszelkie sprawy związane z zarządzaniem i prowadzeniem Spółki niezastrzeżone niniejszym statutem lub przepisami kodeksu handlowego do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.</li> <li>3. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu indywidualnie, dwóch członków Zarządu łącznie lub jednego członka Zarządu działający łącznie z Prezesem Zarządu.</li> <li>4. W przypadku, gdy Zarząd składa się z więcej niż jednego członka, Rada Nadzorcza jest uprawniona do przyjęcia polityki składania oświadczeń woli i podpisów w celu sprecyzowania upoważnionych osób do zawierania lub podpisywania dokumentów w imieniu Spółki i Zarząd powinien przestrzegać tej polityki i zapewnić jej przestrzeganie przez każdego pracownika Spółki.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Zarząd prowadzi działalność zgodnie z zatwierdzonym Planem Biznesowym i Budżetem. Zarząd nieustannie monitoruje wszystkie aspekty opisane w Planie Biznesowym i w razie potrzeby sporządza poprawki lub modyfikacje w Planie Biznesowym, które przedstawia do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej.</li> <li>2. Wymóg kworum na posiedzeniu Zarządu spełnia minimum dwóch członków, a w razie powołania Członka Zarządu B – obejmuje tego członka. Posiedzenia Zarządu odbywają się co najmniej raz w miesiącu lub w innych terminach i w miejscu wskazanym przez Zarząd, jak również za pośrednictwem elektronicznych środków porozumiewania się (np. wideokonferencja, telefon itp.). Jeżeli sprawy gospodarcze Spółki tego wymagają, uchwała Zarządu może być przyjęta w trybie obiegowym na podstawie propozycji przedłożonej na piśmie przez członka Zarządu pozostałym członkom Zarządu (przy czym uznaje się, że członek Zarządu, który nie oddał swojego głosu w wymaganym terminie, głosował przeciw). Każdy z członków Zarządu jest uprawniony do zwołania posiedzenia Zarządu ustnie lub pisemnie. Każdy z członków Zarządu powinien zostać zaproszony na posiedzenie Zarządu pisemnie za pośrednictwem poczty tradycyjnej lub poczty elektronicznej, co</li> </ol>

		<p>najmniej na 10 Dni Roboczych przed posiedzeniem, (chyba że członkowie Zarządu wyrazili zgodę na krótszy okres). Uchwały Zarządu podejmowane są zwykłą większością głosów wszystkich członków (wliczając w to członków, którzy nie uczestniczą w posiedzeniu Zarządu), za wyjątkiem spraw przekraczających zwykłe czynności Spółki, które zawsze podejmowane są za zgodą Prezesa Zarządu. Na potrzeby niniejszego paragrafu, „sprawy przekraczające zwykłe czynności Spółki” oznaczają: (a) każdą sprawę lub kwestię biznesową, która nie jest przewidywana w Planie Biznesowym lub której koszty nie są uwzględnione w Budżecie Spółki oraz (b) sprawę zastrzeżoną do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z par. 14. Bez wpływu na bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa i kompetencje Zarządu określone w Statucie, sprawy przekraczające zwykłe czynności spółki nie muszą być uchwalone za zgodą Prezesa Zarządu, pod warunkiem i w takim zakresie, że ich wynik byłby sprzeczny z decyzją Rady Nadzorczej, wydaną zgodnie ze Statutem.</p> <p>3. Każdy członek Rady Nadzorczej jest uprawniony do zwołania wspólnego posiedzenia Zarządu i Rady Nadzorczej oraz do przedstawienia Zarządowi pytania i/lub propozycji dyskusji w sprawie związanej z nadzorem właścicielskim nad Spółką (lub Spółką Grupy).</p> <p>4. Przed powzięciem przez Spółkę uchwały w sprawie zastrzeżonej do kompetencji Rady Nadzorczej i/lub Walnego Zgromadzenia, Zarząd wystąpi o zgodę do Rady Nadzorczej i/lub Walnego Zgromadzenia, stosownie do sytuacji, oraz uzyska ich zgodę.</p>
--	--	---

		<p>5. Członkowie Zarządu reprezentują Spółkę zgodnie z poniższymi zasadami reprezentacji:</p> <p>a) w razie Zarządu jednoosobowego, jedyny członek Zarządu jest uprawniony do reprezentowania Spółki jednoosobowo,</p> <p>b) jeżeli w składzie Zarządu jest co najmniej 2 członków, Spółkę reprezentuje 2 członków Zarządu działających łącznie.</p> <p>6. Żaden z zapisów par. 16 nie ogranicza uprawnień Członków Zarządu A do działania w imieniu Spółki w sprawie i/lub do wykonywania praw i obowiązków Spółki wynikających z Umowy Inwestycyjnej 2, w szczególności: (a) spełnienie wymogu kworum na posiedzeniu Zarządu w sprawie wykonywania praw i obowiązków Spółki wynikających z Umowy Inwestycyjnej 2 nie wymaga obecności Członka Zarządu B, (b) warunki par. 16 nie nakładają na Zarząd obowiązku zwrócenia się o zgodę i uzyskania wcześniejszej zgody Rady Nadzorczej i/lub Walnego Zgromadzenia do działania w imieniu Spółki w sprawie i/lub do wykonywania praw i obowiązków Spółki wynikających z Umowy Inwestycyjnej 2.</p>
§ 16a		<p>1. Oprócz praw do informacji, przysługujących Akcjonariuszowi na mocy bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Nowy Inwestor (i jego Spółki Powiązane, które są Akcjonariuszami) i wszyscy Znaczący Akcjonariusze będą otrzymywać następujące dodatkowe informacje:</p> <p>a) kwartalne (za I kw. i za III kw.) sprawozdanie zarządu (obejmujące rachunek zysków i strat, bilans,</p>

		<p>porównanie budżetu z rzeczywistymi wynikami), podpisane przez Zarząd, które otrzymają najpóźniej w ciągu 30 dni po zakończeniu danego kwartału kalendarzowego,</p> <p>b) pełne półroczne i roczne skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółek Grupy, podpisane przez Zarząd i poddane przeglądowi przez zewnętrznego rewidenta Spółki – w przypadku półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego; i zbadane przez zewnętrznego rewidenta Spółki – w przypadku rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego, które będzie udostępnione – w przypadku półrocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego najpóźniej w ciągu 50 dni po zakończeniu II kwartału kalendarzowego, a w przypadku rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowe – najpóźniej w ciągu 75 dni po zakończeniu danego roku obrotowego,</p> <p>c) sprawozdawczość miesięczną, składającą się ze sprawozdania zarządu, uaktualnionej tabeli kapitalizacji (w razie zmian), danych finansowych w zakresie ustalonym pomiędzy Spółką a Nowym Inwestorem (działających w sposób racjonalny, z uwzględnieniem m.in. wymogów organów nadzoru i wymogów sprawozdawczych wobec bezpośrednich lub pośrednich akcjonariuszy Nowego Inwestora (lub którejkolwiek z jego Spółek Powiązanych,</p>
--	--	--

		<p>które są Akcjonariuszami)) oraz ujawnienia najistotniejszych spraw, które miały miejsce w danym miesiącu – najpóźniej do końca kolejnego kwartału kalendarzowego, tj. sprawozdawczość miesięczną na styczeń należy przedstawić do końca lutego,</p> <p>d) natychmiastową informację o sprawach przekraczających zwykle czynności Spółek Grupy, które mogą wywrzeć istotny wpływ ilościowy (na kwotę co najmniej 5.000.000 EUR) lub jakościowy na wycenę Spółki,</p> <p>e) wszystkie dokumenty, informacje i dostęp do zarządu konieczne:</p> <p>(i) do przygotowania przez Nowego Inwestora (lub którejkolwiek z jego Spółek Powiązanych, które są Akcjonariuszami) kwartalnej wyceny Spółki (w tym w szczególności śródkresowej aktualizacji Planu Biznesowego i Budżetu, wieloletniej prognozy przepływów pieniężnych oraz oszacowania przez kierownictwo przyszłego rozwoju Spółek Grupy (takie dokumenty, informacje i dostęp zostaną udostępnione najpóźniej w ciągu 30 dni po zakończeniu każdego kwartału kalendarzowego),</p> <p>(ii) wykwalifikowanej osobie trzeciej (takiej jak firma księgowa z „Wielkiej Czwórki”) do przygotowania wyceny</p>
--	--	--

		<p>na koniec trzeciego kwartału (której projekt zostanie udostępniony w połowie listopada, a ostateczna wycena w połowie grudnia danego roku obrotowego) oraz aktualizacji i ostatecznej wyceny na koniec roku obrotowego (która będzie udostępniona do połowy października na potrzeby wyceny na koniec III kwartału i do końca stycznia na potrzeby wyceny na koniec roku obrotowego) i obejmują m.in. opis najważniejszych zdarzeń, jakie miały miejsce w Spółkach Grupy pod dniu ostatniej wyceny, aktualizację długoterminowego modelu biznesowego oraz szczegółowe informacje o modyfikacji najistotniejszych założeń oraz oczekiwane wyniki finansowe za ostatni zakończony kwartał),</p> <p>f) pomoc w opracowaniu informacji koniecznych do sporządzenia raportów rocznych Generation Capital Ltd, spółki założonej w Izraelu, numer spółki 515846558, z siedzibą pod adresem: 10 Nissim Aloni Street, Tel-Aviv., Izrael (<b>Generation Capital</b>) w tym najważniejsze informacje o Spółkach Grupy i ich działalności w formie przedstawionym przez Generation Capital, wraz z potwierdzeniem przez Spółkę, że nie wiadomo jej, by w projekcie informacji brakowało istotnych informacji lub o braku nieścisłości w projekcie</p>
--	--	--



		<p>przedstawionym przez Generation Capital – każdorazowo w odpowiednich terminach,</p> <p>g) inne informacje, jakich może okresowo zażądać Nowy Inwestor (lub którakolwiek z jego Spółek Powiązanych, które są Akcjonariuszami) lub Znaczący Akcjonariusz, w tym informacje, jakich Nowy Inwestor (lub którakolwiek z jego Spółek Powiązanych, które są Akcjonariuszami) lub bezpośredni bądź pośredni akcjonariusz Nowego Inwestora (lub którejkolwiek z jego Spółek Powiązanych, które są Akcjonariuszami) potrzebuje do przestrzegania bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, które dotyczy jego lub którejkolwiek z jego Spółek Powiązanych,</p> <p>h) na żądanie Nowego Inwestora (lub którejkolwiek z jego Spółek Powiązanych, które są Akcjonariuszami) potwierdzenie przez Spółkę bezpośrednio przed zaciągnięciem przez Nowego Inwestora (lub którakolwiek z jego Spółek Powiązanych, które są Akcjonariuszami) lub bezpośredniego lub pośredniego akcjonariusza Nowego Inwestora (lub którejkolwiek z jego Spółek Powiązanych, które są Akcjonariuszami) kapitału zakładowego lub kapitału dłużnego, iż nie miały miejsca zdarzenia przekraczające zwykłe czynności Spółek Grupy, które wywarły lub mogą wywrzeć istotny wpływ, jakościowy lub ilościowy, na wycenę Spółki, o których Nowy Inwestor (lub którakolwiek z jego Spółek Powiązanych, które są</p>
--	--	---

		<p>Akcjonariuszami) nie został wcześniej poinformowany.</p> <ol style="list-style-type: none"><li data-bbox="885 293 1356 1093">2. Informacje, o których mowa w ust. 1 lit. a), będą przekazywane począwszy od roku 2022. Informacje, o których mowa w ust. 1 lit. b), zostaną najpierw podane za I półrocze i za rok obrotowy 2022, przy czym za I półrocze najpóźniej w ciągu 90 dni (zamiast 50 dni) licząc od 30 czerwca 2022 r., przy czym Spółka przekaze Nowemu Inwestorowi najpóźniej w ciągu 45 dni po 30 czerwca 2022 r. dane (nie muszą to być dane ostateczne czy dane poddane przeglądowi przez zewnętrznego rewidenta Spółki) obejmujące przychody, zysk brutto, wynik operacyjny, EBITDA oraz wynik finansowy brutto za I połowę 2022 r. oraz zestawienie aktywów, pasywów, zobowiązań finansowych, salda środków pieniężnych i kapitału własnego na dzień 30 czerwca 2022 r.</li><li data-bbox="885 1137 1356 1765">3. Nowy Inwestor (lub którakolwiek z jego Spółek Powiązanych, które są Akcjonariuszami) i Znaczący Akcjonariusze i ich przedstawiciele mają prawo, pod warunkiem wcześniejszego uprzedzenia Spółki, wejścia do pomieszczeń Spółki i przeprowadzenia kontroli, w tym kontroli dokumentów spółki i dokumentów i umów finansowych, jak również omówienie spraw dotyczących Spółki z jej pracownikami i kierownictwem w ciągu normalnych godzin pracy, tak często, jak to będzie racjonalnie możliwe bez wpływu na działalność Spółki.</li><li data-bbox="885 1809 1356 2031">4. Przekazanie informacji w zakresie przekraczającym zakres opisany w ust. 1 lit. a) – h), może podlegać warunkom określonym w oddzielnej umowie o poufności (której warunki strony ustalą, działając racjonalnie), której</li></ol>
--	--	--

		<p>celem jest ochrona przekazywanych informacji przed niewłaściwym ujawnieniem lub wykorzystaniem.</p>
§ 16b		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Plan Biznesowy i Budżet mogą być uchwalone lub zmienione wyłącznie po uzyskaniu wcześniejszej zgody Rady Nadzorczej, na podstawie propozycji przedstawionej przez Zarząd. Format Planu Biznesowego i Budżetu oraz pozycji w nich zawartych proponuje Zarząd, niemniej musi je zatwierdzić Rada Nadzorcza.</li> <li>2. Zarząd przedkłada Radzie Nadzorczej, do zatwierdzenia, zmianę w Planie Biznesowym, jaką uważa za konieczną w danym czasie, w szczególności w razie powstania okoliczności, które mogą wywrzeć znaczący wpływ na Działalność.</li> <li>3. Zarząd sporządza i przedkłada Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) projekt Budżetu na kolejny rok obrotowy – zawsze najpóźniej na 15 dni przed końcem roku obrotowego,</li> <li>b) projekt uaktualnionego Planu Biznesowego na kolejne 4 lata obrotowe – zawsze najpóźniej na 15 dni przed końcem roku obrotowego,</li> <li>c) projekt zmiany Budżetu – zawsze, kiedy Zarząd uzna to za konieczne wskutek okoliczności, które dotyczą Spółek Grupy lub Działalności.</li> </ol> </li> <li>4. Najpóźniej w ciągu 30 dni po przedłożeniu projektu Budżetu lub projektu uaktualnionego Planu Biznesowego Radzie Nadzorczej (odpowiednio), najpóźniej do 15 stycznia danego roku obrotowego w przypadku projektu Budżetu lub pierwszego roku objętego</li> </ol>

		<p>projektem uaktualnionego Planem Biznesowym (odpowiednio), Rada Nadzorcza: (a) zatwierdzi projekt Budżetu i/lub projekt uaktualnionego Planu Biznesowego (odpowiednio) lub (b) przedstawi Zarządowi swoje uwagi i wnioski. Zarząd rozważy uwagi i wnioski Rady Nadzorczej oraz wprowadzi zmiany do projektu Budżetu lub projektu uaktualnionego Planu Biznesowego (odpowiednio) i przedłoży poprawiony projekt Budżetu lub projekt uaktualnionego Planu Biznesowego (odpowiednio) Radzie Nadzorczej do zatwierdzenia w możliwie najszybszym terminie, najpóźniej w ciągu 15 dni po otrzymaniu wniosków i uwagi od Rady Nadzorczej.</p> <p>5. W razie nieprzyjęcia Budżetu do 15 stycznia danego roku obrotowego Zarząd będzie prowadzić działalność zgodnie z Budżetem obowiązującym w roku poprzednim do czasu przyjęcia nowego Budżetu, pod warunkiem skorygowania kosztów operacyjnych Spółek Grupy (OPEX) według rzeczywistych kosztów operacyjnych Spółek Grupy (OPEX), które poniosły one rzeczywiście w IV kwartale poprzedniego roku obrotowego.</p>
§ 18	<p>Zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, w interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała walnego zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad walnego zgromadzenia. Zarząd przedstawi walnemu zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.</p>	<p>Zgodnie z art. 433 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych, w interesie Spółki Walne Zgromadzenie może pozbawić Akcjonariuszy prawa poboru akcji w całości lub w części. Uchwała Walnego Zgromadzenia wymaga większości co najmniej czterech piątych głosów. Pozbawienie Akcjonariuszy prawa poboru akcji może nastąpić w przypadku, gdy zostało to zapowiedziane w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Zarząd przedstawia Walnemu Zgromadzeniu pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji bądź sposób jej ustalenia.</p>

§ 19	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Jakakolwiek sprzedaż, przeniesienie, cesja lub jakakolwiek inna forma zbycia lub obciążenia akcji imiennych Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej z zastrzeżeniem ust. 2.</li> <li>2. Rada Nadzorcza zobowiązana jest do wyrażenia zgody na zbycie akcji w przypadkach wskazanych w umowie wspólników Spółki z dnia 12 października 2018 r.</li> <li>3. Jeżeli Rada Nadzorcza odmawia zgody na zbycie akcji, powinna wskazać innego nabywcę w terminie 60 dni od dnia otrzymania Informacji o Zbyciu, o której mowa w § 20. Cena nabycia akcji powinna odpowiadać wartości bilansowej akcji ustalonej na podstawie bilansu sporządzonego na koniec miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym ma nastąpić zbycie akcji na podstawie niniejszego ustępu. Cena powinna zostać zapłacona najpóźniej w terminie 30 dni od zawarcia umowy dotyczącej zbycia akcji na podstawie niniejszego ustępu.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Jakakolwiek sprzedaż, przeniesienie, cesja lub jakakolwiek inna forma zbycia lub obciążenia Akcji imiennych Spółki wymaga zgody Rady Nadzorczej.</li> <li>2. Jeżeli Rada Nadzorcza odmawia zgody na zbycie Akcji, powinna wskazać innego nabywcę w terminie 60 dni od dnia otrzymania Informacji o Zbyciu, o której mowa w § 20. Cena nabycia akcji będzie odpowiadać wartości bilansowej akcji ustalonej na podstawie bilansu sporządzonego na koniec miesiąca poprzedzającego miesiąc, w którym ma nastąpić zbycie akcji na podstawie niniejszego ustępu. Cena powinna zostać zapłacona najpóźniej w terminie 30 dni od zawarcia umowy dotyczącej zbycia akcji na podstawie niniejszego ustępu.</li> </ol>
§ 19a		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Do czasu, kiedy nastąpi wcześniejsze z poniższych: (a) wyemitowanie przez Spółkę co najmniej 42.735 Akcji na rzecz Nowego Inwestora (oraz rejestracji tych Akcji w Krajowym Rejestrze Sądowym i ich ujawnienie w rejestrze akcjonariuszy jako wydanych Nowemu Inwestorowi), (b) dzień przypadający 5 lat po 8 lutego 2022 r., każdy Akcjonariusz (poza akcjonariuszami, którzy nabyli Akcje w wyniku zamiany warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych zgodnie z par. 6b) zapewni, że nie nastąpi bezpośrednio ani pośrednio zbycie Akcji (z wyjątkiem uzyskania wcześniejszej pisemnej zgody od Nowego Inwestora).</li> <li>2. PBE zobowiązuje się: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) posiadać co najmniej 75% swoich Akcji według stanu na dzień 8 lutego 2022 r. do</li> </ol> </li> </ol>

		<p>końca dwuletniego okresu po dniu 8 lutego 2022 r.,</p> <p>b) posiadać co najmniej 50% swoich Akcji (w tym Akcji, które były przedmiotem bezpośredniego lub pośredniego przeniesienia, dokonanego zgodnie z ust. 2 lit. a)), które były w jego posiadaniu według stanu na dzień 8 lutego 2022 r. do końca trzyletniego okresu po dniu 8 lutego 2022 r.</p> <p>3. Rafał Czyżewski zobowiązuje się:</p> <p>a) posiadać co najmniej 75% swoich Akcji według stanu na dzień 8 lutego 2022 r. do końca dwuletniego okresu po dniu 8 lutego 2022 r.,</p> <p>b) posiadać co najmniej 50% swoich Akcji (w tym Akcji, które były przedmiotem bezpośredniego lub pośredniego przeniesienia, dokonanego zgodnie z ust. 2 lit. a)), które były w jego posiadaniu według stanu na dzień 8 lutego 2022 r. do końca trzyletniego okresu po dniu 8 lutego 2022 r.</p> <p>4. Ograniczenie wynikające z ust. 2 i 3 wygasa po dokonaniu:</p> <p>a) zmiany Kontroli nad Spółką (na innej podstawie niż w wyniku Inwestycji na podstawie Umowy Inwestycyjnej 2 lub wykonania Opcji 1 i/lub Opcji 2),</p> <p>b) sprzedaży Akcji lub przyznania prawa nabycia lub zbycia Akcji (w jednej transakcji lub w serii powiązanych transakcji), w wyniku dokonania których nabywca lub inna osoba (inne osoby), działające łącznie z nabywcą, łącznie uzyskają</p>
--	--	--

		<p>Kontrolę nad Spółką poprzez nabycie Akcji przynajmniej w liczbie stanowiącej więcej niż 50% Udziału w Kapitale (<b>Sprzedaż Pakietu Większościowego</b>),</p> <p>c) fuzji, połączenia lub podziału, którego efekt komercyjny jest zbliżony do Sprzedaży Pakietu Większościowego,</p> <p>d) sprzedaży, długoterminowej dzierżawy/najmu (na okres dłuższy niż 3 lata), udzielenia wyłącznej licencji lub zbycia wszystkich lub prawie wszystkich materialnych aktywów Spółki lub jej Spółek Zależnych,</p> <p>(każde ze zdarzeń, wymienionych w lit. b) – d) powyżej, jest zwane z osobna <b>Dezinwestycją</b>)</p> <p>e) zbycia przez Nowego Inwestora i jego Spółki Powiązane, które są Akcjonariuszami, ponad 25% wszystkich Akcji nabytych w ramach Inwestycji, Inwestycji z Opcji 1 i Inwestycji z Opcji 2 (z wyłączeniem zbycia, w wyniku którego Akcje pozostaną w posiadaniu Nowego Inwestora i jego Spółek Powiązanych).</p> <p>Przy czym w razie wątpliwości Akcjonariusze, których dotyczą ograniczenia sprzedaży Akcji stosownie do ust. 2 i 3, nie będą podlegać ograniczeniom odnośnie do zbycia ich Akcji w ramach Dezinwestycji.</p>
§ 23a		<p>1. Spółka może wprowadzić program opcji na akcje dotyczące maksimum 5% Udziału w Kapitale (z wyłączeniem Akcji wyemitowanych w wyniku wykonania warrantów) (<b>Program Opcji na Akcje</b>) jako element wynagrodzenia pracowników,</p>

		<p>członków zarządu i doradców Spółek Grupy. W ramach Programu Opcji na Akcje beneficjent będzie nabywać prawo do Udziału w Kapitale stosownie do zapisów programu i będzie uprawniony do zatrzymania nabytych Akcji w razie odejścia ze Spółek Grupy.</p> <p>2. Program Opcji na Akcje opracuje Zarząd, niemniej jego przyjęcie i zmiana będą wymagać zgody Rady Nadzorczej, jak również odnośnie do uchwalenia lub zmiany polityki wynagradzana/przydziału oraz dokonywania poszczególnych przydziałów w ramach Programu Opcji na Akcje zgodnie z par. 14 lit. f).</p>
§ 23b		<p>1. Nowy Inwestor ma prawo wykonać dwie opcje (<b>Opcja 1 i Opcja 2</b> – definicja w Umowie Akcjonariuszy Spółki z dnia 8 lutego 2022 r.), aby wyposażyć Spółkę w dodatkową inwestycję (<b>Inwestycja w Opcje 1 i Inwestycja w Opcje 2</b>) w zamian za nową emisję akcji (<b>Akcje z Opcji</b>). Warunki i tryb wykonania Opcji 1 i Opcji 2 oraz wysokość Inwestycji w Opcję 1 i Inwestycji w Opcję 2 są określone w Umowie Akcjonariuszy.</p> <p>2. Walne Zgromadzenie zapewni należyte wykonanie przez Spółkę Opcji 1 i Opcji 2, upoważniając Zarząd do emisji Akcji z Opcji, a Znaczący Akcjonariusze (przy współpracy Nowego Inwestora) doprowadzą do powzięcia przez Walne Zgromadzenie niezbędnej uchwały o podwyższeniu docelowego kapitału Spółki o co najmniej maksymalną wysokość Opcji 1 i Opcji 2, natomiast Spółka i Znaczący Akcjonariusze zapewnią, że Spółka wyemituje Akcje z Opcji po wykonaniu Opcji 1 lub Opcji 2 przez Nowego Inwestora, lub ich częściowym wykonaniu. Znaczący Akcjonariusze zobowiązują się</p>



		<p>nadto uaktualnić lub rozszerzyć uchwałę o podwyższeniu kapitału docelowego w razie jej wygaśnięcia lub częściowego wykonania z wyniku emisji akcji w inny sposób niż w wyniku wykonania Opcji 1 lub Opcji 2.</p>
§ 26		<p>W niniejszym Statucie:</p> <p><b>Nabywca</b> oznacza osobę trzecią, która pragnie nabyć Akcje lub zawrzeć Transakcję (stosownie do sytuacji).</p> <p><b>Spółka Powiązana</b> oznacza: (i) w odniesieniu do osoby fizycznej oznacza podmiot, który (samodzielnie, łącznie z inną osobą, bezpośrednio lub pośrednio) znajduje się pod Kontrolą tej osoby fizycznej lub w którym ta osoba fizyczna jest członkiem organów spółki, (ii) w odniesieniu do podmiotu oznacza podmiot, który (samodzielnie, łącznie z innym podmiotem, bezpośrednio lub pośrednio) sprawuje Kontrolę nad tym podmiotem, znajduje się pod Kontrolą lub wspólną Kontrolą tego podmiotu, (iii) w odniesieniu do Nowego Inwestora termin Spółka Powiązana obejmuje: (A) wspólnika/akcjonariusza Nowego Inwestora lub podmiotu, który (samodzielnie, łącznie z inną osobą, bezpośrednio lub pośrednio) sprawuje Kontrolę, znajduje się pod Kontrolą lub wspólną Kontrolą ze wspólnikiem/akcjonariuszem Nowego Inwestora lub posiada tych samych wspólników/akcjonariuszy co wspólnik/akcjonariusz Nowego Inwestora (B) fundusz lub podmiot (lub Spółka Powiązana w rozumieniu pkt (ii) niniejszej definicji funduszu lub podmiotu), którego podmiotem zarządzającym jest Helios 5 Manager Ltd (korporacja izraelska #516085487) lub którego komplementariuszem jest Helios 5 General Partner Ltd (korporacja izraelska #516087160) (lub komplementariusz jest ostatecznie Kontrolowany przez osobę (samodzielnie, łącznie z inną osobą, bezpośrednio lub pośrednio), która również Kontroluje (samodzielnie, łącznie z inną osobą, bezpośrednio lub pośrednio) Helios 5 General Partner Ltd</p>

(korporacja izraelska #516087160)), (C) trust, spółkę, fundusz, fundusz inwestycyjny (lub Spółkę Powiązaną w rozumieniu pkt (ii) niniejszej definicji trustu, spółki, funduszu lub funduszu inwestycyjnego), którą zarządza lub której doradza (na podstawie umowy o zarządzanie, umowy o współpracy, umowy doradztwa lub w inny sposób): (I) Generation Capital, (II) Generation Management Ltd (korporacja izraelska #515785012) lub (III) jakikolwiek podmiot, który jest ostatecznie Kontrolowany przez osoby (samodzielnie, łącznie z inną osobą, bezpośrednio lub pośrednio) , które także Kontrolują (samodzielnie, łącznie z inną osobą, bezpośrednio lub pośrednio) Generation Management (korporacja izraelska #515785012); (iv) Nowy Inwestor (i każda z jego Spółek Powiązanych) będzie traktowany jako Spółka Powiązana jakiegokolwiek funduszu lub podmiotu, który jest uważany za Spółkę Powiązaną Nowego Inwestora zgodnie z pkt (iii) tej definicji, ale (v) ani PBE, ani SPV, nie będą traktowane jako Spółki Powiązane, mimo że każda z nich jest zarządzana lub Kontrolowana przez Petera Badika.

**Budżet** oznacza szczegółowy miesięczny budżet kalendarzowy Spółek Grupy na okres 12 miesięcy nadchodzącego roku obrotowego Spółki, uchwalony zgodnie z par. 16b, składający się z rachunku zysków i strat, sprawozdania z przepływów pieniężnych i szczegółowego planu wydatków kapitałowych.

**Działalność** oznacza budowę i eksploatację sieci ładowania pojazdów elektrycznych oraz inną działalność gospodarczą, którą Spółki Grupy mogą wykonywać, w tym działalność gospodarczą przewidzianą w Planie Biznesowym.

**Plan Biznesowy** oznacza zbiór dokumentów przygotowany przez Zarząd i zatwierdzony przez Radę Nadzorczą zgodnie z warunkami tego Statutu, zawierający podsumowanie

		<p>celów operacyjnych i finansowych Spółek Grupy na okres co najmniej 4 lat obrotowych (łącznie z bieżącym rokiem obrotowym).</p> <p><b>Dzień Roboczy</b> oznacza dzień (poza sobotą i niedzielą), w którym banki są czynne w Polsce, Słowacji, Izraelu i Wielkiej Brytanii.</p> <p><b>Kontrola</b> oznacza – w odniesieniu do podmiotu – posiadanie uprawnienia do kierowania lub wpływu na kierunek zarządzania i polityki oraz na przeważającą całość zarządzania i polityki danego podmiotu, na podstawie: (a) praw własności, (b) praw głosu, (c) umowy lub (d) na innej podstawie.</p> <p><b>Własność Intelektualna</b> oznacza całość lub część niżej wymienionych oraz wszystkie prawa wynikające z ustawy i/lub prawa zwyczajowego, na całym świecie, wynikające z niżej wymienionych lub powiązane z niżej wymienionych, w formie ostatecznej lub w formie projektu, każdorazowo zarejestrowane lub niezarejestrowane, w tym prawo rejestracji i złożone wnioski o rejestrację takich praw: (a) wszystkie patenty, zgłoszenia patentowe, informacje patentowe oraz inne prawa wynikające z patentu, topografie układów scalonych, (b) modele użytkowe, wzory patentowe, wzory przemysłowe i inne prawa do wzorów, (c) wszystkie prawa do tajemnic handlowych, informacje zastrzeżone i/lub poufne, know-how (w tym know-how techniczne i handlowe, dokumentacja, projekty, wzory i kody źródłowe) oraz technologia, w tym wszelkie prawa do wynalazków (mających zdolność patentową lub pozbawione tej zdolności), które zapewniają przewagę nad konkurencją, która nie zna lub nie stosuje wynalazków, (d) wszystkie prawa autorskie (w tym know-how techniczne i handlowe, dokumentacja, projekty, wzory i kody źródłowe), zastrzeżenia praw autorskich oraz zgłoszenia praw autorskich, autorskie prawa majątkowe, prawa pochodne, prawa do wyrażenia</p>
--	--	--

		<p>zgody na wykonanie pochodnych praw autorskich, autorskie prawa osobiste (w zakresie, w jakim możliwe jest ich przeniesienie na gruncie obowiązującego prawa, oraz zgody na wykonywanie autorskich uprawnień osobistych), „<i>droits d'auteur</i>” i prawa do masek, prawa do wykonań oraz inne, powiązane prawa, (e) wszystkie znaki towarowe, znaki usługowe, wizualne postaci produktu, logo, nazwy handlowe i nazwy firmowe oraz ich wszystkie rejestracje i zgłoszenia rejestracyjne, (f) wszystkie prawa do baz danych sui generis i inne prawa do baz danych i zbiorów danych, (g) wszystkie prawa do nazw domen, adresów stron internetowych i prawa do stron internetowych oraz wszystkie zgłoszenia i rejestracje nazw domen, (h) prace badawczo-rozwojowe, ukończone lub w trakcie i (i) inne prawa majątkowe dotyczące technologii, w tym wszystkie prawa podobne, analogiczne lub równoważne wyżej wymienionym.</p> <p><b>Akcje</b> oznaczają akcje, które Spółka faktycznie wyemitowała, z osobna zwane <b>Akcją</b>.</p> <p><b>Udział w Kapitale</b> oznacza – wobec Akcjonariusza lub grupy Akcjonariusza –proporcję wyrażoną jako procentową wartość, którą liczba Akcji posiadanych przez danego Akcjonariusza lub grupę Akcjonariuszy (odpowiednio) stanowi w stosunku do całkowitej liczby Akcji (z wyłączeniem w szczególności kapitału warunkowego Spółki), a wobec PBE również Udział w Kapitale posiadany przez PBE lub jakkolwiek jego Spółkę Powiązaną (pośrednio) poprzez SPV (tj. w odniesieniu do Akcji posiadanych (pośrednio) poprzez SPV, taki Udział w Kapitale będzie uwzględniał proporcję takich Akcji odpowiadającą proporcji własności i interesów ekonomicznych w SPV posiadanych przez PBE i/lub jakkolwiek z jego Spółek Powiązanych).</p> <p><b>Akcjonariusz</b> oznacza z osobna każdego akcjonariusza Spółki.</p>
--	--	---

		<p><b>Akcjonariusze</b> oznaczają łącznie wszystkich akcjonariuszy Spółki.</p> <p><b>Umowa Akcjonariuszy</b> oznacza umowę zawartą pomiędzy Akcjonariuszami Spółki z dnia 8 lutego 2022 r..</p> <p><b>Spółka Zależna</b> oznacza spółkę, nad którą Spółka sprawuje bezpośrednią lub pośrednią kontrolę na dzień zawarcia niniejszej Umowy. Łączne są zwane <b>Spółkami Zależnymi</b>.</p> <p><b>SPV</b> oznacza podmiot zawiązany wyłącznie w celu posiadania Akcji na rzecz któregośkolwiek z Akcjonariuszy oraz zarządzany przez Petera Badik lub jakąkolwiek inną osobę wskazaną łącznie przez Znaczących Akcjonariuszy.</p>
§ 27		<p>1. W związku ze zmianą sposobu powoływania członków Rady Nadzorczej, postanawia się, że członkowie Rady Nadzorczej powołani przez Walne Zgromadzenie w dniu 8 lutego 2022 r. są osobami powołanymi przez Akcjonariuszy wykonujących swoje prawa osobiste zgodnie z par. 12 ust. 2, w ten sposób, że:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Roe Zass został powołany przez Nowego Inwestora w trybie par. 12 ust. 2 lit. a) w zw. z par. 12 ust. 9;</li> <li>b) Erez Gissin został powołany przez Nowego Inwestora w trybie par. 12 ust. 2 lit. a) w zw. z par. 12 ust. 9;</li> <li>c) Christian Mandl został powołany przez SVF w trybie par. 12 ust. 2 lit. b);</li> <li>d) Ján Miškovský został powołany przez Janom w trybie par. 12 ust. 2 lit. c);</li> <li>e) Monika Badíková została powołana przez PBE w trybie par. 12 ust. 2 lit. d).</li> </ul>

		<p>2. W związku ze zmianą sposobu powoływania członków Zarządu, postanawia się, że członkowie Zarządu powołani przez Radę Nadzorczą w dniu 8 lutego 2022 r. są osobami powołanymi przez Akcjonariuszy wykonujących swoje prawa osobiste zgodnie z par. 15 ust. 2, w ten sposób, że:</p> <p>a) Peter Badik został powołany przez PBE w trybie par. 15 ust. 2 lit. a);</p> <p>b) Rafał Czyzewski został powołany przez Znaczących Akcjonariuszy w trybie par. 15 ust. 2 lit. b);</p>
Article	Amendments to the English version (Zmiany w wersji angielskiej) – Initial Articles of Association	
	Current version	Proposed changes
§ 6	The Company's share capital shall be PLN 100.000 (one hundred thousand) and is divided into 100.000 (one hundred thousand) registered shares of the nominal value PLN 1 (one) each.	<p>The Company's share capital shall be PLN 125,356 (one hundred twenty five thousand three hundred fifty six zloty) and is divided into:</p> <p>a) 100,000 (one hundred thousand) ordinary registered series A shares of the nominal value PLN 1 (one) each,</p> <p>b) 11,111 (eleven thousand one hundred eleven) ordinary registered series D shares of the nominal value PLN 1 (one) each,</p> <p>c) 14,245 (fourteen thousand two hundred forty five) ordinary registered series E shares of the nominal value PLN 1 (one) each.</p>
§ 6a	<p>1. The share capital is conditionally increased by an amount not higher than PLN 25,236 (twenty five thousand two hundred thirty-six zloty) by the issue of:</p> <p>a) not more than 17,648 (seventeen thousand six hundred and forty-eight) series B registered ordinary shares of the issuing price and nominal value PLN 1 (one zloty) per share;</p>	<p>1. The share capital is conditionally increased by an amount not higher than PLN 44,936 (forty four thousand nine hundred thirty six zloty) by the issue of:</p> <p>a) not more than 17,648 (seventeen thousand six hundred and forty-eight) series B registered ordinary shares of the issuing price and</p>

	<p>b) not more than 7,588 (seven thousand five hundred and eighty-eight) series C registered ordinary shares of the issuing price and nominal value PLN 1 (one zloty) per share.</p> <p>2. The purposes of the conditional increase in the share capital are:</p> <p>a) to grant the right to subscribe for the series B shares to holders of the subscription warrants to be issued on the basis of the resolution of the Extraordinary General Meeting of 20 November 2018;</p> <p>b) to grant the right to subscribe for the series C shares to holders of the subscription warrants to be issued on the basis of the resolution of the Extraordinary General Meeting of 20 December 2019;</p> <p>3. The holders of subscription warrants issued by the Company on the basis of the resolution of the Extraordinary General Meeting of 20 November 2018 will be eligible to subscribe for the series B shares.</p> <p>4. The holders of the subscription warrants mentioned in pt. 3 above will be eligible to subscribe for the series B shares until 20 November 2028.</p> <p>5. The holders of subscription warrants issued by the Company on the basis of the resolution of the Extraordinary General Meeting of 20 December 2019 will be eligible to subscribe for the series C shares.</p> <p>6. The holders of the subscription warrants mentioned in pt. 5 above will be eligible to subscribe for the series C shares until 20 December 2029.</p> <p>7. The series B shares and the series C shares shall be paid for in cash.</p>	<p>nominal value PLN 1 (one zloty) per share;</p> <p>b) not more than 7,588 (seven thousand five hundred and eighty-eight) series C registered ordinary shares of the issuing price and nominal value PLN 1 (one zloty) per share;</p> <p>c) not more than 2,804 (two thousand eight hundred and four) series F ordinary registered shares with a nominal value of PLN 1 (one zloty) per share;</p> <p>d) not more than 3,595 (three thousand five hundred ninety five) series G registered ordinary shares of the issuing price and nominal value PLN 1 (one zloty) per share;</p> <p>e) not more than 7,190 (seven thousand one hundred ninety) series H registered ordinary shares of the issuing price and nominal value PLN 1 (one zloty) per share;</p> <p>f) not more than 3,954 (three thousand nine hundred fifty four) series I registered ordinary shares of the issuing price and nominal value PLN 1 (one zloty) per share;</p> <p>g) not more than 2,157 (two thousand one hundred fifty seven) series J registered ordinary shares of the issuing price and nominal value PLN 1 (one zloty) per share.</p> <p>2. The purposes of the conditional increase in the share capital are:</p> <p>a) to grant the right to subscribe for the series B shares to holders of the subscription warrants to be issued on the basis of the resolution of the Extraordinary General</p>
--	--	---

		<p>Meeting of 20 November 2018;</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>b) to grant the right to subscribe for the series C shares to holders of the subscription warrants to be issued on the basis of the resolution of the Extraordinary General Meeting of 20 December 2019;</li> <li>c) to grant the right to subscribe for the Series F shares to holders of the subscription warrants to be issued on the basis of the resolution of the Ordinary Shareholders' Meeting of 8 February 2022;</li> <li>d) to grant the right to subscribe for the series G shares to holders of the subscription warrants to be issued on the basis of the resolution of the Ordinary General Meeting of 8 February 2022;</li> <li>e) to grant the right to subscribe for the series H shares to holders of the subscription warrants to be issued on the basis of the resolution of the Ordinary General Meeting of 8 February 2022;</li> <li>f) to grant the right to subscribe for the series I shares to holders of the subscription warrants to be issued on the basis of the resolution of the Ordinary General Meeting of 8 February 2022;</li> <li>g) to grant the right to subscribe for the series J shares to holders of the subscription warrants to be issued on the basis of the resolution of the Ordinary General Meeting of 8 February 2022.</li> </ul> <p>3. The holders of subscription warrants issued by the Company on the basis of the resolution of the</p>
--	--	---



		<p>Extraordinary General Meeting of 20 November 2018 will be eligible to subscribe for the series B shares.</p> <p>4. The holders of the subscription warrants mentioned in pt. 3 above will be eligible to subscribe for the series B shares until 20 November 2028.</p> <p>5. The holders of subscription warrants issued by the Company on the basis of the resolution of the Extraordinary General Meeting of 20 December 2019 will be eligible to subscribe for the series C shares.</p> <p>6. The holders of the subscription warrants mentioned in pt. 5 above will be eligible to subscribe for the series C shares until 20 December 2029.</p> <p>7. The holders of subscription warrants issued by the Company on the basis of the resolution of the Ordinary Shareholders' Meeting of 8 February 2022 will be eligible to subscribe for the Series F Shares.</p> <p>8. The holders of the subscription warrants mentioned in pt. 7 above will be eligible to subscribe for the Series F shares until 8 February 2032.</p> <p>9. The holders of subscription warrants issued by the Company on the basis of the resolution of the Ordinary Shareholders' Meeting of 8 February 2022 will be eligible to subscribe for the Series G Shares.</p> <p>10. The holders of the subscription warrants mentioned in pt. 9 above will be eligible to subscribe for the Series G shares until 8 February 2032.</p> <p>11. The holders of subscription warrants issued by the Company on the basis of the resolution of the Ordinary Shareholders' Meeting</p>
--	--	---

		<p>of 8 February 2022 will be eligible to subscribe for the Series H Shares.</p> <p>12. The holders of the subscription warrants mentioned in pt. 11 above will be eligible to subscribe for the Series H shares until 8 February 2032.</p> <p>13. The holders of subscription warrants issued by the Company on the basis of the resolution of the Ordinary Shareholders' Meeting of 8 February 2022 will be eligible to subscribe for the Series I Shares.</p> <p>14. The holders of the subscription warrants mentioned in pt. 13 above will be eligible to subscribe for the Series I shares until 8 February 2032.</p> <p>15. The holders of subscription warrants issued by the Company on the basis of the resolution of the Ordinary Shareholders' Meeting of 8 February 2022 will be eligible to subscribe for the Series J Shares.</p> <p>16. The holders of the subscription warrants mentioned in pt. 15 above will be eligible to subscribe for the Series J shares until 8 February 2032.</p> <p>17. The series B shares, the series C shares, the series F shares, the series G shares, the series H shares, the series I shares and the series J shares shall be paid for in cash.</p>
§ 6b		<p>1. The Board of Directors of the Company is entitled to increase the share capital of the Company by a total amount not exceeding PLN 75,000 by way of one or more share capital increases within the authorised capital amounting to PLN 75,000 through the issue of ordinary registered shares with a nominal value and issue price of PLN 1 (say: one zloty 00/100) each share.</p>

		<ol style="list-style-type: none"> <li>2. The authorization of the Board of Directors to increase the share capital and issue new shares as part of the authorized capital expires after 3 (three) years from the date of entry into the National Court Register of the amendment to the Articles of Association providing for the authorised capital.</li> <li>3. The Board of Directors' resolution on increasing the Company's share capital within the authorised capital requires the form of a notarial deed.</li> <li>4. Shares issued as part of the target capital will be acquired for cash contributions.</li> <li>5. The Board of Directors is authorized to: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) determine the number of shares issued as part of each share capital increase within the limits of the authorised capital,</li> <li>b) deprivation of the pre-emptive right, in whole or in part, with regard to any increase in the share capital within the limits of the authorised capital, with the consent of the Supervisory Board,</li> <li>c) determine the detailed rules, dates and conditions for the issue of shares and the method of proposing the acquisition of shares by private subscription.</li> </ol> </li> </ol>
§ 7	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. The share capital may be increased by the issue of new shares whose issue price shall be set forth in a resolution of the General Meeting. The shares may be covered with cash or non-cash contribution.</li> <li>2. The shares may be redeemed accordingly to the provisions of the Polish Commercial Code regarding the reduction in the share capital.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. The share capital may be increased by the issue of new shares whose issue price shall be set forth in a resolution of the General Meeting. The shares may be covered with cash or non-cash contribution.</li> <li>2. The shares may be redeemed accordingly to the provisions of the Polish Commercial Code</li> </ol>

	<p>3. The detailed terms and conditions as well as the manner of redemption of shares shall be each time provided for by the General Meeting in a resolution on redemption of shares, without prejudice to the obligatory binding regulations of law.</p> <p>4. The Company's Board of Management shall keep the register of registered shares and certificates of deposit, where the name, surname or business name, and address or seat of the holder of shares or a certificate of deposit and the date of the transfer of ownership with respect to the shares onto another person is entered and accompanied by the date of entry.</p>	<p>regarding the reduction in the share capital.</p> <p>3. The detailed terms and conditions as well as the manner of redemption of shares shall be each time provided for by the General Meeting in a resolution on redemption of shares, without prejudice to the obligatory binding regulations of law.</p>
§ 9	<p>1. The General Meeting shall be held either as ordinary or extraordinary one.</p> <p>2. The Ordinary General Meeting shall be held annually, by the 30th day of June at the latest.</p> <p>3. The Extraordinary General Meeting shall be convened by the Company's Board of Directors on its own initiative, or upon a written request of the Supervisory Board, or from Shareholders representing at least 1/20 (one twentieth) of the share capital.</p> <p>4. The convention of the Extraordinary General Meeting at the request of the Supervisory Board or Shareholders shall take place within twenty-one days from the date of the request.</p> <p>5. The General Meeting may adopt resolutions only in subjects included in the agenda. A resolution may not be adopted in a subject not included in the agenda, unless all the Shareholders are present and none of the attendants have objected to the adoption of the resolution.</p> <p>6. The Shareholders may participate in a General Meeting using electronic means of communication, covering in particular:</p> <p>a) on-line transmission of the</p>	<p>1. The General Meeting shall be convened and held in accordance with applicable law. In addition to the competences conferred upon the General Meeting by mandatory provisions of law, the General Meeting shall be entitled to decide on and/or approve the reserved matters listed in para. 11. During the period between 8 February 2022 and the date on which the Company has issued at least 58,404 shares to BELUNO sp. z o.o. a limited liability company duly registered and existing under the laws of Poland, having its registered office at Warsaw (KRS No. 0000933076) (<b>New Investor</b>) or Affiliate of the New Investor (and such Shares having been registered in the National Court Register and disclosed in the shareholders' register as having been issued to the New Investor) (<b>Extended Protection Period</b>), none of the matters listed in para. 10 pt. 3 that require a qualified majority, as described in para. 10 pt. 3 shall be decided on and/or approved by the General Meeting unless a qualified majority of at least 4/5 of all the Supervisory Board members (including the members who are not attending the relevant Supervisory Board meeting) has given its prior</p>

	<p>General Meeting;</p> <p>b) two-way on-line communication where Shareholders may speak during the General Meeting while being in place different than the place of the General Meeting;</p> <p>c) voting in person or by proxy before or during the General Meeting;</p> <p>d) verification and identification of the Shareholder in order to ensure the safety of the electronic communication and the proper execution of their rights, as well as to ensure the safety of the Company's interests.</p> <p>7. The General Meeting of Shareholders shall take place in the Company's seat, in Gdańsk or in Warsaw.</p> <p>8. Each Share shall give the right to one vote at the General Meeting.</p>	<p>consent.</p> <p>2. The General Meeting shall be held either as ordinary or extraordinary one.</p> <p>3. The Ordinary General Meeting shall be held annually, by the 30th day of June at the latest.</p> <p>4. The Extraordinary General Meeting shall be convened by the Company's Board of Directors on its own initiative, or upon a written request of the Supervisory Board, or from Shareholders representing at least 1/20 (one twentieth) of the share capital.</p> <p>5. The convention of the Extraordinary General Meeting at the request of the Supervisory Board or Shareholders shall take place within twenty-one days from the date of the request.</p> <p>6. The General Meeting may adopt resolutions only in subjects included in the agenda. A resolution may not be adopted in a subject not included in the agenda, unless all the Shareholders are present and none of the attendants have objected to the adoption of the resolution.</p> <p>7. The Shareholders may participate in a General Meeting using electronic means of communication, covering in particular:</p> <p>a) on-line transmission of the General Meeting;</p> <p>b) two-way on-line communication where Shareholders may speak during the General Meeting while being in place different than the place of the General Meeting;</p> <p>c) voting in person or by proxy before or during the General</p>
--	---	---

		<p>Meeting;</p> <p>d) verification and identification of the Shareholder in order to ensure the safety of the electronic communication and the proper execution of their rights, as well as to ensure the safety of the Company's interests.</p> <p>8. The General Meeting of Shareholders shall take place in the Company's seat, in Gdańsk or in Warsaw.</p> <p>9. Each Share shall give the right to one vote at the General Meeting.</p>
§ 10	<p>1. Resolutions of the General Meeting shall be adopted by a simple majority of votes cast, except for the matters in which the Commercial Code and these Articles provide for stricter conditions of the adoption of resolutions.</p> <p>2. Voting shall be open. Secret ballots must be ordered upon request of any of the Shareholders.</p> <p>3. Resolutions relating to the amendments to the Articles of the Company, distribution of <i>dividends and liquidation balance</i>, increase or reduction of the Company's share capital, transfer or lease of the enterprise or assets, dissolution or liquidation of the Company, recalling or suspending members of the Board of Directors be adopted by the majority of 75% (seventy five per cent) of all the votes arising from the shares in the Share Capital of the Company unless the Commercial Code provides for stricter conditions of the adoption of resolutions in these matters.</p>	<p>1. Subject to any mandatory provisions of law and subject to pt. 3, resolutions of the General Meeting shall be adopted by a 2/3 majority of the votes attached to all of the Shares held by the Shareholders (including Shareholders that are not attending the General Meeting).</p> <p>2. Voting shall be open. Secret ballots must be ordered upon request of any of the Shareholders.</p> <p>3. Resolutions of the General Meeting on matters listed in para. 0 ("Appointment and removal of the members of the Supervisory Board"), para. 11 pt. c) ("Distribution of dividends and liquidation balance"), para. 11 pt. e) ("Amendment of Articles of Association"), para. 11 pt. f) ("Increase or reduction of the Company's share capital"), para. 11 pt. g) ("Dissolution and liquidation of the Company"), para. 11 pt. h) ("Transfer and lease of enterprise and assets") and para. 11 pt. l) ("Division, merger, transformation of the Company") shall be adopted by a 3/4 majority of the votes attached to all of the Shares held by the Shareholders (including Shareholders that are not attending the General Meeting). For the avoidance of any</p>

		<p>doubt, the description of the paragraphs provided in brackets is for reference only and shall not limit the full scope of the relevant paragraphs as provided for in para. 11.</p> <p>4. For the avoidance of any doubt, the majorities set out for resolutions of the General Meeting in pt. 1 and 3 shall be without prejudice to other provisions of this Articles of Association.</p>
§ 11	<p>The General Meeting has the capacity in the Company's affairs that are not reserved for other bodies by these Articles and that are provided for in the regulations of the Commercial Code:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) review and approval of the report by the Board of Management and by the Supervisory Board, of the balance sheet and the profit and loss account for the preceding financial year,</li> <li>b) declare or distribute any dividend or share of profit, determinate emoluments and approve distribution of the liquidation balance,</li> <li>c) acknowledgement of the fulfilment of duties performed by the Company's bodies,</li> <li>d) amendment to the Articles of the Company,</li> <li>e) increase or reduction of the Company's share capital, increase or reduction of reserve capitals,</li> <li>f) Company's dissolution and liquidation, appointment and dismissal of liquidators as well as determination of principles of distribution of the Company's assets upon liquidation,</li> <li>g) transfer and lease of the Company's enterprise or an organized part thereof, or granting the right of usufruct thereon and transfer of the Company's real estate, transfer or</li> </ul>	<p>The General Meeting shall be entitled to:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) appoint and dismiss the members of the Supervisory Board (subject to any personal rights under the Articles of Association to appoint or dismiss Supervisory Board members);</li> <li>b) review and approve the report of the Board of Directors and of the Supervisory Board, the balance sheet and the profit and loss account for the preceding financial year;</li> <li>c) declare or distribute any dividend or share of profit, determinate emoluments and approve distribution of the liquidation balance or any other amount;</li> <li>d) acknowledge the fulfilment of duties performed by the Company's bodies;</li> <li>e) amend the Articles of Association, including the change of the country in which the Company is registered;</li> <li>f) increase or reduction of the Company's share capital, and increase or reduction of reserve capitals;</li> <li>g) decide on the Company's</li> </ul>

	<p>disposal of substantially all or major part of the Company's assets, exclusive license contract granting the right to use any of Company's substantial intellectual property rights,</p> <p>h) any decisions relating to claims for the redress of the damage inflicted in the course of the Company's formation or in the exercise of the executive or supervisory duties,</p> <p>i) recall or suspend members of the Board of Directors,</p> <p>j) decide on remuneration of members of the Supervisory Board or liquidator (if any),</p> <p>k) decide on the redemption of the Company's own shares without prejudice to binding provisions of law.</p>	<p>dissolution and liquidation, appointment and dismissal of liquidators as well as determination of principles of distribution of the Company's assets upon liquidation;</p> <p>h) approve any transfer, lease, encumbrance of and/or otherwise disposal of or giving licence to: (i) any of the Company's enterprise, (ii) the right of usufruct of the Company's enterprise, (iii) the Company's real estate (iv) substantially all or a major part of the Company's assets or (v) any of the Company's substantial Intellectual Property rights (other than in the ordinary course of business), unless according to the Matters Reserved to SB such measures fall within the authority of the Supervisory Board;</p> <p>i) take any decisions concerning any claim for the redress of damage inflicted in the course of the Company's formation or in the exercise of the executive or supervisory duties;</p> <p>j) decide on remuneration of members of the Supervisory Board or liquidator (if any);</p> <p>k) decide to redeem the Company's own shares; and</p> <p>l) decide on division, merger and/or transformation of the Company.</p>
§ 12	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. The Supervisory Board shall consist of three up to five members.</li> <li>2. The members of the Supervisory Board shall be appointed by the General Meeting.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. The Company shall have a Supervisory Board composed of five members.</li> <li>2. Subject to the mandatory provisions of law, the Supervisory Board shall be composed of members appointed and dismissed in accordance with pt. 2 as a result of Shareholders exercising the</li> </ol>



	<p>3. The following shall apply in respect of the composition of the Supervisory Board:</p> <p>a) Slovak Venture Fund S.C.A., SICAR, company incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, entered into the Luxembourg Trade and Companies Register under number B185175 (SVF) shall have the right to nominate and propose for removal from time to time two persons as members of the Supervisory Board and SVF shall have the right to determine which of the persons nominated by the SVF 1 shall become the chairman of the Supervisory Board (in Polish “Przewodniczący Rady Nadzorczej”) (<b>Chairman</b>); and</p> <p>b) Shareholder 2 – Janom s.r.o., a limited liability company incorporated under the laws of Slovakia, entered into the Commercial Register of District Court Trenčín, Section: Sro, insert No.: 21945/R (<b>Janom</b>) shall have the right to nominate and propose for removal from time to time one person as members of the Supervisory Board; and</p> <p>c) Shareholder 3 – PB Energy s.r.o., a limited liability company incorporated under the laws of Slovakia, entered into the Commercial Register of District Court Bratislava I, Section: Sro, Insert No.: 62035/B (<b>PBE</b>) and Shareholder 4 – J&amp;U Consulting, s.r.o., a limited liability company incorporated under the laws of Slovakia, entered into the Commercial Register of District Court Bratislava I, Section: Sro, Insert No.: 59312/B (<b>J&amp;U Consulting</b>), acting jointly, shall have the right to nominate and propose for removal from time to time one person as members of the Supervisory Board.</p>	<p>following personal rights:</p> <p>a) the New Investor shall have the right to appoint and dismiss two members of the Supervisory Board;</p> <p>b) <b>Slovak Venture Fund S.C.A., SICAR</b>, an investment company in risk capital (“<i>société d’investissement en capital à risque</i>”) incorporated as a “<i>Société en Commandite par Actions</i>” under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 18, Boulevard Royal, L-2449, Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B185175 (SVF) shall have the right to appoint and dismiss one member of the Supervisory Board;</p> <p>c) <b>janom a.s.</b>, a joint-stock company duly registered and existing under the laws of Slovakia, with its registered office at Žižkova 22B, 811 02 Bratislava, Slovakia, ID No.: 44 357 940, and registered with the Commercial Register of District Court Bratislava I, Section: Sa, Insert No.: 7070/B (<b>janom</b>) shall have the right to appoint and dismiss one member of the Supervisory Board who shall be the chairman of the Supervisory Board (Przewodniczący Rady Nadzorczej) (<b>Chairman SB</b>), but without a casting vote; and</p> <p>d) <b>PB Energy s.r.o.</b>, a limited liability company duly registered and existing under the laws of Slovakia, with its registered office at Nám. Hraničiarov 2449/27, 851 03</p>
--	--	---

	<p>4. The Supervisory Board shall be established for five years. The members of the Supervisory Board may be re-elected for another five-year terms.</p> <p>5. The tenure of office of members of the Supervisory Board shall expire on the date of the General Meeting approving the annual report, balance sheet and the profit and loss account for the last business year. The Supervisory Board may take on a Supervisory Board member in place of a member resigning before the expiration of the tenure of office, or in case of a Supervisory Board member's death in accordance with personal rights of the Shareholders indicated in pt 3 above. The number of the Supervisory Board members taken on may not exceed half of the membership of the Supervisory Board. The subsequent General Meeting shall approve the Supervisory Board members that have been taken on, while their tenure of office shall expire upon the expiration of the term of office of the Supervisory Board.</p> <p>6. Members of the Supervisory Board may not be the Company's employees in the capacity of legal counsel, chief accountant, manager of an establishment, or another post directly subordinated to members of the Board of Management.</p> <p>7. The Supervisory Board may invite any member of the Board of Directors or other employees of the Company as well as other persons to the session of the Supervisory Board to discuss any matter concerning corporate governance of the Company or its subsidiary and to submit to the Board of Directors any question on the aforementioned issues.</p>	<p>Bratislava, Slovakia, ID No.: 45 303 681, and registered with the Commercial Register of District Court Bratislava I, Section: Sro, Insert No.: 62035/B (<b>PBE</b>) shall have the right to appoint and dismiss one member of the Supervisory Board.</p> <p>(SVF, Janom and PBE are referred individually as the Significant Shareholder and jointly as the <b>Significant Shareholders</b>).</p> <p>3. For the avoidance of doubt: (i) pursuant to pt. 2, a Shareholder may dismiss only the members of the Supervisory Board that have been appointed by such Shareholder, and (ii) none of the Parties having a right to nominate a member of the Supervisory Board under pt. 2 may nominate (and must demand the dismissal of) a person who is actively engaged in any activities of a direct competitor of any of the Company and the Subsidiaries (Group Companies).</p> <p>4. The Supervisory Board shall be established for five years. The members of the Supervisory Board may be re-elected for another five-year terms.</p> <p>5. At any time a Significant Shareholder may appoint and delegate a non-voting observer to the Supervisory Board meetings and the New Investor may appoint and delegate up to two non-voting observers to the Supervisory Board meetings. Subject to giving appropriate confidentiality undertakings (on terms to be agreed by the applicable parties, acting reasonably), each observer shall be entitled:</p> <p>a) to attend the sessions of the Supervisory Board without taking part in voting of the</p>
--	--	---

		<p>Supervisory Board, including the right to be invited to each session of the Supervisory Board in the same manner and time applicable to the members of the Supervisory Board; and</p> <p>b) receive all materials and information submitted to the members of the Supervisory Board by the Board of Directors or other Group Companies' corporate bodies or employees.</p> <p>6. For the avoidance of doubt, none of the Shareholders having a right to nominate an observer in respect of the Supervisory Board under pt. 5 may nominate (and must demand the dismissal of) a person who is actively engaged in any activities of a direct competitor of any of the Group Companies.</p> <p>7. If either the New Investor or SVF, or janom, or PBE does not appoint its member of the Supervisory Board in accordance with pt. 2 above such that there are less than the statutory minimum number of members, and this situation has not been remedied for 21 days from the occurrence of vacancy, then the General Meeting may appoint a number of members of the Supervisory Board as necessary to ensure there is the statutory minimum number of members and may dismiss such members, provided that, if a Shareholder exercises its right to appoint a member of the Supervisory Board such that the statutory minimum is exceeded, the General Meeting shall dismiss a corresponding number of members appointed by the General Meeting.</p>
§ 13	<p>1. Resolutions of the Supervisory Board may be adopted if all members have been invited. The receipt of a registered letter, e-mail or any other information in the form acknowledged by the addressee to the address for delivery, at</p>	<p>1. Subject to pt. 2, the Supervisory Board shall be convened and held in accordance with applicable law.</p> <p>2. In addition to the competences conferred upon the Supervisory</p>

	<p>least 5 (five) days before the date of the meeting, shall be deemed an effective invitation to the meeting. The Supervisory Board members shall be obliged to advise the Company on their address for delivery.</p> <p>2. The Chairman of the Supervisory Board shall convene meetings of the Supervisory Board on own initiative or upon the request of a member of the Supervisory Board or the Board of Management.</p> <p>3. The Supervisory Board shall adopt resolutions by a simple majority of votes cast, in the presence of at least three members of the Supervisory Board. Should there be an even number of votes cast, the vote of the Chairman of the Supervisory Board shall be the casting vote.</p> <p>4. The Supervisory Board may also adopt resolutions using written procedures or means of direct distant communication. Member of the Supervisory Board may cast his or her vote in writing through another member of the Supervisory Board. A resolution is valid when all the Supervisory Board members have been notified about the contents of the proposal.</p> <p>5. The detailed procedure of activity may be set forth in the regulations of the Supervisory Board approved by the General Meeting.</p>	<p>Board by mandatory provisions of law, the Supervisory Board shall be entitled to decide on and/or approve the reserved matters listed in para. 14. Decisions adopted in respect of the matters reserved to Supervisory Board shall always be adopted in the form of a resolution or in writing voting without the need to convene a Supervisory Board meeting.</p> <p>3. A member of the Supervisory Board shall be given the opportunity to attend any meeting of the Supervisory Board either in person or through electronic means of communication (e.g. video call, phone call, etc.). A quorum for any meeting of the Supervisory Board shall be three members (unless, for any reason, there are less than three members, in which case a quorum shall be all the members of the Supervisory Board). Subject to pt. 4, resolutions by the Supervisory Board shall be taken by a vote in favour by a majority of all the Supervisory Board members (including the members who are not attending the relevant Supervisory Board meeting). In case of a tied vote, the Chairman SB shall not have a casting vote.</p> <p>4. Resolutions of the Supervisory Board on matters listed in para. 14 pt. a) ("<i>Election and recall of the members of the Board of Directors</i>"), d) ("<i>Approval of capital expenditures in excess of EUR 2.000.000</i>"), para. 14 pt. f) ("<i>Approval of a share option plan and remuneration policy</i>"), para 14 pt. g) ("<i>Use of authorised capital</i>"), para. 14 pt. h) ("<i>Approval of the Business Plan</i>"), para. 14 pt. i) ("<i>Approval of the Budget</i>"), para. 14 pt. j) ("<i>Approval of measures exceeding the usual course of a Group Business</i>"), para. 14 pt. m) ("<i>Approval of acquisition or disposal of a Subsidiary or enterprise</i>"), para.</p>
--	--	--

		<p>14 pt. n) ("<i>Approval of disposal of assets with a value in excess of EUR 500.000</i>"), para. 14 pt. o) ("<i>Approval of use of Investment, Option Investment 1 and Option Investment 2 to repay the loans or purchase the warrants</i>"), para. 14 pt. p) ("<i>Approval of material change in the nature of the Business</i>"), para. 14 pt. r) ("<i>Approval regarding debt instruments</i>") para. 14 pt. s)(v) ("<i>Approval of material contracts</i>"), para. 14 pt. v) ("<i>Adoption of signing policy</i>"), para. 14 pt. w) ("<i>Exercise of shareholder's rights in the Subsidiaries</i>") and para. 14 pt. y) ("<i>Consent to actions carried out by the Subsidiaries</i>") shall require consent by a qualified majority of at least 4/5 of all the Supervisory Board members (including the members who are not attending the relevant Supervisory Board meeting). For the avoidance of any doubt, the description of the paragraphs provided in brackets is for reference only and shall not limit the full scope of the relevant paragraphs as provided for in para. 14.</p>
§ 14	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. The Supervisory Board shall be the Company's auditing and supervising body.</li> <li>2. Special duties and powers of the Supervisory Board shall include actions and decisions concerning the following issues: <ol style="list-style-type: none"> <li>a) examination of the balance sheet and the profit and loss account;</li> <li>b) examination of the report by the Company's Board of Management as well as motions of the Board of Management as to distribution of profits or coverage of losses;</li> <li>c) submission of the written report on the results of the examinations</li> </ol> </li> </ol>	<p>The Supervisory Board shall be entitled to:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>a) elect and recall members of the Board of Directors (subject to any personal rights under the Articles of Association to appoint or dismiss members of the Board of Directors), and determine the Chairman BoD;</li> <li>b) decide on remuneration of the members of the Board of Directors and legal proxy (if any);</li> <li>c) approve any non-budgeted expenditure by the Company in excess of EUR 500.000 (whether as a single transaction or as part of a series of related transactions);</li> </ol>

	<p>as set forth in items a and b to the General Meeting;</p> <p>d) appointment, suspension and removal of the members of the Company's Board of Directors;</p> <p>e) adoption of the signing authority policy set out in para. 16 pt. 5;</p> <p>f) selecting an expert auditor to audit the Company's finance statements;</p> <p>g) remuneration of members of the Board of Directors and legal proxy (if any);</p> <p>h) incurring any non-budgeted indebtedness in excess of EURO 100,000;</p> <p>i) incurring any non-budgeted capital expenditure in excess of EURO 100,000;</p> <p>j) concluding, amending or terminating any agreement (i) between a Shareholder and the Company, (ii) between a Director and the Company, (iii) between the Company and any member of the Supervisory Board, (iv) between the Company and Company's proxy and (v) between the Company and any Related Party of a party listed in points (i) to (iv) above, unless the General Meeting is authorised to approve such agreement in accordance with mandatory provisions of law or any other binding rules;</p> <p>k) set out the remuneration policy under share option plan;</p> <p>l) remunerate any employee with costs of remuneration exceeding in total EURO 60,000 p.a. (including any bonus and statutory payments due by the Company or the employee);</p>	<p>d) approve any non-budgeted expenditure by the Company in excess of EUR 2.000.000;</p> <p>e) approve conclusion, amendment or termination of any agreement (i) between a Shareholder and the Company (except a shareholders' agreement concluded by all Shareholders), (ii) between a director of any Group Company and the Company, (iii) between the Company and any member of the Supervisory Board, (iv) between the Company and a proxy of any Group Company, and (v) between the Company and any Affiliate or related party (any parent, grandparent, child, grandchild, sibling or spouse or a life partner of such natural person, and all other persons living together or running a common household with such natural person) of a party listed in points (i) to (iv) above, unless the General Meeting is authorised to approve such agreement in accordance with matters reserved to General Meeting under para. 11 or under mandatory provisions of law, provided that a Supervisory Board member who has a direct or indirect personal interest in such agreement shall not vote on such matter;</p> <p>f) approve the adoption or amendment of the Share Option Plan or the remuneration/allocation policy and the making of individual allocations under the Share Option Plan, or any other profit sharing or bonus schemes;</p> <p>g) issue any shares under</p>
--	--	--

	<p>m) amend or modify the business plan of the Company;</p> <p>n) adopt, amend or modify the Company's budget;</p> <p>o) take following substantial measures which exceed the usual course of business of the Company and that are not provided for in the Business Plan, including but without limitation the following (i) intended restructuring or transformation measures, (ii) acquisition, sale or encumbrance of real property of the Company (save as foreseen by the approved Business Plan) and (iii) transfer, grant of license, encumbrance or disposal of any intellectual property of the Company, unless according to this Agreement or any mandatory provisions of law such measures fall within the authority of the General Meeting;</p> <p>p) approve any management agreement (in Polish "<i>umowa o zarządzenie</i>") with a Director (including any amendment, novation or termination thereto);</p> <p>q) make commitments to engage in transactions where the consent of the Supervisory Board is required under this Article;</p> <p>r) acquire or establish or dispose of a subsidiary of the Company (or any share thereto);</p> <p>s) transfer or pledge the Shares in accordance with para. 19;</p> <p>t) realize any material change in the nature of the business activity of the Company, including (but not limited to) an entry by a related entity into a new lined of business, decision to cease any line of business, decisions to commence a business activity in a new country or decision to cease</p>	<p>provisions concerning any authorised increase of share capital (Polish: <i>kapitał docelowy</i>);</p> <p>h) approve adoption, amendment or modification of the Business Plan (or the format of the Business Plan and respective items included therein), as proposed by the Board of Directors;</p> <p>i) approve adoption, amendment or modification of the Budget (or the format of the Budget and respective items included therein), as proposed by the Board of Directors;</p> <p>j) approve the following substantial measures which exceed the usual course of business of the Company and that are not provided for in the Business Plan, including but without limitation the following (i) intended restructuring or transformation measures, (ii) acquisition, sale or encumbrance of real property of the Company (save as foreseen by the approved Business Plan) and (iii) transfer, grant of licence, encumbrance or disposal of any Intellectual Property of the Company, unless according to the matters reserved to the General Meeting under para. 11 or any mandatory provisions of law such measures fall within the authority of the General Meeting;</p> <p>k) approve any management agreement (<i>umowa o zarządzenie</i>) with a director or any agreement or change to the remuneration of an executive in respect of which the costs of remuneration</p>
--	--	---

	<p>carrying out business activity in a certain country or region);</p> <p>u) take any actions listed above resulting in a change of control over the Company, unless the General Meeting shall decide on such actions;</p> <p>v) the manner of exercise of the shareholder rights in any of the subsidiaries of the Company (<b>Subsidiary</b>) regarding the following issues:</p> <p>i. any change of the constitutional documents of any Subsidiary;</p> <p>ii. an increase, decrease or any other change in the registered capital of any Subsidiary;</p> <p>iii. declaration or actual distribution of any dividend/share in the profit or other funds of any Subsidiary;</p> <p>iv. Subsidiary's dissolution and liquidation, appointment and dismissal of liquidators as well as determination of principles of distribution of the Subsidiary's assets upon liquidation;</p> <p>v. (A) any transfer and lease of the Subsidiary's enterprise, (B) granting the right of usufruct of the Subsidiary's enterprise, (C) transfer of the Subsidiary's real estate (D) transfer or disposal of substantially all or major part of the Subsidiary's assets or (E) exclusive licence contract granting the right to use any</p>	<p>exceed EUR 50.000 (including any bonus and statutory payments due by the Company or the executive) (including any amendment, novation or termination thereto), provided that a Supervisory Board member who has a direct or indirect personal interest in such agreement shall not vote on such matter;</p> <p>l) approve any commitment to engagement in transactions where the consent of the Supervisory Board is required under this paragraph;</p> <p>m) approve acquisition, establishment or disposal of: (i) a Subsidiary (or any shares or other equity interests in a subsidiary or any other company, partnership or entity), or (ii) any enterprise or organised part of an enterprise;</p> <p>n) approve disposal of any asset or group of assets (tangible or intangible) by the Company with a value in excess of EUR 500.000;</p> <p>o) approve use of the investment made by the New Investor (Investment) under the Investment Agreement concluded between the Company, the Significant Shareholders and the New Investor on 25 January 2022 (<b>Investment Agreement 2</b>) (as well as Option Investment 1 or Option Investment 2) or any of its part to return and/or repay any loans or other financing taken by the Company or to purchase the subscription warrants;</p> <p>p) approve any material change in the nature of the Business, including (but not limited to)</p>
--	--	---



	<p>Subsidiary's substantial intellectual property rights;</p> <p>vi. any redemption of Subsidiary's own shares;</p> <p>vii. any composition (or election) of Subsidiary's corporate bodies;</p> <p>w) consent to any actions to be carried out by the Subsidiary in respect of the matters listed in points h-j, l, o-u above (For the avoidance of doubt reference to the Company in the relevant provisions shall be read as reference to the Subsidiary in this provision).</p>	<p>an entry by the Company into a new line of the Business, decision to cease any line of the Business, decision to commence a Business in a new country or decision to cease carrying out the Business in a certain country or region, including such material change that requires amendment of the Articles of Association in which case the consent shall be required in addition to legal requirements set out for an amendment of the Articles of Association;</p> <p>q) approve any: (i) entry into, amendment, termination or early repayment under any loan, credit or other similar agreement (whether as borrower or lender) by the Company, (ii) issue, acquisition, amendment, termination or redemption of any bonds or other similar debt instruments (whether as borrower or lender) of the Company, or (iii) provide any guarantee (or similar undertaking) or any encumbrance over the assets of any Group Company with a value in excess of EUR 500.000;</p> <p>r) approve any: (i) entry into, amendment, termination or early repayment under any loan, credit or other similar agreement (whether as borrower or lender) with a value in excess of EUR 2.000.000 by the Company, (ii) issue, acquisition, amendment, termination or redemption of any bonds or other similar debt instruments (whether as borrower or lender) with a value in excess of EUR 2.000.000 of the Company, or (iii) provide any guarantee (or similar undertaking) or any</p>
--	--	--

		<p>encumbrance over the assets of any Group Company with a value in excess of EUR 2.000.000;</p> <p>s) approve the entry into, amendment or termination of:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) any joint venture agreement, consortium agreement or other similar agreement by the Company,</li> <li>(ii) Company's contract which is not on arm's length terms,</li> <li>(iii) Company's contract with a term exceeding 24 months,</li> <li>(iv) Company's contract with a value in excess of EUR 200.000,</li> <li>(v) Company's contract with a value in excess of EUR 400.000,</li> <li>(vi) Company's contract of an usual or onerous nature having regard to the business of the Company, or</li> <li>(vii) contract or undertaking which restricts the conduct of business activity including, in particular, commitment to refrain from competitive activity;</li> </ul> <p>t) approve any initiation of any litigation, arbitration, dispute resolution or other similar proceedings by the Company (other than in respect of employment disputes and the collection of debts arising in the ordinary course of business) or make any compromise or settlement or take any other material step in respect of any such dispute;</p> <p>u) approve taking of any actions listed above resulting in a change of Control over the Company, unless the General Meeting shall decide on such actions pursuant to the matters reserved to the General Meeting under para. 11;</p> <p>v) approve adoption or</p>
--	--	---

		<p>amendment of the authority signing policy, or the grant or amendment of any general powers of attorney or commercial proxies (but, for the avoidance of doubt, not specific powers of attorney for making filings, or for execution of documents which either have been approved or do not require approval by the Supervisory Board);</p> <p>w) approve the manner of exercise of the shareholder rights in the Subsidiaries regarding the following issues:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>(i) any change of the constitutional documents of any Subsidiary;</li><li>(ii) an increase, decrease or any other change in the registered capital of any Subsidiary and/or issue any convertible bonds or warrants;</li><li>(iii) declaration or actual distribution of any dividend/share in the profit or other funds of any Subsidiary;</li><li>(iv) Subsidiary's dissolution and liquidation, appointment and dismissal of liquidators as well as determination of principles of distribution of the Subsidiary's assets upon liquidation;</li><li>(v) division, merger and transformation of the Subsidiary;</li><li>(vi) (A) any transfer and lease of the Subsidiary's enterprise, (B) granting the right of usufruct of</li></ul>
--	--	---

		<p>the Subsidiary's enterprise, (C) transfer of the Subsidiary's real estate (D) transfer or disposal of substantially all or major part of the Subsidiary's assets or (E) exclusive licence contract granting the right to use any Subsidiary's substantial Intellectual Property rights;</p> <p>(vii) any redemption of Subsidiary's own shares;</p> <p>(viii) any transfer, sale or encumbering of shares in any Subsidiary,</p> <p>(ix) any composition (or election) of Subsidiary's corporate bodies; and</p> <p>(x) to the extent not already covered by paragraphs (i) to (ix) inclusive, the issues referred to in para. 11 pt. c), e), f), g), h) and l) as if para. 11 applied to such Subsidiary mutatis mutandis and the issues referred to in para. 11 pt. b), d), i), j) and k) as if para. 11 applied to such Subsidiary,</p> <p>x) consent to any actions to be carried out by the Subsidiary in respect of the matters listed in pts. c), e), g), k), l), q) s)(except point (v)) and t) (for the avoidance of doubt, reference to the Company in the relevant provisions shall be read as reference to the Subsidiary in this provision);</p> <p>y) consent to any actions to be carried out by the Subsidiary in respect of the matters listed in pts. d), f), j), m), n), p), r), s) (v) and v)0 (for the avoidance of doubt, reference</p>
--	--	--

		<p>to the Company in the relevant provisions shall be read as reference to the Subsidiary in this provision);</p> <p>z) appoint the statutory auditor authorized to audit the financial statements and its change.</p>
§ 15	<p>1. The Company's Board of Management shall consists of one to three members appointed by the Supervisory Board.</p> <p>2. The Board of Directors shall be established for five years. The Board of Directors may be re-elected for further five-year terms.</p> <p>3. PBE shall have the right to nominate and propose for removal one member of the Board of Directors (<b>Nominee of PBE</b>) who shall become the chairman of the Board of Directors (in Polish "Prezes Zarządu") (Chairman BoD) and the Supervisory Board shall be obliged to elect such nominee to become the Chairman BoD, unless election of such nominee may substantially harm the interest of the Company and/or the interests of the Shareholders in the Company. In that case the Supervisory Board shall immediately, but not later than within 3 days, request PBE to propose other nominee to become the Chairman BoD.</p> <p>4. Chairman BoD or Nominee of PBE may be removed from the office, if (i) an event occurs that is considered under his Management Agreement or applicable law a material breach of the Director's obligations, or (ii) the Chairman BoD or Nominee of PBE dies or is permanently unable to work within the meaning of social security laws for a period lasting more than 6 months, or (iii) the Chairman BoD or Nominee of PBE becomes legally incapacitated to perform legal acts or to perform the position of the Chairman BoD.</p> <p>5. Meetings of the Board of Directors shall be held at such times and places</p>	<p>1. The Board of Directors shall be the day-to-day management body of the Company, composed from two to three members.</p> <p>2. Subject to the mandatory provisions of law and subject to pt. 4, the Board of Directors shall be composed of members appointed and dismissed in accordance with this pt. 2 as a result of a Shareholder or a group of Shareholders (as applicable) exercising the following personal rights:</p> <p>a) PBE shall have the right to appoint and dismiss one member of the Board of Directors;</p> <p>b) the Significant Shareholders, except for PBE, (acting jointly) shall have the right to appoint and dismiss one member of the Board of Directors; and</p> <p>(the persons nominated pursuant to pt. 2 a) and 2 b) above being jointly referred to as <b>Board of Directors Members A</b> and each individually a <b>Board of Directors Member A</b>)</p> <p>c) the New Investor shall have the right to appoint and dismiss one member of the Board of Directors.</p> <p>(the person nominated pursuant to pt. 2 c) above being referred to as a <b>Board of Directors Member B</b>).</p>

	<p>as the Board of Directors may determine and in person or through electronic means of communication (video call, phone). Each member of the Board of Directors shall be entitled to call a meeting of the Board of Directors by notifying the other members of the Board of Directors orally or in writing. If the agenda of the meeting of the Board of Directors exceeds the ordinary affairs of the Company, each member of the Board of Directors must be invited by a written invitation notice send off by post or e-mail at least 3 Business Days in advance.</p> <p>6. The Board of Directors shall adopt decisions by a simple majority of its members, except for decisions on matters exceeding the ordinary affairs of the Company that shall always be adopted with a consent of the Chairman BoD. For the purpose of this Articles “matters exceeding the ordinary affairs of the Company” means (i) any matter or business affair that is not anticipated in the Business Plan or costs of which are not included in the Company’s Budget and (ii) any matter that require prior consent of the General Meeting under §11 or of the Supervisory Board under §14.</p>	<p>3. For the avoidance of doubt: (i) pursuant to pt. 2, a Shareholder or group of Shareholders may dismiss only the member of the Board of Directors that has been appointed by such Shareholder or group of Shareholders (as applicable), and (ii) none of the Parties having a right to nominate a member of the Board of Directors under pt. 2 may nominate (and must demand the dismissal of) a person who is actively engaged in any activities of a direct competitor of any of the Group Companies.</p> <p>4. If either the PBE or the Significant Shareholders, or the New Investor does not appoint its member of the Board of Directors in accordance with pt. 2 above and as a result of this inaction of an entitled Shareholder the number of Board of Directors is less than two, and this situation has not been remedied for 7 days from the occurrence of vacancy, the Supervisory Board may appoint such number of members of the Board of Directors as necessary to ensure there are two members and may dismiss such members, provided that, if a Shareholder exercises its personal right to appoint a member of the Board of Directors such that there are more than two members, the Supervisory Board shall dismiss a corresponding number of members appointed by the Supervisory Board.</p> <p>5. The chairman of the Board of Directors (<i>Prezes Zarządu</i>) (<b>Chairman BoD</b>) shall be Peter Badik while and for so long as the Peter Badik is a member of the Board of Directors and, at all other times, the member of the Board of Directors who is the Chairman BoD shall be determined by the Supervisory Board.</p> <p>6. At any time the New Investor may</p>
--	---	--

		<p>appoint and delegate a non-voting observer to the Board of Directors meetings. Subject to giving appropriate confidentiality undertakings (on terms to be agreed by the applicable parties, acting reasonably), each observer shall be entitled:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) to attend the meetings of the Board of Directors without taking part in voting of the Board of Directors, including the right to be invited to each meeting of the Board of Directors in the manner and time applicable to the members of the Board of Directors; and</li> <li>b) receive all materials and information submitted to the members of the Board of Directors.</li> </ul> <p>7. For the <i>avoidance</i> of doubt, the New Investor is not allowed to nominate as an observer under pt. 6 (and must demand the dismissal of) a person who is actively engaged in any activities of a direct competitor of any of the Group Companies.</p> <p>8. The Board of Directors shall be established for five years. The Board of Directors may be re-elected for further five-year terms.</p>
§ 16	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Board of Directors manages and represents the Company.</li> <li>2. Any matters connected with the management and conducting the Company's matters not limited by the provisions of the Articles or the Polish Commercial Code to the competence of the General Meeting or Supervisory Board, belong to the Board of Directors competence.</li> <li>3. To act and sign on behalf of the Company are entitled Chairman BoD individually while two remaining members of the Board of Directors are entitled jointly with another member of</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. The Board of Directors shall carry out the Business in accordance with the approved Business Plan and Budget. The Board of Directors shall constantly monitor all aspects set out in the Business Plan, and, if required, they shall prepare and propose for approval to the Supervisory Board any amendments or modifications to the Business Plan.</li> <li>2. A quorum for any meeting of the Board of Directors shall be at least two members and, if a Board of Directors Member B has been appointed, shall include such</li> </ol>

	<p>the Board of Directors (including with the Chairman BoD).</p> <p>4. In case there is more than one member of the Board of Directors, the Supervisory Board shall be entitled to issue a signing authority policy to specify the signing authorities for executing legal documents on behalf of the Company and the Board of Directors shall obey such signing authority policy and ensure its compliance by any employee of the Company.</p>	<p>member. Meetings of the Board of Directors shall be held at least monthly, and at such other times and places as the Board of Directors may determine, and in each case in person or through electronic means of communication (e.g. video call, phone call, etc.). If the business affairs of the Company require, a resolution of the Board of Directors may be adopted by per rollam voting based on a proposal submitted by a member of the Board of Directors to the other members of the Board of Directors in writing (treating a member of the Board of Directors who does not submit its vote within the prescribed period as voting against). Each member of the Board of Directors shall be entitled to call a meeting of the Board of Directors by notifying the other members of the Board of Directors orally or in writing. Each member of the Board of Directors must be invited to a meeting of the Board of Directors by a written invitation notice delivered to them by post or e-mail at least 10 Business Days in advance (unless each of the members of the Board of Directors has agreed to shorter notice). The Board of Directors shall adopt decisions by a simple majority of all its members (including those who are not attending the meeting of the Board of Directors), except for decisions on matters exceeding the ordinary affairs of the Company that shall always be adopted with the consent of the Chairman BoD. For the purposes of this pt., “matters exceeding the ordinary affairs of the Company” means: (a) any matter or business affair that is not anticipated in the Business Plan or the costs of which are not included in the Budget; and (b) any matter reserved to Supervisory Board under para. 14. Without prejudice to any mandatory law provisions and responsibilities of the Board of</p>
--	---	--



		<p>Directors set out in this Articles of Association, the matters exceeding the ordinary affairs of the Company shall not be required to be adopted with the consent of the Chairman BoD if and to the extent that the outcome would be contrary to a decision of the Supervisory Board made in accordance with this Articles of Association.</p> <ol style="list-style-type: none"><li>3. Each member of the Supervisory Board shall be entitled to convene a joint session of the Board of Directors and Supervisory Board and submit to the Board of Directors any question and/or propose for discussion any matter concerning the corporate governance of the Company (or any Group Company).</li><li>4. Prior to the Company executing any legal act (<i>uchwała</i>) in relation to a matter reserved to the Supervisory Board and/or to the General Meeting, the Board of Directors shall seek and obtain the prior approval of the Supervisory Board and/or of the General Meeting, as applicable.</li><li>5. The Company shall be represented by the members of the Board of Directors in accordance with the following rules of representation:<ol style="list-style-type: none"><li>a) in the event that only one Board of Directors member is appointed, such member is entitled to represent the Company individually; and</li><li>b) in the event that at least two Board of Directors members are appointed, the Company shall be represented by two Board of Directors members acting jointly.</li></ol></li><li>6. Nothing in para. 16 shall limit the Board of Director Members A to act on behalf of the Company in respect of and/or to exercise the</li></ol>
--	--	---

		<p>rights and obligations of the Company under Investment Agreement 2 and, in particular: (a) a quorum for any meeting of the Board of Directors concerning the exercise of the rights and obligations of the Company under Investment Agreement 2 shall not require the presence of the Board of Director Member B, and (b) the Board of Directors shall not be obliged by the terms of para. 16 to seek and obtain the prior approval of the Supervisory Board and/or of the General Meeting to act on behalf of the Company in respect of and/or to exercise the rights and obligations of the Company under Investment Agreement 2.</p>
§ 16a		<p>1. In addition to the information rights provided to a Shareholder under mandatory provisions of law, the New Investor (and any of its Affiliates which are Shareholders) and all the Significant Shareholders shall receive the following additional information:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) a quarterly (for Q1 and Q3) management accounts package (including a profit and loss statement, balance sheet, and budget vs. actual results comparison) signed by the Board of Directors, to be provided no later than 30 days following the end of the relevant calendric quarter;</li> <li>b) a full H1 and annual consolidated financial statement in respect of the Group Companies signed by the Board of Directors and reviewed by the Company's external auditor in the case of the H1 consolidated financial statement and audited by the Company's external auditor in the case of the annual consolidated statement, to be provided, in respect of the H1 consolidated financial statement, no later than 50</li> </ul>

		<p>days following the end of the relevant 2nd calendar quarter and, in respect of the annual consolidated financial statement, no later than 75 days following the end of the relevant financial year;</p> <p>c) a monthly reporting package comprising a management report, an updated capitalization table (in case of change), financial data as agreed between the Company and the New Investor (each acting reasonably and having regard to, among other things, the regulatory and reporting requirements in respect of the direct or indirect shareholders in the New Investor (or any of its Affiliates which are Shareholders)), and disclosure of the most material events that occurred during the relevant month no later the end of the next calendar month i.e. the monthly reporting package in respect of January should be provided by the end of February;</p> <p>d) an immediate update regarding events exceeding the ordinary course of business for the Group Companies which may have a material effect, whether quantitatively (in the amount of at least EUR 5.000.000) or qualitatively, on the valuation of the Company;</p> <p>e) all documents, information and access to management necessary for:</p> <p>(i) the New Investor (or any of its Affiliates which are Shareholders) to prepare a quarterly valuation of the Company (including, without limitation, a mid-term updated</p>
--	--	---

		<p>Business Plan and Budget, a multi-year cash flow projection and management estimations of the future development of the Group Companies) (such documents, information and access to be provided no later than 30 days following the end of each calendar quarter), and</p> <p>(ii) for a qualified third party (such as a Big 4 accounting firm) to prepare a valuation as at the end of the third quarter (with a draft available mid-November and a final valuation available mid-December of the relevant financial year) and an updated and final valuation as at the end of the financial year (to be available by the end of February following the end of such financial year) (such documents, information and access to be provided by mid-October in respect of the valuation as at the end of the third quarter and by the end of January in respect of the valuation as at the end of the financial year, and to include, among other things, a description of the most material events that occurred in respect of the Group Companies since the date of the last valuation, an update of the long-term business model and details regarding modifications to the most material assumptions, and indications of the financial results for the</p>
--	--	---

		<p>most recently ended quarter);</p> <p>f) assistance in preparing any necessary disclosure for the annual reports of Generation Capital Ltd, a company incorporated in Israel under company number 515846558, with its registered address at 10 Nissim Aloni Street, Tel-Aviv, Israel (<b>Generation Capital</b>) including the most material information about the Group Companies and their activity in the format provided by Generation Capital, together with confirmation from the Company that it is not aware of any material information that has not been included or of any inaccuracy in any such draft disclosure of Generation Capital, in each case within reasonable timeframes;</p> <p>g) any other information as reasonably requested from time to time by the New Investor (or any of its Affiliates which are Shareholders) or a Significant Shareholder, including such information as may be required for the New Investor (or any of its Affiliates which are Shareholders) or any direct or indirect shareholder in the New Investor (or any of its Affiliates which are Shareholders) to comply with the mandatory provisions of law applicable to it, or any of their respective Affiliates; and</p> <p>h) at the request of the New Investor (or any of its Affiliates which are Shareholders), confirmation from the Company immediately before the New Investor (or any of its Affiliates which are</p>
--	--	--

		<p>Shareholders) or any direct or indirect shareholder in the New Investor (or any of its Affiliates which are Shareholders) raises any equity or debt capital that there were no events exceeding the ordinary course of business for the Group Companies which had or may have a material effect, whether quantitatively or qualitatively, on the valuation of the Company which were not previously brought to the attention of the New Investor (or any of its Affiliates which are Shareholders).</p> <p>2. The information referred to in pt. 1 a) shall be provided commencing in 2022 and the information referred to in pt. 1 b) shall first be provided in respect of H1 of and the financial year 2022 but, in respect of H1, no later than 90 days (rather than 50 days) following 30 June 2022, provided that the Company provides the New Investor no later than 45 days after 30 June 2022 with data (which need not be final or reviewed by the Company's external auditor) comprising revenues, gross profit, operational profit (loss), EBITDA and profit (loss) before taxes for H1 2022, and total assets, total liabilities, financial liabilities, cash balance and equity as at 30 June 2022.</p> <p>3. The New Investor (or any of its Affiliates which are Shareholders) and the Significant Shareholders and their nominees shall have the right, if notified to the Company in advance, to enter the premises of the Company and carry out an inspection, including to inspect corporate and financial records and contracts, as well as to discuss matters related to the Company with its employees and management during ordinary working hours, as often as may be</p>
--	--	---

		<p>reasonably required without affecting the operation of the Company.</p> <p>4. The provision of information beyond the scope of pt. 1 a) through 1 h) may be subject to terms and conditions specified in a separate confidentiality agreement (on terms to be agreed by the applicable parties, acting reasonably) the purpose of which being the protection of information thus provided from improper disclosure or use.</p>
§ 16b		<p>1. The Business Plan and Budget may only be adopted or amended with the prior approval of the Supervisory Board and based on a proposal submitted by the Board of Directors. The format of the Business Plan and Budget and respective items included therein shall be proposed by the Board of Directors, but needs to be approved by Supervisory Board.</p> <p>2. The Board of Directors shall submit to the Supervisory Board for approval an amendment of the Business Plan any time it deems it necessary including, in particular, if circumstances arise that may have a significant effect on the Business.</p> <p>3. The Board of Directors shall prepare and submit to the Supervisory Board for approval:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) a draft Budget for the forthcoming financial year always at the latest 15 days prior to the end of the financial year;</li> <li>b) a draft updated Business Plan for the next four financial years always at the latest 15 days prior the end of the financial year; and</li> <li>c) a draft amendment to the Budget always when the Board of Directors deems it</li> </ul>

		<p>necessary due to circumstances that may arise from time to time in respect of the Group Companies or the Business.</p> <p>4. No later than 30-days following submission of a draft Budget or draft updated Business Plan to the Supervisory Board (as applicable), but no later than 15 January of the relevant financial year for the draft Budget or the first year covered by the draft updated Business Plan (as applicable), the Supervisory Board shall either: (a) approve the draft Budget and/or draft updated Business Plan (as applicable); or (b) submit its proposals and comments to the Board of Directors. The Board of Directors shall reasonably consider the proposals and comments by the Supervisory Board and amend the draft Budget or draft updated Business Plan (as applicable) accordingly and submit the amended draft Budget or amended draft updated Business Plan (as applicable) to the Supervisory Board for approval as soon as practicable, but not later than 15 days following the receipt of the proposals and comments by the Supervisory Board.</p> <p>5. If the Budget is not adopted before 15 January of the relevant financial year, the Board of Directors shall carry out the Business in accordance with the Budget applicable in the preceding year until such new Budget is adopted, provided that the operational costs of the Group Companies (OPEX) shall be adjusted in accordance with the actual operational costs (OPEX) of the Group Companies actually incurred in the fourth quarter of the preceding financial year.</p>
§ 18	In accordance with Article 433 para. 2 of the Polish Commercial Code, acting in the interest of the Company, the General Meeting may deprive Shareholders, in	In accordance with Article 433 para. 2 of the Polish Commercial Code, acting in the interest of the Company, the General Meeting may deprive



	<p>whole or in part, of their pre-emptive rights. A resolution of the General Meeting in the above respect shall be adopted by a majority of at least four-fifths of votes. The Shareholders may be deprived of their pre-emptive rights if a motion to this effect was included in the agenda for the general meeting. The Board of Directors shall present the general meeting with a written opinion providing reasons for depriving the Shareholders of their pre-emptive rights and the proposed issue price for shares or the manner of setting thereof.</p>	<p>Shareholders, in whole or in part, of their pre-emptive rights. A resolution of the General Meeting in the above respect shall be adopted by a majority of at least four-fifths of votes. The Shareholders may be deprived of their pre-emptive rights if a motion to this effect was included in the agenda for the general meeting. The Board of Directors shall present the general meeting with a written opinion providing reasons for depriving the Shareholders of their pre-emptive rights and the proposed issue price for shares or the manner of setting thereof.</p>
<p>§ 19</p>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Any sale, transfer, assignment or any other form of disposal or encumbrance of registered Shares shall require the consent of the Supervisory Board without prejudice to pt. 2.</li> <li>2. The Supervisory Board shall always consent to the transfer of Shares in cases listed in Shareholders' Agreement of the Company dated 12 October 2018.</li> <li>3. If the Supervisory Board refuses its consent, it shall indicate another acquirer within 60 days from receiving the Sale Notice indicated in para. 20. The purchase price of the Shares should be equal to the share value according to the balance sheet made at the end of the month preceding the month in which the share transfer under this point is intended. The purchase price shall be paid not later than after 30 days from concluding the share purchase agreement.</li> </ol>	<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Any sale, transfer, assignment or any other form of disposal or encumbrance of registered Shares shall require the consent of the Supervisory Board.</li> <li>2. If the Supervisory Board refuses its consent, it shall indicate another acquirer within 60 days from receiving the Sale Notice indicated in para. 20. The purchase price of the Shares should be equal to the share value according to the balance sheet made at the end of the month preceding the month in which the share transfer under this point is intended. The purchase price shall be paid not later than after 30 days from concluding the share purchase agreement.</li> </ol>
<p>§ 19a</p>		<ol style="list-style-type: none"> <li>1. Until the earlier of: (a) the Company having issued at least 42,735 Shares to the New Investor (and such Shares having been registered in the National Court Register and disclosed in the shareholders' register as having been issued to the New Investor); and (b) the date being 5 years after 8 February 2022, each Shareholder (other than a shareholders who acquired shares as a result of the</li> </ol>

		<p>conversion of subscription warrants issued in accordance with para. 6b) shall ensure there is no direct or indirect transfer of any of its Shares (except with the prior written consent of the New Investor).</p> <p>2. PBE agrees that:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) it will hold at least 75% of its Shares as of 8 February 2022 until the end of the period of 2-years following 8 February 2022 and</li><li>b) it will hold at least 50% of its Shares (including any Shares in respect of which a direct or indirect transfer has been made in accordance with pt. 2 a)) held as of 8 February 2022 until the end of the period of 3-years following 8 February 2022</li></ul> <p>3. Rafał Czyżewski agrees that:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) he will hold at least 75% of his Shares as of 8 February 2022 until the end of the period of 2-years following 8 February 2022 and</li><li>b) he will hold at least 50% of his Shares (including any Shares in respect of which a direct or indirect transfer has been made in accordance with pt. 2 a)) held as of 8 February 2022 until the end of the period of 3-years following 8 February 2022</li></ul> <p>4. The restriction under pt. 2 and pt. 3 shall expire on occurrence of:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>a) a change of the Control over the Company (other than as a result of the Investment under Investment Agreement 2 or the exercise of Option 1 and/or Option 2);</li></ul>
--	--	---

		<p>b) any sale of Shares or the granting of the right to acquire or dispose of Shares (in one transaction or in several related transactions) which would, if completed, result in the transferee or any other person(s) acting in concert with the transferee together acquiring Control over the Company by acquiring at least the number of Shares representing more than a 50 % Shareholding (<b>Majority Sale</b>);</p> <p>c) merger, amalgamation or split-off having substantially the same commercial effect as a Majority Sale;</p> <p>d) sale, long-term lease (for more than 3 years), grant of an exclusive licence with respect to or other disposal of substantially all of the Company's or its Subsidiaries' material assets;</p> <p>(each of the events listed in pts b) through d) above individually referred to as an <b>Exit Event</b>)</p> <p>e) the New Investor and its Affiliates which are Shareholders disposing of more than 25 % of the total Shares acquired in respect of the Investment, Option Investment 1 and Option Investment 2 (excluding any disposal to the extent the Shares remain held among the New Investor and its Affiliates).</p> <p>For the avoidance of doubt, the Shareholders restricted to sell their Shares under pt. 2 and pt. 3 shall not be limited to transfer their Shares as a part of an Exit Event.</p>
§ 23a		1. The Company may implement a share option plan corresponding to

		<p>no more than a 5 % Shareholding (excluding any Shares issued on exercise of warrants) (<b>Share Option Plan</b>) for remuneration of employees, directors and advisors of the Group Companies. Under the Share Option Plan, a beneficiary will acquire its Shareholding subject to vesting provisions and will be entitled to keep the vested Shares upon leaving the Group Companies.</p> <p>2. The Share Option Plan shall be developed by the Board of Directors, but shall be subject to approval by the Supervisory Board as regards its adoption or amendment, as well as the adoption or amendment of the remuneration/allocation policy and the making of individual allocations under the Share Option Plan in accordance with para. 14 pt. f).</p>
§ 23b		<p>1. The New Investor shall have the right to exercise two options (<b>Option 1</b> and <b>Option 2</b> as defined in the Shareholders' Agreement to provide the Company with a further investment (<b>Option Investment 1</b> and <b>Option Investment 2</b>) in exchange for newly issued shares (<b>Option Shares</b>). The conditions and procedure of exercise of Option 1 and Option 2 as well as the amount of Option Investment 1 and Option Investment 2 are set out in the Shareholders' Agreement.</p> <p>2. The due performance of the Company under the Option 1 and Option 2 shall be secured by the General Meeting authorising the Board of Directors to issue the Option Shares and the Significant Shareholders (subject to the cooperation of the New Investor) shall procure that the General Meeting passes the necessary resolution on increasing the authorised share capital of the Company to include at least the maximum amount of Option 1 and</p>

		<p>Option 2, and the Company shall and the Significant Shareholders shall ensure that the Company shall issue the Option Shares on exercise of Option 1 or Option 2 by the New Investor or any part thereof. The Significant Shareholders also undertake to refresh or extend the resolution on increasing the authorised share capital in the event that it lapses or is partially utilised in respect of an issue of shares other than on exercise of Option 1 or Option 2.</p>
<p>§ 26</p>		<p>In this Articles of Association:</p> <p><b>Acquirer</b> means a third party wishing to acquire Shares or conclude a Transaction (as applicable);</p> <p><b>Affiliate</b> means: (i) in respect of a natural person, an entity which (whether alone, jointly with someone else, directly or indirectly) is Controlled by such natural person or in respect of which such natural person is a member of any of its corporate bodies; (ii) in respect of an entity, an entity which (whether alone, jointly with someone else, directly or indirectly) Controls, is Controlled by or is under common Control with such entity; (iii) with respect to the New Investor, the term Affiliate shall also include: (A) a shareholder of the New Investor or an entity which (whether alone, jointly with someone else, directly or indirectly) Controls, is Controlled by or is under common Control with a shareholder of the New Investor or has the same shareholders as a shareholder of the New Investor, (B) a fund or entity (or an Affiliate under paragraph (ii) of this definition of a fund or entity) in respect of which the manager is Helios 5 Manager Ltd (Israeli corporation #516085487) or the general partner is Helios 5 General Partner Ltd (Israeli corporation #516087160) (or the general partner is ultimately Controlled by persons (whether alone, jointly with someone else, directly or indirectly) which also Control (whether alone, jointly with someone else, directly or indirectly) Helios 5 General Partner Ltd</p>

	<p>(Israeli corporation #516087160)), and (C) any trust, partnership, fund, company or collective investment vehicle (or an Affiliate under paragraph (ii) of this definition of a trust, partnership, fund, company or collective investment vehicle) managed or advised (through a management contract, partnership agreement, advisory agreement or otherwise) by: (I) Generation Capital Ltd (Israeli corporation #515846558), (II) Generation Management Ltd (Israeli corporation #515785012), or (III) any entity which is ultimately Controlled by persons (whether alone, jointly with someone else, directly or indirectly) which also Control (whether alone, jointly with someone else, directly or indirectly) Generation Management Ltd (Israeli corporation #515785012); and (iv) the New Investor (and each of its Affiliates) shall be regarded as an Affiliate of any fund or entity which is regarded as an Affiliate of the New Investor under paragraph (iii) of this definition, but (v) PBE and the SPV shall be treated as not being Affiliates despite each being managed and/or Controlled by Peter Badik;</p> <p><b>Budget</b> means a detailed monthly calendarized budget of the Group Companies for the 12-month period of the forthcoming financial year of the Company adopted in accordance with this para. 16b and including a profit &amp; loss statement, cash flow statement and detailed capital expenditure plan;</p> <p><b>Business</b> means the development and operation of an electric vehicle charging network and any other business activities in which any of the Group Companies may be involved from time to time, including the business activities stipulated in the Business Plan;</p> <p><b>Business Plan</b> means the set of documents prepared by the Board of Directors and approved by the Supervisory Board in accordance with the terms of this Articles of Association that summarizes the operational and</p>
--	---

		<p>financial objectives of the Group Companies for a period of at least four financial years (including the current financial year);</p> <p><b>Business Day</b> means a day (other than a Saturday or Sunday) on which banks are open for normal business in Poland, Slovakia, Israel and the United Kingdom;</p> <p><b>Control</b> means, with respect to any entity, the possession of the power to direct or cause the direction of the management and policies or substantially all the management and policies of such entity, whether through: (a) ownership rights, (b) voting rights, (c) contract, or (d) otherwise;</p> <p><b>Intellectual Property</b> means any or all of the following and all statutory and/or common law rights throughout the world in, arising out of, or associated therewith, whether completed or in draft forms, in each case whether registered or unregistered, including rights for registration and pending applications for registration of such rights: (a) all patents, patent applications, patent disclosures and other patent rights, and topographies of integrated circuits, (b) utility models, patent designs, industrial designs and other design rights, (c) all rights in trade secrets, proprietary and/or confidential information, know-how (including technical and commercial know-how, documentation, projects, designs and source codes) and technology, including all rights in inventions (whether patentable or not) that provide advantages over competitors who do not know or use the inventions, (d) all copyrights (including technical and commercial know-how, documentation, projects, designs and source codes), copyright registrations and copyright applications, economic copyrights, derivative rights, rights to authorise enforcement of derivative copyrights, "moral" rights (to the extent assignable under applicable law, and authorizations to exercise "moral"</p>
--	--	---

		<p>copyrights), "<i>droits d'auteur</i>" and mask work rights, performance rights and other related rights, (e) all trademarks, service marks, trade dress, logos, trade names, and corporate names, and all registrations and applications thereof, (f) all sui generis database rights and other rights in databases and data collections, (g) all rights in domain names, web addresses and sites and all applications and registrations for domain names, (h) research and development works, whether completed or in progress, and (i) any other proprietary rights relating to technology, including all similar, corresponding or equivalent rights to any of the foregoing;</p> <p><b>Shares</b> means shares actually issued by the Company and each individually as a <b>Share</b>;</p> <p><b>Shareholding</b> means, in respect of a Shareholder or group of Shareholders, a proportion expressed as a percentage value that the number of Shares held by that Shareholder or group of Shareholders (as applicable) bears to the total number of Shares (but specifically excluding any conditionally increased registered capital of the Company) and in respect of PBE also the Shareholding held by PBE or any of its Affiliates (indirectly) through the SPV (i.e. with regard to the Shares held (indirectly) through the SPV, such Shareholding shall take into account a proportion of such Shares corresponding to the proportion of the ownership and economic interests in the SPV held by PBE and/or any of its Affiliates);</p> <p><b>Shareholder</b> means individually each shareholder of the Company and all shareholders of the Company jointly as the <b>Shareholders</b>;</p> <p><b>Shareholder's Agreement</b> means the agreement concluded between the Shareholders of the Company dated 8 February 2022;</p>
--	--	--



	<p><b>Subsidiary</b> means a company under direct or indirect Control of the Company and, as of the date of this Agreement, and jointly referred to as the <b>Subsidiaries</b>;</p> <p><b>SPV</b> means an entity established solely for the purpose of holding Shares on behalf of some of the Shareholders and managed by Peter Badik or any other person nominated jointly by the Significant Shareholders.</p>
§ 27	<p>1. In connection with the change in the method of appointment of the Supervisory Board, it is agreed that the members of the Supervisory Board appointed at the General Meeting on 8 February 2022 are persons appointed in exercise of the shareholders' personal rights referred to in para. 12 pt. 2, in such a way that:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>a) Roe Zass was appointed by the New Investor pursuant to para. 12 pt. 2a) in conjunction with para 12 pt. 9,</li> <li>b) Erez Gissin was appointed by the New Investor pursuant to para. 12 pt. 2a) in conjunction with para 12 pt. 9,</li> <li>c) Christian Mandl was appointed by SVF pursuant to para. 12 pt. 2b),</li> <li>d) Ján Miškovský was appointed by Janom pursuant to para. 12 pt. 2c),</li> <li>e) Monika Badíková was appointed by PBE pursuant to para. 12 pt. 2d).</li> </ul> <p>2. In connection with the change in the method of appointment of the Board of Directors, it is agreed that the members of the Board of Directors appointed by the Supervisory Board on 8 February 2022 are persons appointed in exercise of the shareholders' personal rights referred to in para. 15 pt. 2, in such a way that:</p>

		<ul style="list-style-type: none"><li>a) Peter Badík was appointed by PBE pursuant to para. 15 pt. 2a),</li><li>b) Rafał Czyzewski was appointed by the Significant Shareholders pursuant to para. 15 pt. 2b),</li></ul>
--	--	--