

Proponowane zmiany Statutu Spółki

W związku z porządkiem obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 3 grudnia 2019 r., który przewiduje podjęcie uchwały w sprawie zmian Statutu Spółki, poniżej zostaje podana dotychczasowa treść postanowień Statutu Spółki wraz z treścią projektowanych zmian Statutu Spółki oraz treść uchylonych w całości przepisów Statutu Spółki.

1) Dotychczasowa treść § 6a Statutu Spółki:

- „1. *Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 30.000 (trzydzieści tysięcy) złotych poprzez emisję nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji, w tym nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji serii H1, nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji serii H2 oraz nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji serii H3, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.*
2. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii H1, Akcji Serii H2 oraz Akcji Serii H3 posiadaczom warrantów subskrypcyjnych odpowiednio serii H1, H2 i H3, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 8 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 18 października 2016 r.*
3. *Prawo objęcia akcji serii H1 może być wykonywane do dnia 31 grudnia 2018 r., a prawo objęcia akcji serii H2 może być wykonywane do dnia 31 grudnia 2019 r., a prawo objęcia akcji serii H3 może być wykonywane do dnia 31 grudnia 2020 r*
4. *Akcje serii H1, Akcje Serii H2 oraz Akcje Serii H3 pokrywane będą wkładami pieniężnymi”.*

Proponowane zmiany § 6a Statutu Spółki:

- „1. *Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 329.888 (trzystu dwudziestu dziewięciu tysięcy ośmuset osiemdziesięciu ośmiu) nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 32.988,80 (trzydzieści dwa tysiące dziewięćset osiemdziesiąt osiem złotych 80/100) w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego, w granicach określonych w Statucie Spółki, w drodze subskrypcji prywatnej kierowanej do V4C, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do emitowanych akcji w ww. granicach („**Kapitał Docelowy**”). Akcje będą obejmowane po cenie nominalnej. Zgodę na wyłączenie prawa poboru udziela Rada Nadzorcza.*
2. *Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach Kapitału Docelowego wygasa z dniem 31 grudnia 2021 r.*
3. *Zarząd może wydawać akcje emitowane w granicach Kapitału Docelowego wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne.*
4. *Z zastrzeżeniem ust. 5, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej, Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach Kapitału Docelowego, w szczególności Zarząd jest umocowany do:*
 - (a) *określania szczegółowych zasad emisji i oferty nowych akcji;*
 - (b) *zawierania umów o subemisję inwestycyjną lub subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji akcji;*
 - (c) *podejmowania wszelkich działań związanych z dematerializacją akcji, a w*

szczegółności do zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji;

- (d) podejmowania wszelkich działań związanych z ubieganiem się o dopuszczenie akcji, praw do akcji do obrotu na rynku regulowanym.

2) Dotychczasowa treść § 14 Statutu Spółki:

“Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy i reprezentowanych akcji”.

Proponowane zmiany § 14 Statutu Spółki:

„Dla ważności uchwał Walnego Zgromadzenia wymagana jest obecność V4C na zgromadzeniu. Jeżeli V4C nie jest obecna lub reprezentowana na prawidłowo zwołanym Walnym Zgromadzeniu, zwołuje się drugie Walne Zgromadzenie z tym samym porządkiem obrad na dzień przypadający po dacie pierwszego planowanego Walnego Zgromadzenia. Takie drugie Walne Zgromadzenie będzie mogło podejmować ważne uchwały pomimo braku obecności V4C na zgromadzeniu pod warunkiem, że drugie Walne Zgromadzenie z tym samym porządkiem obrad zostanie zwołane w sposób oraz w terminie określonym przez przepisy powszechnie obowiązującego prawa”.

3) Dotychczasowa treść § 15 Statutu Spółki:

“Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów oddanych, jeżeli przepisy prawa lub niniejszego Statutu nie stanowią inaczej.”

Proponowane zmiany § 15 Statutu Spółki:

“Bez uszczerbku dla przepisów powszechnie obowiązującego prawa, czynności, o których mowa w § 17 ust. 3 wymagają uprzedniej uchwały Walnego Zgromadzenia oraz głosu „za” uchwałą z wszystkich akcji V4C (wymóg głosowania V4C „za” uchwałą nie dotyczy drugiego Walnego Zgromadzenia zwołanego zgodnie z § 14 powyżej)”.

4) Dotychczasowa treść § 17 ust. 3 Statutu Spółki:

“3. Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

- (a) rozpatrywanie i zatwierdzanie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- (b) powzięcie uchwały o podziale zysku albo o pokryciu strat oraz udzielaniu członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- (c) wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej oraz ustalanie ich wynagrodzenia,
- (d) zmiana statutu spółki, w tym podwyższanie lub obniżanie kapitału zakładowego oraz zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- (e) połączenie, przekształcenie, podział Spółki,
- (f) likwidacja Spółki i wybór likwidatorów,

- (g) umorzenie akcji,
- (h) emisja obligacji zamiennych, obligacji z prawem pierwszeństwa lub warrantów subskrypcyjnych,
- (i) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa Spółki lub jego zorganizowanej części oraz ustanowienie na nich ograniczonego prawa rzeczowego,
- (j) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu spółki lub sprawowaniu Zarządu, albo nadzoru.

Proponowane zmiany § 17 ust. 3 Statutu Spółki:

„3. Następujące czynności wymagają uprzedniej uchwały Walnego Zgromadzenia, o której mowa w § 15 Statutu:

- (a) zmiana statutu Spółki;
- (b) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki, tworzenie i przyznawanie wszelkich opcji lub innych praw (w tym w szczególności obligacji zamiennych na akcje lub obligacji z prawem pierwszeństwa) uprawniających do objęcia akcji lub obligacji zamiennych na akcje;
- (c) wypłata dywidendy (w tym wypłata zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy) oraz wszelkie inne metody podziału zysku Spółki pomiędzy akcjonariuszy;
- (d) wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na giełdzie papierów wartościowych lub wycofanie akcji Spółki z obrotu na giełdzie papierów wartościowych, w tym podejmowanie decyzji w sprawie dematerializacji akcji Spółki oraz zniesienia dematerializacji akcji Spółki;
- (e) nabycie przez Spółkę dłużnych papierów wartościowych o wartości przekraczającej 250.000 EUR (dwieście pięćdziesiąt tysięcy euro);
- (f) zmiany wszelkich praw i przywilejów związanych z akcjami;
- (g) podejmowanie wszelkich czynności skutkujących Przejęciem Kontroli nad Spółką lub którąkolwiek ze Spółek Grupy;
- (h) zmiana charakteru lub zakresu działalności Spółki;
- (i) nabywanie lub finansowanie nabycia przez Spółkę akcji własnych;
- (j) rozwiązanie i otwarcie likwidacji Spółki;
- (k) połączenie, podział, przekształcenie z udziałem Spółki;
- (l) powoływanie lub odwoływanie członków Rady Nadzorczej: (i) innych niż powoływani i odwoływani na podstawie uprawnień osobistych akcjonariuszy Spółki lub (ii) w przypadku wystąpienia któregośkolwiek ze zdarzeń, o których mowa w §18 ust. 6;
- (m) odwołanie i zawieszenie członków Zarządu na podstawie art. 368 § 4 (zdanie drugie) Kodeksu spółek handlowych, przy czym KZ oraz MH mogą zostać odwołani przez Walne Zgromadzenie wyłącznie w przypadku wystąpienia Istotnej Okoliczności;
- (n) nabycie lub zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziałów w nieruchomości przez Spółkę, a także Obciążanie tych praw;
- (o) nabycie lub zbycie przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części

przedsiębiorstwa, a także Obciążenie przedsiębiorstwa lub jego zorganizowanej części przez Spółkę;

- (p) sprzedaż (lub zbycie na innej podstawie prawnej), dzierżawa lub ustanowienie Obciążenia praw lub aktywów Spółki o łącznej wartości przekraczającej 250.000 EUR (dwieście pięćdziesiąt tysięcy euro), na podstawie jednej lub kilku transakcji z tym samym podmiotem lub jego Podmiotem Powiązanym;
- (q) powołanie lub zmiana biegłego rewidenta Spółki (z wyjątkiem sytuacji, gdy nowym biegłym rewidentem jest: (i) PwC; (ii) EY; (iii) KPMG; (iv) Deloitte; (v) Grant Thornton i (vi) BDO)".

5) Proponuje się usunięcie § 17 ust. 5 Statutu Spółki, o następującym dotychczasowym brzmieniu:

"Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym nie wymaga zgody Walnego Zgromadzenia".

6) Dotychczasowa treść § 18 Statutu Spółki:

- „1. Rada Nadzorcza składa się z trzech do pięciu osób, a od momentu, gdy Spółka stanie się spółką publiczną, Rada Nadzorcza składa się z pięciu do dziewięciu członków. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na okres wspólnej kadencji. Mandaty członków Rady Nadzorczej wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za ostatni pełny rok obrotowy wspólnej kadencji. Mandat członka Rady Nadzorczej powołanego przed upływem danej wspólnej kadencji wygasa równocześnie z wygaśnięciem mandatów pozostałych członków Rady Nadzorczej.
- 2. Członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie.
- 3. Kadencja członka Rady Nadzorczej trwa 5 (pięć) lat.
- 4. Rada Nadzorcza wybiera ze swego grona przewodniczącego, wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, a w miarę potrzeby także sekretarza.
- 5. Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności wiceprzewodniczący, zwołuje posiedzenia Rady i im przewodniczy."

Proponowane zmiany § 18 Statutu Spółki:

- „1. Rada Nadzorcza składa się z od pięciu (5) do ośmiu (8) członków. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani na wspólną pięcioletnią kadencję (kadencja).
- 2. Z zastrzeżeniem ust. 3–6 poniżej członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani przez Walne Zgromadzenie.
- 3. Tak długo, jak V4C (lub którykolwiek z jego Podmiotów Powiązanych) posiada co najmniej 25% (dwadzieścia pięć procent) akcji, V4C przysługuje prawo (uprawnienie osobiste) do powoływania i odwoływania czterech (4) członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Prawo to wykonuje się w drodze pisemnego oświadczenia składanego Spółce, z kopią wysłaną do Istotnych Akcjonariuszy.
- 4. Tak długo, jak Istotni Akcjonariusze (lub którykolwiek z ich Podmiotów Powiązanych)

wspólnie posiadają co najmniej 20% (dwadzieścia procent) akcji, Istotnym Akcjonariuszom (lub ich odpowiednim Podmiotom Powiązanym), działającym łącznie, przysługuje prawo (uprawnienie osobiste) do powołania i odwoływania czterech (4) członków Rady Nadzorczej. Prawo to wykonuje się, z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, w formie pisemnego oświadczenia składanego Spółce, z kopią wysłaną do V4C.

5. *W przypadku zamiaru skorzystania przez Istotnych Akcjonariuszy z prawa do powołania członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 4 powyżej, Istotni Akcjonariusze w pierwszej kolejności zobowiązani są przedstawić propozycję danego kandydata na członka Rady Nadzorczej do V4C. Jeżeli taki kandydat zostanie odrzucony przez V4C na piśmie w terminie pięciu (5) Dni Roboczych od przedstawienia danej kandydatury (w tym nazwiska kandydata) do V4C, z uzasadnionych powodów związanych z reputacją, profesjonalizmem lub doświadczeniem kandydata (ocenianych racjonalnie z punktu widzenia Spółki, V4C lub inwestorów V4C), dany kandydat nie zostanie powołany, a Istotni Akcjonariusze zaproponują alternatywnego kandydata”.*
6. *Członkowie Rady Nadzorczej powołani zgodnie z ust. 3–5 powyżej mogą zostać odwołani tylko przez akcjonariuszy, którym przysługuje uprawnienie osobiste do ich powoływania, z wyjątkiem przypadku, gdy miało miejsce którekolwiek z poniższych zdarzeń, w którym to przypadku członek Rady Nadzorczej może zostać odwołany przez Walne Zgromadzenie (w takim przypadku akcjonariusz, który powołał danego członka Rady Nadzorczej na podstawie przysługującego mu uprawnienia osobistego zgodnie z punktami 3–5 powyżej, będzie uprawniony do powołania członka Rady Nadzorczej w miejsce odwołanego członka):*
 - (a) *jeżeli członek Rady Nadzorczej został oskarżony (w rozumieniu art. 71 § 2 Kodeksu karnego) o popełnienie któregokolwiek z przestępstw, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych;*
 - (b) *jeżeli członek Rady Nadzorczej został uznany za winnego przestępstwa (w rozumieniu art. 7 Kodeksu karnego) lub za winnego rażącego niedbalstwa, oszustwa lub innego naruszenia dobrych praktyk rynkowych na podstawie prawomocnego wyroku sądu;*
 - (c) *jeżeli członek Rady Nadzorczej został zatrzymany lub aresztowany na okres ponad trzydziestu (30) kolejnych dni w związku z wszczętym przeciwko niemu postępowaniem karnym;*
 - (d) *w przypadku rażącego naruszenia przez członka Rady Nadzorczej któregokolwiek postanowienia statutu Spółki, uchwały Walnego Zgromadzenia lub uchwały Rady Nadzorczej, chyba że, w braku takiego naruszenia, w danych okolicznościach Spółka, z obiektywnego punktu widzenia, poniosłaby szkodę;*
 - (e) *w przypadku rażącego naruszenia obowiązków członka Rady Nadzorczej.*

7) Dotychczasowa treść § 19 Statutu Spółki:

- “1. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej trzy razy w roku.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca ma obowiązek zwołać posiedzenie rady także na pisemny wniosek Zarządu spółki, lub Członka Rady. Posiedzenie powinno się odbyć w ciągu dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku.

Proponowane zmiany § 19 Statutu Spółki:

„Posiedzenia Rady Nadzorczej zwoływane są przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej z co najmniej jednodniowym (1-tygodniowym) wyprzedzeniem i odbywają się co najmniej raz na kwartał kalendarzowy, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej postanowią inaczej. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub jego zastępca ma obowiązek zwołać posiedzenie Rady Nadzorczej także na pisemny wniosek Zarządu spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno się odbyć w ciągu dwóch tygodni od dnia otrzymania wniosku”.

8) Dotychczasowa treść § 20 Statutu Spółki:

- „1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady Nadzorczej w sposób określony w regulaminie, o którym mowa w ustępie 3 oraz obecność co najmniej połowy ogólnej liczby członków.*
- 2. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej.*
- 3. Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb jej postępowania.*
- 4. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.*
- 5. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość. W takim przypadku uchwała jest ważna gdy wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.*
- 6. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ustępach 4 i 5 nie dotyczy wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania Członka Zarządu, a także odwołania oraz zawieszenia w czynnościach tych osób.*

Proponowane zmiany § 20 Statutu Spółki:

- „1. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest doręczenie zaproszenia na posiedzenie Rady Nadzorczej wszystkim członkom Rady Nadzorczej, na piśmie lub za pośrednictwem poczty elektronicznej na adresy wskazane przez członków Rady Nadzorczej, na co najmniej tydzień przed terminem planowaną datą posiedzenia Rady Nadzorczej.*
- 2. Dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagana jest obecność na posiedzeniu Rady Nadzorczej co najmniej dwóch (2) członków Rady Nadzorczej powołanych przez V4C i co najmniej dwóch (2) członków Rady Nadzorczej powołanych przez Istotnych Akcjonariuszy. Uchwały Rady Nadzorczej są ważne pomimo braku obecności dwóch członków Rady Nadzorczej powołanych odpowiednio przez V4C lub przez Istotnych Akcjonariuszy, jeżeli posiedzenie zostało zwołane z takim samym porządkiem obrad jak zwołane wcześniej posiedzenie, które nie było w stanie podjąć ważnych uchwał z powodu nieobecności przedstawicieli V4C lub, w zależności od przypadku, Istotnych Akcjonariuszy.*
- 3. Niezależnie od quorum, o którym mowa powyżej, w przypadku nieobecności któregośkolwiek z członków Rady Nadzorczej powołanych przez V4C lub przez Istotnych Akcjonariuszy, każdy inny członek Rady Nadzorczej może odroczyć posiedzenie Rady*

Nadzorczej do czasu, aż wszyscy członkowie Rady Nadzorczej powoływani przez V4C lub, w zależności od przypadku, Istotnych Akcjonariuszy będą mogli uczestniczyć w posiedzeniu, przy czym okres odroczenia nie może w żadnym wypadku być dłuższy niż trzy (3) tygodnie. Po upływie wyżej wspomnianego okresu trzech (3) tygodni, posiedzenie może być kontynuowane, z zastrzeżeniem kworum określonego w ust. 2 powyżej.

4. *Bez uszczerbku dla postanowień ust. 2 powyżej i z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej, uchwały Rady Nadzorczej zapadają zwykłą większością głosów. Przewodniczącemu Rady Nadzorczej przysługuje głos decydujący w przypadku równej liczby głosów.*
 5. *Każdy członek Rady Nadzorczej powołany przez V4C będzie miał prawo weta wobec każdej uchwały Rady Nadzorczej. Prawo weta uważa się za wykonane - a uchwała nie zostanie podjęta - jeżeli którykolwiek z członków Rady Nadzorczej powołany przez V4C głosuje „przeciw” danej uchwale.*
 6. *Rada Nadzorcza uchwała swój regulamin, który szczegółowo określa tryb jej postępowania.*
 7. *Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.*
 8. *Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumienia się na odległość. W takim przypadku uchwała jest ważna gdy wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej zostali powiadomieni o treści projektu uchwały.*
 9. *Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ustępach 7 i 8 nie dotyczy wyborów przewodniczącego i wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania Członka Zarządu, a także odwołania oraz zawieszenia w czynnościach tych osób”.*
- 9) Dotychczasowa treść § 21 ust. 2 Statutu Spółki:
- “2. Do kompetencji Rady Nadzorczej w szczególności należy:
- 1) *ocena sprawozdania Zarządu spółki z działalności spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,*
 - 2) *ocena wniosków Zarządu co do podziału zysku, lub pokrycia straty,*
 - 3) *składanie Walnemu Zgromadzeniu dorocznego sprawozdania z czynności, o których mowa w ppkt 1) i 2),*
 - 4) *powoływanie i odwoływanie Członków Zarządu,*
 - 5) *ustalanie wynagrodzeń Członków Zarządu,*
 - 6) *wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub użytkowaniu wieczystym,*
 - 7) *zawieszanie z ważnych powodów poszczególnych lub wszystkich Członków Zarządu oraz delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności Członków Zarządu, którzy zostali odwołani lub nie mogą sprawować swoich czynności,*
 - 8) *zatwierdzanie regulaminu Zarządu,*
 - 9) *dokonywanie wyboru biegłego rewidenta do przeprowadzenia badania*

sprawozdania finansowego Spółki,

- 10) *wyrażanie zgody na zamianę akcji imiennych na akcje na okaziciela oraz akcji na okaziciela na akcje imienne,*
- 11) *wyrażenie zgody na dokonanie czynności prawnej, jeżeli skutkiem jej jest rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania o wartości przekraczającej 1.000.000 zł (słownie: jeden milion złotych).*

Proponowane zmiany § 21 ust. 2 Statutu Spółki:

„2. *Uprzednia zgoda Rady Nadzorczej w formie uchwały jest wymagana dla podjęcia następujących czynności:*

- (a) *przyjmowanie i zmiana Roczego Biznesplanu;*
- (b) *zawarcie jakiejkolwiek umowy, na podstawie której Spółka zaciągnęłaby jakiejkolwiek zobowiązanie lub zbyła (lub w inny sposób rozdysponowała) prawo o wartości większej niż 200.000 PLN (dwieście tysięcy złotych) w jednej transakcji lub 300.000 PLN (trzysta tysięcy złotych) łącznie (nawet na podstawie osobnych umów), z wyłączeniem umów, które: (i) zostały uwzględnione w Rocznym Biznesplanie, (ii) są zawierane w toku zwykłej działalności; lub (iii) stanowią umowy sprzedaży produktów lub usług zawarte w normalnej procedurze na warunkach i kwotach zgodnych z bieżącym poziomem działalności Spółki;*
- (c) *wszelkie zbycie lub nabycie akcji lub innych papierów wartościowych przez Spółkę lub połączenie, konwersja akcji, ustanowienie podmiotu lub podobna czynność z udziałem Spółki;*
- (d) *powoływanie lub zmiana zewnętrznych audytorów Spółki, pod warunkiem, że dany audytor to: (i) PwC; (ii) EY; (iii) KPMG; (iv) Deloitte; (v) Grant Thornton i (vi) BDO (w przeciwnym razie sprawa powinna zostać przekazana do rozstrzygnięcia przez Walne Zgromadzenie);*
- (e) *zawarcie, zmiana lub zakończenie (w tym wypowiedzenie lub odstąpienie od) czynności lub stosunku prawnego pomiędzy (i) Spółką i jej Podmiotami Powiązаныmi lub (ii) Spółką lub dowolną Spółką z Grupy i akcjonariuszami Spółki lub ich Podmiotami Powiązаныmi (lub bliskimi członkami rodziny, w przypadkach gdy ma to zastosowanie), z wyłączeniem czynności prawnych zawieranych pomiędzy Spółkami z Grupy: (i) w zwykłym toku działalności, (ii) dotyczących przeniesienia środków pieniężnych pomiędzy Spółkami z Grupy lub (iii) dotyczących praw własności intelektualnej;*
- (f) *zawarcie, zmiana lub zakończenie (w tym wypowiedzenie lub odstąpienie od) jakiejkolwiek umowy spółki, umowy o podziale zysków lub umowy dotyczącej wypłaty wynagrodzenia lub podobnych umów, na podstawie których dochody lub zyski Spółki byłyby dzielone z jakąkolwiek osobą lub podmiotem, z wyjątkiem umów: (i) zawartych z partnerami handlowymi (np. dostawcami oprogramowania), na mocy których poziom dzielonego zysku lub wypłacanego wynagrodzenia jest niższy niż 50.000 PLN (pięćdziesiąt tysięcy złotych) lub (ii) przewidzianych w Rocznym Biznesplanie lub zawieranych w zwykłym toku działalności;*
- (g) *zawarcie, zmiana lub zakończenie (w tym wypowiedzenie lub odstąpienie od) umów o pracę i umów o zarządzanie, chyba że takie wypowiedzenie jest wymagane przez obowiązujące przepisy prawa lub gdy brak wypowiedzenia*

może narazić Spółkę na szkodę lub jeżeli wypowiedzenie nastąpiło z ważnych powodów, jak też i wyrażanie zgody na zmianę wynagrodzenia lub wypłatę premii lub uposażeń dla kluczowych członków kierownictwa wyższego szczebla i członków Zarządu Spółki o kwotę wyższą niż 50 000 PLN (pięćdziesiąt tysięcy złotych);

- (h) wszelkie czynności prowadzące do zwiększenia lub wcześniejszej spłaty zadłużenia Spółki o kwotę przekraczającą 1% przychodów Spółki za poprzedni rok obrotowy, które nie zostały zatwierdzone w Rocznym Biznesplanie;
- (i) przyjęcie regulaminu Zarządu;
- (j) przyjęcie regulaminu Rady Nadzorczej;
- (k) otwarcie nowych oddziałów lub przedstawicielstw lub znaczne rozszerzenie obecnych biur (oddziałów lub przedstawicielstw) Spółki;
- (l) wszelkie inne kwestie zastrzeżone do wyłącznych kompetencji Rady Nadzorczej zgodnie z przepisami polskiego prawa; i
- (m) powoływanie i odwoływanie członków Zarządu Spółki (bez uszczerbku dla wspólnego prawa V4C i Istotnych Akcjonariuszy do powoływania i odwoływania jednego członka Zarządu, w sposób określono poniżej), przy czym KZ oraz MH mogą zostać odwołani przez Radę Nadzorczą wyłącznie w przypadku wystąpienia Istotnej Okoliczności”.

10) Dotychczasowa treść § 25 Statutu Spółki:

- “1. Zarząd Spółki składa się z jednej do trzech osób, w tym Prezesa Zarządu powoływanych i odwoływanych przez Radę Nadzorczą. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza. Członkowie Zarządu są powoływani na okres wspólnej kadencji. Nowo powołany członek Zarządu kontynuuje kadencję członka Zarządu, w którego miejsce został powołany.
2. Kadencja członka Zarządu trwa 5 (pięć) lat.
3. Członkowie Zarządu mogą być odwołani przed upływem kadencji”.

Proponowane zmiany § 25 Statutu Spółki:

1. Zarząd będzie się składał z jednego (1) do trzech (3) członków. Członkowie Zarządu powoływani są na wspólną, pięcioletnią (5-letnią) kadencję.
2. Z zastrzeżeniem przepisów ust. 3 i 4 poniżej członkowie Zarządu będą powoływani i odwoływani przez Radę Nadzorczą.
3. Po upływie sześciu (6) miesięcy od dnia, w którym V4C stała się akcjonariuszem Spółki, V4C oraz Istotni Akcjonariusze, działając łącznie, będą mieli prawo (uprawnienie osobiste) do powołania i odwołania jednego (1) dodatkowego członka Zarządu. Prawo to wykonuje się w drodze wspólnego pisemnego oświadczenia V4C i Istotnych Akcjonariuszy składanego Spółce.
4. Członek Zarządu powołany zgodnie z ust. 2 powyżej zostanie wybrany spośród kandydatów zaproponowanych przez V4C, przy czym: (i) KZ może odrzucić na piśmie pierwszego kandydata zaproponowanego przez V4C (ze względu na jego profesjonalizm lub doświadczenie), (ii) KZ nie może odrzucić kolejnego kandydata. Prawo do odrzucenia kandydata na członka Zarządu stosuje się również odpowiednio

w przypadku gdy członek Zarządu powołany zgodnie z ust. 2 powyżej jest zastępowany przez inną osobę.”

11) Dotychczasowa treść § 26 ust. 1 Statutu Spółki:

“Zarząd spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz”.

Proponowane zmiany § 26 ust. 1 Statutu Spółki:

- „1. Zarząd spółki pod przewodnictwem Prezesa Zarządu zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz. Do obowiązków Prezesa Zarządu należy:
- (a) *przekazywanie raportów i informacji Radzie Nadzorczej;*
 - (b) *realizacja długoterminowej strategii Spółki;*
 - (c) *przygotowanie i wdrożenie zatwierdzonych Rocznych Biznesplanów, planów strategicznych i rocznych budżetów;*
 - (d) *bieżące zarządzanie Spółką;*
 - (e) *rekrutacja i zwalnianie członków wyższej kadry kierowniczej Spółki (innej niż Zarząd), z zastrzeżeniem czynności wymagających zgody Rady Nadzorczej;*
 - (f) *identyfikacja kandydatów do składu Zarządu Spółki i przedkładanie ich do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej”.*

12) Dotychczasowa treść § 27 Statutu Spółki:

“Do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest każdy z członków Zarządu samodzielnie”.

Proponowane zmiany § 27 Statutu Spółki:

„Spółkę reprezentuje Prezes Zarządu działający samodzielnie lub dwóch członków Zarządu działających łącznie”.

13) Dotychczasowa treść § 28 Statutu Spółki:

“Uchwały Zarządu zapadają na posiedzeniach zwołanych przez Prezesa Zarządu, lub upoważnionego przez niego członka Zarządu”.

Proponowane zmiany § 28 Statutu Spółki:

“Uchwały Zarządu zapadają na posiedzeniach zwołanych przez Prezesa Zarządu lub innego członka Zarządu”.

14) Dotychczasowa treść § 34 Statutu Spółki:

- „1. *Obowiązkowe ogłoszenia z mocy prawa będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.*
2. *W zakresie nieuregulowanym statutem stosuje się przepisy kodeksu spółek*

handlowych oraz innych obowiązujących aktów prawnych.”.

Proponowane zmiany § 34 Statutu Spółki:

- “1. *Obowiązkowe ogłoszenia z mocy prawa będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.*
2. *W zakresie nieuregulowanym statutem stosuje się przepisy kodeksu spółek handlowych oraz innych obowiązujących aktów prawnych.*
3. *W niniejszym statucie następujące terminy pisane wielką literą mają następujące znaczenie, o ile nic innego nie wynika z niniejszego Statutu:*
 - (a) **Dzień Roboczy** - oznacza dni od poniedziałku do piątku, z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej i Wielkim Księstwie Luksemburga.
 - (b) **Grupa** - oznacza Spółkę i jej Podmioty Powiązane, w tym każdy z następujących podmiotów: *Kommunicera Communications AB, Kommunicera AS, Lingtech A / S, Mayflower Language Services Pvt. Ltd., Summa Linguae Romania S.r.l., Exfluency GmbH oraz, po ich przejęciu przez Spółkę, GlobalMe Localization Inc. z siedzibą w Vancouver, Kanada i GlobalVision International, Inc. z siedzibą w Westborough, Massachusetts, USA.*
 - (c) **Istotni Akcjonariusze** - oznacza łącznie KZ i MH.
 - (d) **Istotna Okoliczność** – oznacza wystąpienie któregośkolwiek z poniższych zdarzeń:
 - (i) *jeżeli przez którąkolwiek Spółkę Grupy z winy KZ lub MH zostanie poniesiona szkoda przekraczająca kwotę 300.000 PLN (trzysta tysięcy złotych) i szkoda ta nie zostanie naprawiona w terminie trzydziestu (30) dni od daty zgłoszenia względem KZ lub MH żądania jej naprawienia (do zgłoszenia takiego żądania uprawniona jest V4C lub Spółka); lub*
 - (ii) *jeżeli odpowiednio: MH lub KZ został oskarżony (w rozumieniu art. 71 § 2 Kodeksu karnego) o popełnienie któregośkolwiek z przestępstw, o których mowa w art. 18 § 2 Kodeksu spółek handlowych;*
 - (iii) *jeżeli odpowiednio: MH lub KZ został uznany za winnego przestępstwa (w rozumieniu art. 7 Kodeksu karnego) lub za winnego rażącego niedbalstwa, oszustwa lub innego naruszenia dobrych praktyk rynkowych na podstawie prawomocnego wyroku sądu;*
 - (iv) *jeżeli odpowiednio: MH lub KZ został zatrzymany lub aresztowany na okres ponad trzydziestu (30) kolejnych dni w związku z wszczętym przeciwko niej/njemu postępowaniem karnym;*
 - (v) *jeżeli odpowiednio: KZ lub MH nie jest w stanie pełnić funkcji członka Zarządu przez okres ponad sześćdziesięciu (60) kolejnych dni wskutek poważnej choroby potwierdzonej zaświadczeniem lekarskim;*
 - (vi) *w przypadku Niezadowolających Wyników, z wyjątkiem sytuacji, gdy pomimo wystąpienia Niezadowolających Wyników, znormalizowana EBITDA Spółki za dany rok obrotowy Spółki wzrosła o co najmniej 15% CAGR w porównaniu z pierwszym*

- Rocznym Biznesplanem;
- (vii) jeżeli odpowiednio: MH lub KZ dopuści się umyślnego naruszenia postanowień umowy akcjonariuszy zawartej przez V4C, Istotnych Akcjonariuszy i Spółkę lub umowy inwestycyjnej zawartej przez V4C, Istotnych Akcjonariuszy i Spółkę ze szkodą dla Spółki lub V4C, jeżeli nie zostanie ono usunięte w terminie trzydziestu (30) dni od daty zgłoszenia względem MH lub KZ żądania jego usunięcia (do zgłoszenia takiego żądania uprawniona jest V4C lub Spółka);
 - (viii) jeżeli upadłość lub upadłość likwidacyjna Spółki zostanie ogłoszona przez właściwy sąd.
- (e) **Kodeks karny** - oznacza ustawę z dnia 6 czerwca 1997 r. kodeks karny (Dz. U. Nr 88, poz. 553 ze zm.).
 - (f) **Kodeks spółek handlowych** - oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037 ze zm.).
 - (g) **Kontrola** - ma znaczenie nadane temu terminowi w definicji „przejęcia kontroli” w art. 4 pkt 4) ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 50, poz. 331 ze zm.).
 - (h) **KZ** - oznacza Pana Krzysztofa Ignacego Zdanowskiego.
 - (i) **MH** - oznacza panią Madhuri Hegde.
 - (j) **Niezadowolające Wyniki** – oznacza sytuację, w której na dany ostatni dzień miesiąca kalendarzowego faktyczna skonsolidowana znormalizowana EBITDA Spółki w okresie dwóch kolejnych kwartałów kalendarzowych jest niższa o co najmniej 30% (trzydzieści procent) niż planowana znormalizowana EBITDA wskazana w Rocznym Biznesplanie na dany okres.
 - (k) **Obciążenie** - oznacza wszelki zastaw, ograniczone prawo rzeczowe, obciążenie, hipotekę, zabezpieczenie, roszczenie, dzierżawę, opłatę, opcję, prawo pierwokupu, prawo pierwszeństwa, służebność lub ograniczenie przeniesienia, podczas gdy „Obciążyć” oznacza wykonanie lub ustanowienie którejkolwiek z wyżej wymienionych czynności lub zobowiązanie do ich wykonania lub ustanowienia.
 - (l) **Osoba** - oznacza każdą osobę fizyczną, osobę prawną, korporację, spółkę osobową, spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, firmę, spółkę joint venture, stowarzyszenie, spółkę akcyjną, trust, jednostkę organizacyjną nieposiadającą osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną organ rządowy lub inny podmiot.
 - (m) **Podmiot Powiązany** - oznacza w odniesieniu do danej Osoby: (i) każdą inną osobę, która bezpośrednio lub pośrednio Kontroluje tę osobę; (ii) każdą inną osobę, która jest bezpośrednio lub pośrednio Kontrolowana przez tę Osobę; (iii) każdą inną osobę Kontrolowaną przez jakąkolwiek osobę bezpośrednio lub pośrednio Kontrolującą tę osobę.
 - (n) **Przejęcie Kontroli** – oznacza „przejęcie kontroli” w rozumieniu art. 4 pkt 4) ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz. U. Nr 50, poz. 331 ze zm.).
 - (o) **Roczny Biznesplan** – oznacza biznesplan zaproponowany przez Zarząd i zaakceptowany przez Radę Nadzorczą; w przypadku, gdy nie doszło do przyjęcia Roczego Biznesplanu, uznaje się, że wiążący Roczny Biznesplan w odniesieniu do znormalizowanej EBITDA powiększony jest o 15% CAGR w

porównaniu do pierwszego Rocznego Biznesplanu zaakceptowanego przez Radę Nadzorczą. Pierwszy Roczny Biznesplan zostanie uchwalony do 31 stycznia 2020. Do czasu uchwalenia pierwszego Rocznego Biznesplanu, tj Rocznego Biznesplanu na rok 2020 przyjmuje się, że Roczny Biznesplan zakłada osiągnięcie wyniku na poziomie skonsolidowanej znormalizowanej EBITDA w wysokości 14.093.500 PLN (czternaście milionów dziewięćdziesiąt trzy tysiące pięćset złotych).

- (p) **Spółka Grupy** – oznacza każdą spółkę należącą do Grupy.
- (q) **V4C** - oznacza V4C Poland Plus Fund S.C.A. SICAV-FIAR, spółkę inwestycyjną o zmiennym kapitale (société d'investissement à capital variable) zarejestrowaną w Wielkim Księstwie Luksemburga, utworzona w formie spółki komandytowo-akcyjnej (société en Commandite par action) i zarządzaną przez jej komplementariusza - V4C GP lub ich dowolne Podmioty Powiązane.