

WSPÓLNY PLAN POŁĄCZENIA

POMIĘDZY

Thumos Investments

Société anonyme

94 rue de Grunewald, L-1912 Luxembourg

RCS Luxembourg: B284985

I

Paged Pisz Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

ul. Kwiatowa 1, 12-200 Pisz – Polska

KRS: 0000749961

PLAN POŁĄCZENIA TRANSGRANICZNEGO

1. Definicje i podstawowe informacje o Połączeniu.

Spółka Przejmująca	Thumos Investments société anonyme z siedzibą w Luksemburgu, Wielkie Księstwo Luksemburga (adres: 94, Rue de Grunewald, L-1912, Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga) wpisana do rejestru Luxembourg Trade and Companies' Register pod numerem B284985;
Spółka Przejmowana	Paged Pisz Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pisz (adres: ul. Kwiatowa 1, 12-200 Pisz) wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000749961, posiadająca NIP: 8490000016, REGON: 000123004;
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych
Luksemburska ustawa o spółkach	Luksemburska ustawa o spółkach handlowych z dnia 10 sierpnia 1915 r., z późn. zm.
Spółki Uczestniczące w Połączeniu	Spółka Przejmowana oraz Spółka Przejmująca
Zarząd	Zarząd Spółki Przejmowanej

Niniejszy plan połączenia transgranicznego (zwany dalej „**Planem Połączenia**”) został przygotowany i uzgodniony wspólnie pomiędzy Spółką Przejmującą a Spółką Przejmowaną na podstawie art. 516³ §1 KSH oraz rozdziału II, tytułu X Luksemburskiej ustawy o spółkach.

Przedmiotem połączenia transgranicznego („Połączenie”) jest połączenie Spółki Przejmowanej i Spółki Przejmującej poprzez przeniesienie całości majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę

Przejmującą w drodze uniwersalnej sukcesji praw i obowiązków w zamian za akcje, które Spółka Przejmująca przyzna wspólnikom Spółki Przejmowanej. Spółka Przejmująca wstąpi z dniem połączenia transgranicznego zaś na Spółkę Przejmującą przejdą z dniem połączenia transgranicznego wszelkie zezwolenia oraz koncesje, które przysługują Spółce Przejmowanej. Po Dacie Wejścia w Życie (zgodnie z definicją z pkt. 9 poniżej) Spółka Przejmowana zostanie wykreślona z rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Krajowy Rejestr Sądowy.

Połączenie zostanie przeprowadzone poprzez emisję przez Spółkę Przejmującą nowych akcji, które zostaną przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej.

Do Planu Połączenia, zgodnie z art. 516⁵ §1 KSH dołączono sprawozdanie Zarządu uzasadniające Połączenie zarówno w części przeznaczony dla pracowników jak i w części przeznaczony dla wspólników, które stanowi Załącznik nr 1a oraz 1b do niniejszego Planu Połączenia.

2. Podstawowe informacje o Spółce Przejmującej

- A. Thumos Investments société anonyme z siedzibą w Luksemburgu, Wielkie Księstwo Luksemburga (adres: 94, Rue de Grunewald, L-1912, Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga wpisana do rejestru Luxembourg Trade and Companies' Register pod numerem B284985;. Spółce nadany został numer identyfikacji podatkowej 2024 2201 141;
- B. Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej wynosi: 100.000,00 EUR
- C. Wspólnikiem Spółki Przejmującej jest Pan Daniel Piotr Mzyk i posiada on 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej
- D. W skład Zarządu Spółki Przejmującej wchodzi:
 - 1) Marek Stefan Bąk – Dyrektor kategorii A
 - 2) Jacek Andrzej Wolak – Dyrektor kategorii B
 - 3) Piotr Franciszek Zaczek – Dyrektor kategorii B
- E. Rok obrotowy Spółki Przejmującej jest zgodny z rokiem kalendarzowym.
- F. Spółka Przejmująca nie zatrudnia pracowników;
- G. Spółka Przejmująca nie jest w toku postępowania likwidacyjnego, bądź upadłościowego. Spółka Przejmująca nie znajduje się w stanie niewypłacalności;

- H. Udziały Spółki Przejmującej nie są przedmiotem zastawu, nie są przedmiotem umów o charakterze zobowiązującym lub rozporządzającym ani nie zostały zajęte w toku postępowania egzekucyjnego;
- I. Spółka Przejmująca nie jest podmiotem wskazanym w art. 516² KSH.

3. Podstawowe informacje o Spółce Przejmowanej

- A. Paged Pisz Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pisz (adres: ul. Kwiatowa 1, 12-200 Pisz) wpisana została do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000749961 w dniu 24.09.2018 roku. Spółce nadany został NIP: 8490000016 oraz REGON: 000123004.
- B. Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej wynosi: 219.450.000,00 zł
- C. Wspólnikiem Spółki Przejmowanej jest PAGED Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych i posiada on 100% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.
- D. W skład Zarządu Spółki Przejmowanej wchodzi:
 - 1) Jarosław Michniuk – Prezes Zarządu;
 - 2) Marek Dec- Członek Zarządu;
 - 3) Piotr Dariusz Zdrojewski – Członek Zarządu;
 - 4) Marek Jędrzej Janke – Wiceprezes Zarządu;
- E. W skład Rady Nadzorczej Spółki Przejmowanej wchodzi:
 - 1) Marcin Tomkiewicz;
 - 2) Daniel Piotr Ścigała;
 - 3) Przemysław Tomasz Kłobut;
 - 4) Michał Antoniak;Przewodniczącym Rady Nadzorczej Spółki Przejmowanej jest: Daniel Piotr Ścigała
- F. Rok obrotowy Spółki Przejmowanej jest zgodny z rokiem kalendarzowym.
- G. Spółka Przejmowana zatrudnia 4 pracowników;
- H. Spółka Przejmowana nie jest w toku postępowania likwidacyjnego, bądź upadłościowego. Spółka Przejmowana nie znajduje się w stanie niewypłacalności;
- I. Udziały Spółki Przejmowanej są przedmiotem zastawu, nie są przedmiotem umów o charakterze zobowiązującym lub rozporządzającym ani nie zostały zajęte w toku postępowania egzekucyjnego;

J. Spółka Przejmowana nie jest podmiotem wskazanym w art. 516² KSH.

K. Spółka Przejmowana nie jest właścicielem lub użytkownikiem wieczystym nieruchomości.

Wszystkie udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej są przedmiotem:

- 1) Zastawu rejestrowego i zastawów finansowych ustanowionych na rzecz Alior Bank S.A., ING Bank Śląski S.A. oraz Banku Gospodarstwa Krajowego na mocy umowy z dnia 14 grudnia 2022 roku;
- 2) Zastawu finansowego na rzecz Credit Agricole Bank Polska S.A. na mocy umowy z dnia 15 grudnia 2023 roku.

Mając na względzie powyższe uchwała Spółki Przejmującej w przedmiocie Połączenia zostanie podjęta wyłącznie po uzyskaniu zgody przez zastawników na jej podjęcie lub po uprzednim zniesieniu tych zastawów.

4. Określenie wartości udziałów wspólników w Spółce

Na dzień sporządzenia niniejszego Planu Połączenia roku wspólnikiem Spółki Przejmującej jest:

Wspólnik	Ilość posiadanych akcji/udziałów	Wartość nominalna akcji/udziałów
Daniel Piotr Mzyk	10.000	100.000,00 EUR

Na dzień sporządzenia niniejszego Planu Połączenia roku wspólnikami Spółki Przejmowanej jest:

Wspólnik	Ilość posiadanych udziałów	Wartość nominalna akcji/udziałów
PAGED FIZAN	4.389.000	219.450.000,00 zł

W oparciu o wycenę stanowiącą Załącznik nr 2 do niniejszego Planu Połączenia, łączna wartość rynkowa udziałów Spółki Przejmującej określona na podstawie metody aktywów netto spółki na dzień 21 czerwca 2024 roku, która pozostaje aktualna na dzień sporządzenia niniejszego Planu Połączenia, wynosi 1.477.963,39 zł (słownie: jeden milion czterysta siedemdziesiąt siedem tysięcy dziewięćset sześćdziesiąt trzy i 39/100 zł). Wartość jednego udziału Spółki określona na podstawie ww. wyceny wynosi w przybliżeniu 147,80 zł (słownie: sto czterdzieści siedem i 80/100 zł). Tym samym wartość udziałów będących w posiadaniu poszczególnych wspólników Spółki Przejmującej wynosi:

Wspólnik:	Wartość rynkowa udziałów danego Wspólnika:
Daniel Piotr Mzyk	1.477.963,39zł

W oparciu o wycenę stanowiącą Załącznik nr 3 do niniejszego Planu Połączenia sporządzoną metodą mnożników przez zewnętrzny podmiot tj. Fair value sp z o.o., na dzień 10 czerwca 2024 roku, która pozostaje aktualna na dzień sporządzenia niniejszego Planu Połączenia,, łączna wartość udziałów Spółki Przejmowanej wynosi 710.438.051,98 zł (słownie: siedemset dziesięć milionów czterysta trzydzieści osiem tysięcy pięćdziesiąt jeden i 98/100 zł). Wartość jednego udziału Spółki określona na podstawie ww. wyceny wynosi w przybliżeniu 161,87 zł (słownie: sto sześćdziesiąt jeden i 87/100 zł). Tym samym wartość udziałów będących w posiadaniu wspólnika Spółki Przejmowanej wynosi:

Wspólnik:	Wartość rynkowa udziałów danego Wspólnika:
PAGED FIZAN	710.438.051,98 zł

5. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej

W Dniu Wejścia w Życie Spółka Przejmująca wyemituje nowe, zwykłe akcje na rzecz wspólnika Spółki Przejmowanej w ten sposób, że w zamian za 4.389.000 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej uprawniających do głosów na zgromadzeniu wspólników Spółki Przejmowanej, Spółka

Przejmująca wyemituje 4.806.872 nowych, zwykłych akcji o wartości nominalnej 10 EUR każdy akcja, z którymi związane będą prawa wskazane w statucie Spółki Przejmującej, w wyniku czego kapitał zakładowy Spółki Przejmującej zostanie podwyższony o kwotę 48.068.720 EUR („**Nowe Udziały**”).

Zatem stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej wyniesie w przybliżeniu 1,09520893, czyli za jeden udział Spółki Przejmowanej zostanie wydane w przybliżeniu 1,09520893 akcji Spółki Przejmującej.

Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej został ustalony w wyniku porównania:

- a) wartości rynkowej jednego udziału w Spółce Przejmowanej przed Dniem Wejścia w Życie wynoszącej 161,87 zł, oraz
- b) wartości rynkowej jednej akcji w Spółce Przejmującej przed Dniem Wejścia w Życie wynoszącej 147,80 zł.

Wartość rynkowa udziałów w Spółce Przejmującej oraz akcji w Spółce Przejmującej przed Dniem Wejścia w Życie została ustalona w sposób opisany w pkt 4 powyżej.

6. Stosunek wymiany innych papierów wartościowych Spółki Przejmowanej na papiery wartościowe Spółki Przejmującej i wysokość ewentualnych dopłat pieniężnych;

Nie przewiduje się aby na Dzień Wejścia w Życie Spółka Przejmowana była emitentem papierów wartościowych, z wyjątkiem udziałów, o których mowa w pkt. 4 powyżej. Dlatego w związku z Połączeniem nie będzie ustalony stosunek wymiany innych papierów wartościowych Spółki Przejmowanej na papiery wartościowe Spółki Przejmującej.

W związku z Połączeniem nie zostaną przyznane wspólnikom Spółek Uczestniczących w Połączeniu żadne dopłaty pieniężne.

7. Inne prawa przyznane przez Spółkę Przejmującą wspólnikom lub uprawnionych z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej;

Spółka Przejmująca nie przyznaje innych praw wspólnikom lub uprawnionym z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej. Brak jest takich osób uprawnionych z jakichkolwiek papierów wartościowych w Spółce Przejmowanej.

8. Inne warunki dotyczące przyznania akcji lub innych papierów wartościowych w Spółce Przejmującej;

Brak jest innych warunków dotyczących przyznania akcji w Spółce Przejmującej. Nie przewiduje się przyznawania jakichkolwiek praw z innych papierów wartościowych w Spółce Przejmującej.

9. Dzień, od którego akcje uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, a także inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania prawa;

Nowe Akcje będą uprawniać ich posiadaczy do udziału w zysku Spółki Przejmującej od daty publikacji informacji o walnym zgromadzeniu akcjonariuszy Spółki Przejmującej zatwierdzającym Połączenie w luksemburskim elektronicznym dzienniku urzędowym (Recueil Electronique des Sociétés et Associations) („Data Wejścia w Życie”).

10. Dzień, od którego inne papiery wartościowe uprawniają do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej, a także inne warunki dotyczące nabycia lub wykonywania tego prawa;

Brak jest innych papierów wartościowych uprawniających do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej.

11. Szczególne korzyści przyznane członkom organów łączących się spółek;

Brak jest szczególnych korzyści przyznanych członkom organów łączących się spółek w każdej ze Spółek Uczestniczących w Połączeniu.

12. Zabezpieczenia roszczeń proponowane wierzycielom;

Majątki Spółek Uczestniczących w Połączeniu przewyższają ich zobowiązania i nie zachodzi ryzyko poszkodowania jakichkolwiek wierzycieli. Spółka Przejmowana posiada zobowiązania względem banków finansujących działalność spółek zależnych od Spółki Przejmowanej, jednakże uchwała w przedmiocie połączenia transgranicznego nie zostanie podjęta bez ich zgody lub bez uprzedniego przeniesienia tych zobowiązań na podmioty trzecie.

13. Warunki wykonywania praw wierzycieli, pracowników i wspólników Spółek Uczestniczących w Połączeniu oraz adres strony internetowej, na której można bezpłatnie uzyskać informacje na temat tych warunków

Niniejszy Plan Połączenia, zgodnie z art. 516⁷ §2 KSH został udostępniony na stronie Spółki Przejmowanej pod adresem: www.sklejkapaged.pl. Plan połączenia będzie podlegał badaniu przez biegłego rewidenta zgodnie z art. 516⁶ KSH. Niezależnie od powyższego wspólnicy i pracownicy Spółki Przejmowanej uprawnieni są do żądania wydania odpisów udostępnionych dokumentów. Wniosek należy złożyć w siedzibie Spółki Przejmowanej.

Z uwagi na to, iż Spółka Przejmowana jest spółką jednoosobową nie przewiduje się uprawnień ani środków prawnych zgodnie z art. 516¹¹ KSH z uwagi na to, iż w takim stanie rzeczy nie jest możliwe połączenie transgraniczne z pokrzywdzeniem jedyne go wspólnika.

Wierzyciele Spółki Przejmującej, których roszczenia powstały przed Datą Wejścia w Życie (zgodnie z definicją powyżej) mogą, niezależnie od jakiegokolwiek umowy stanowiącej inaczej, wystąpić w terminie dwóch (2) miesięcy od tej daty do sędziego przewodniczącego izby sądu rejonowego (Tribunal d'Arrondissement) zajmującego się sprawami gospodarczymi w okręgu, w którym znajduje się siedziba Spółki Przejmującej (w stosownych przypadkach), w celu uzyskania odpowiedniego zabezpieczenia dla wszelkich wymagalnych lub niewymagalnych wierzytelności, w przypadku gdy Połączenie spowoduje konieczność takiego zabezpieczenia. Prezes sądu odrzuci wniosek, jeżeli wierzyciel posiada już odpowiednie zabezpieczenia lub jeżeli takie zabezpieczenia są zbędne. Spółka Przejmująca może doprowadzić do odrzucenia wniosku poprzez zapłatę na rzecz wierzyciela, nawet jeśli jest to dług niewymagalny. Jeśli zabezpieczenia nie zostaną udzielone w wyznaczonym terminie, dług staje się natychmiast wymagalny.

Wierzyciele Spółki Przejmowanej mogą w terminie jednego miesiąca od dnia ujawnienia lub udostępnienia Planu Połączenia żądać zabezpieczenia swoich roszczeń, które nie stały się wymagalne w chwili ujawnienia lub udostępnienia tego planu, jeżeli uprawdopodobni, że ich zaspokojenie jest zagrożone przez połączenie. W razie sporu sąd właściwy według siedziby Spółki Przejmowanej rozstrzyga o udzieleniu zabezpieczenia roszczeń wierzyciela, na wniosek wierzyciela złożony w terminie trzech miesięcy od ujawnienia lub udostępnienia Planu Połączenia. Wniosek wierzyciela nie wstrzymuje wydania przez sąd rejestrowy zaświadczenia o zgodności z prawem polskim połączenia transgranicznego. Wykonanie zabezpieczenia jest uzależnione od skuteczności połączenia transgranicznego.

14. Cena odkupu w przypadku złożenia przez wspólnika Spółki Przejmującej żądania odkupu udziałów;

Z uwagi na fakt, iż Spółka Przejmowana jest spółką jednoosobową to w przypadku głosowania przeciwko połączeniu transgranicznemu uchwała nie zostanie podjęta a wspólnik nie będzie miał prawa do żądania odkupu posiadanych udziałów, o którym mowa w art. 516¹¹ §1 ust. 1 KSH ani nie może zostać niedopuszczany do udziału w Zgromadzeniu Wspólników, w sposób, o którym mowa w 516¹¹ §1 ust. 2 KSH, gdyż PAGED Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych, jako jedyny wspólnik, wykonuje samodzielnie wszystkie uprawnienia Zgromadzenia Wspólników, zgodnie z art. 156 KSH.

W sytuacji, w której część udziałów Spółki Przejmowanej zostałaby zbyta przed dniem podjęcia uchwały o połączeniu, cena odkupu stanowić będzie równowartość wartości rynkowej udziałów Spółki Przejmowanej, która określona została w pkt. 5 niniejszego Planu Połączenia.

15. Procedury, według których zostaną określone zasady udziału pracowników w ustaleniu ich praw uczestnictwa w organach Spółki Przejmującej;

Spółka Przejmowana na Dzień Wejścia w Życie nie będzie miała jakiegokolwiek pracowników, więc nie zachodzi sytuacja ich uczestnictwa w Spółce Przejmującej.

16. Prawdopodobny wpływ połączenia na stan zatrudnienia w Spółce Przejmującej;

Połączenie nie będzie miało wpływu na stan zatrudnienia w Spółce Przejmującej, bowiem w dniu Wejścia w Życie Spółka Przejmowana nie będzie zatrudniać żadnego pracownika.

17. Dzień, od którego czynności łączących się spółek będą uważane dla celów rachunkowości za czynności dokonywana na rachunek Spółki Przejmującej, z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości.

Dniem tym będzie Dzień Wejścia w Życie.

18. Informacje na temat wyceny aktywów i pasywów przenoszonych na Spółkę Przejmującą na określony dzień w miesiącu poprzedzającym złożenie wniosku o ogłoszenie planu połączenia;

Dla celów wyceny aktywów i pasywów Spółki Przejmowanej zgodnie z art. 516³ pkt 13) KSH, przyjęto wycenę księgową opierającą się na wartościach ujawnionych w bilansie Spółki Przejmowanej na dzień 30 czerwca 2024 roku, to jest na określony dzień w miesiącu poprzedzającym ogłoszenie Planu Połączenia. Zgodnie z metodą księgową przyjęto, że wartość majątku Spółki Przejmowanej jest równa wartości aktywów netto Spółki Przejmowanej wynikającej z bilansu sporządzonego zgodnie z obowiązującymi zasadami rachunkowości i wynosi 856.312.264,95 zł. Na dzień 30 czerwca 2024 roku aktywa Spółki Przejmowanej wynoszą 1.117.984.805,05 zł, a pasywa wynoszą 1.117.984.805,05 zł i na ww. dzień Spółka Przejmowana posiada 261.672.540,10 zł zobowiązań i rezerw na zobowiązania. Bilans Spółki Przejmowanej został przedstawiony w Załączniku nr 6 do niniejszego Planu Połączenia.

Niemniej na potrzeby ustalenia stosunku wymiany udziałów na akcje oraz ceny odkupu, wartość rynkowa (godziwa) udziałów Spółki Przejmowanej została ustalona metodą mnożników i wynosi 710.438.051,98 zł. Szczegółowe informacje dotyczące wyceny zostały przedstawione w załączniku nr 3 do niniejszego Planu Połączenia.

19. Dzień zamknięcia ksiąg rachunkowych spółek uczestniczących w połączeniu, wykorzystanych do ustalenia warunków połączenia, z uwzględnieniem przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości;

Księgi rachunkowe Spółki Przejmującej nie zostaną zamknięte. Księgi Rachunkowe Spółki Przejmowanej zostaną zamknięte w Dniu Wejścia w Życie.

20. Projekt umowy albo statutu, albo aktu założycielskiego spółki zgodnie z prawem właściwym dla Spółki Przejmującej

Projekt statutu Spółki Przejmującej stanowi Załącznik nr 10 do niniejszego Planu

21. Różne

Niniejszy Plan Połączenia został sporządzony w języku polskim, a następnie przetłumaczony na język angielski i francuski. W przypadku rozbieżności pomiędzy tymi wersjami rozstrzygająca jest wersja polska.

22. Załączniki

Załącznik nr 1a	Sprawozdanie zarządu Spółki Przejmowanej uzasadniające połączenie w części przeznaczonej dla pracowników
Załącznik nr 1b	Sprawozdanie zarządu Spółki Przejmowanej uzasadniające połączenie w części przeznaczonej dla wspólników
Załącznik nr 2	Wycena udziałów Spółki Przejmującej
Załącznik nr 3	Wycena akcji Spółki Przejmowanej
Załącznik nr 4	Wycena aktywów i pasywów oraz wartości majątku Spółki Przejmowanej
Załącznik nr 5	Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmowanej

- Załącznik nr 6** Oświadczenie o stanie księgowym Spółki Przejmującej
- Załącznik nr 7** Projekt uchwały o połączeniu Spółki Przejmowanej
- Załącznik nr 8** Projekt uchwały o połączeniu Spółki Przejmującej wraz z projektem statutu Spółki Przejmującej

Plan Połączenia wraz z załączonymi dokumentami zostanie poddany badaniu wyznaczonego przez Sąd biegłego rewidenta w zakresie określonym w art. 516⁶ KSH.

Dnia 31 lipca 2024 roku

W imieniu Spółki Przejmowanej:

W imieniu Spółki Przejmującej:

Załącznik Nr 7 do Planu Połączenia z dnia 31 lipca 2024 r.

PROJEKT UCHWAŁY W SPRAWIE POŁĄCZENIA
(akt notarialny)

Uchwała Nr __/2024

**Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników spółki PAGED PISZ Spółka z ograniczoną
odpowiedzialnością z siedzibą w Pisz**

w przedmiocie połączenia transgranicznego Spółki z Thumos Investments société anonyme

§ 1

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki PAGED Pisz spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pisz (dalej: „**Spółka Przejmowana**”), postanawia połączyć się transgranicznie z Thumos Investments société anonyme z siedzibą w Luksemburgu, Wielkie Księstwo Luksemburga (adres: 94, Rue de Grunewald, L-1912, Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga wpisana do rejestru Luxembourg Trade and Companies' Register pod numerem B284985 („**Spółka Przejmowana**”) poprzez przejęcie całości majątku Spółki Przejmowanej przez Spółkę Przejmującą.

§ 2

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki Przejmowanej wyraża zgodę na brzmienie planu połączenia transgranicznego a także proponowanego statutu/umowy Spółki Przejmującej, stanowiących załącznik do niniejszej uchwały.

§ 3

Nie przeznaczają się środków na wypłaty dla wspólników nieuczestniczących w Spółce Przejmującej, gdyż wszyscy wspólnicy Spółki Przejmowanej wyrażają zgodę na dokonanie połączenia.

§ 4

Nie przyznaje się wspólnikom uczestniczącym w Spółce Przejmującej praw osobistych.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Załącznik Nr 8 do Planu Połączenia z dnia 31 lipca 2024 roku

Thumos Investments

Société anonyme

Siège social: 94 Rue de Grunewald, L-1912 Luksemburg

RCS Luxembourg: B284985

ASSEMBLEE GENERALE DU [DATA] 2024

[NUMERO]

W roku dwa tysiące dwudziestym czwartym, dnia [data] [miesiąc],

przed *Maître* Marc Elvinger, notariuszem zamieszkałym w Ettelbruck (Wielkie Księstwo Luksemburga),

odbywa się walne zgromadzenie (**Zgromadzenie**) **Thumos Investments**, luksemburskiej spółki akcyjnej (*société anonyme*) z siedzibą pod adresem 94 Rue de Grunewald, L-1912 Luksemburg, Wielkie Księstwo Luksemburga, zarejestrowanej w Rejestrze Handlowym i Spółek Luksemburga (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luksemburg*) pod numerem B284985 (**Spółka**). Spółka została utworzona w dniu 26 marca 2024 r. na mocy aktu notarialnego sporządzonego przez *Maître* Henri Hellinckx, ówczesnego notariusza zamieszkałego w Luksemburgu (Wielkie Księstwo Luksemburga), opublikowanego w luksemburskim dzienniku urzędowym (*Recueil des Sociétés et Associations*) pod numerem RESA_2024_077.71 w dniu 3 kwietnia 2024 r. Od tego czasu statut Spółki (**Statut**) nigdy nie został zmieniony.

Zgromadzenie powołuje [imię i nazwisko], notariusza z siedzibą w Ettelbruck, na Przewodniczącego Zgromadzenia (**Przewodniczący**). Przewodniczący powołuje [imię i nazwisko], notariusza z siedzibą w [miejsce], na sekretarza Zgromadzenia (**Sekretarz**) oraz na kontrolera Zgromadzenia (**Kontroler**). Przewodniczący, Sekretarz i Kontroler zwani są łącznie **Prezydium**.

Po ukonstytuowaniu się Prezydium Przewodniczący oświadcza i prosi notariusza o zaprotokołowanie, że:

- I. Jedyń akcjonariusz Spółki jest reprezentowany na Zgromadzeniu, a liczba posiadanych przez niego akcji jest wskazana na liście obecności, która zostanie dołączona do niniejszego aktu po podpisaniu przed otwarciem Zgromadzenia przez pełnomocnika i członków Prezydium.
- II. Pełnomocnictwo od jedyńego akcjonariusza, po podpisaniu *ne varietur* przez jego posiadacza, członków Prezydium i niżej podpisanego notariusza, pozostanie również załączone do niniejszego aktu, który zostanie złożony w tym samym czasie w organach rejestracyjnych.
- III. Jedyń akcjonariusz Spółki odstąpił od powiadomienia o zwołaniu, uznając się za prawidłowo zwołanego i oświadczył, że posiada pełną wiedzę na temat porządku obrad, który został mu przekazany z wyprzedzeniem.
- IV. Z listy obecności sporządzonej i poświadczonej przez członków Prezydium wynika, że cały kapitał zakładowy jest należycie reprezentowany na Zgromadzeniu; Zgromadzenie jest zatem ważnie ukonstytuowane i może obradować nad punktami porządku obrad przedstawionymi poniżej.
- V. Zarządy Spółki oraz Paged Pisz Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Pisz przy ul. Kwiatowa 1, 12-200 Pisz, Polska wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Olsztynie, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000749961 (**Spółka Przejmowana**, a wraz ze Spółką, **Spółki Uczestniczące w Połączeniu**) postanowiły o rozpoczęciu procesu transgranicznego połączenia Spółki, jako spółki przejmującej, ze Spółką Przejmowaną, jako spółką przejmowaną, w wyniku którego Spółka Przejmowana zostanie rozwiązana bez przeprowadzenia likwidacji, a wszystkie jej aktywa i pasywa zostaną przeniesione na Spółkę w zamian za wydanie wspólnikom Spółki Przejmowanej akcji Spółki, zgodnie z Tytułem X ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami (**Ustawa o Spółkach**) oraz zgodnie z Rozporządzeniem Wspólnot Europejskich (Połączenia Transgraniczne) z 2008 r., z późniejszymi zmianami i uzupełnieniami (**Połączenie**), zgodnie ze wspólnym projektem warunków połączenia (*projet commun de fusion*), opublikowanym w luksemburskim dzienniku urzędowym (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*) w dniu [data] pod numerem [numer] (**Projekt Warunków Połączenia**).
- VI. Dokumenty wymagane zgodnie z art. 1021-7 LuxKSH były dostępne do wglądu jedyńego akcjonariusza Spółki w siedzibie Spółki przez okres co najmniej jednego miesiąca przed datą Zgromadzenia.

VII. Porządek obrad Zgromadzenia przedstawia się następująco:

- (1) Potwierdzenie raportu niezależnego biegłego rewidenta w odniesieniu do rozważanego Połączenia;
- (2) Zatwierdzenie Połączenia zgodnie z Projektem Warunków Połączenia; oraz
- (3) Różne.

VIII. Zgromadzenie podejmuje jednogłośnie następujące uchwały:

PIERWSZA UCHWAŁA

Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości, że w związku z rozważanym Połączeniem oraz zgodnie z art. 1021-6 (1) LuxKSH, Łączące się Spółki wspólnie wybrały CSWP Audyt Prosta Spółka Akcyjna, polską spółkę z siedzibą przy ul. Kopernika 34, 00-336 Warszawa, Polska, do sporządzenia raportu Projekt Warunków Połączenia ("**Raport**").

Zgromadzenie przyjmuje do wiadomości konkluzję Raportu, która brzmi następująco:

- *"Metody opisane w Planie Połączenia zastosowane w celu określenia wartości Spółki Przejmowanej, wartości Spółki Przejmującej oraz stosunku wymiany akcji Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej są uzasadnione;*
- *Wartość Spółki Przejmowanej określona w Planie Połączenia na (...), która posłużyła do ustalenia stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, została ustalona prawidłowo i odpowiada wartości rynkowej Spółki Przejmowanej;*
- *Wartość Spółki Przejmującej ustalona w Planie Połączenia na kwotę (...), która posłużyła do ustalenia stosunku wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na akcje Spółki Przejmującej, została ustalona prawidłowo i odpowiada wartości rynkowej Spółki Przejmującej;*
- *Stosunek wymiany akcji, o którym mowa w art. 516³ §1(2) KSH oraz wymogi art. 1021-1 (2) 2^o LuxKsh zostały należycie ustalone;*
- *Wartość rynkowa udziałów wyemitowanych przez Spółkę Przejmującą i przydzielonych udziałowcom Spółki Przejmowanej będzie odpowiadać wartości rynkowej aktywów Spółki Przejmowanej;*
- *Plan Połączenia zawiera wszystkie niezbędne informacje określone w art. 516³ § 1 KSH oraz wymogi określone w art. 1021-1 i 1021-2 LuxKSH".*

DRUGA UCHWAŁA

Walne Zgromadzenie (i) przyjmuje do wiadomości, że upłynął jeden miesiąc od publikacji Projektu Warunków Połączenia w Luksemburgu oraz (ii) podejmuje decyzję o zatwierdzeniu Połączenia zgodnie z Projektem Warunków Połączenia.

Niżej podpisany notariusz potwierdza zaświadczenie przedpołączeniowe wydane przez [organ wydający zaświadczenie przedpołączeniowe] w dniu [data] 2024 r. potwierdzające, że wszystkie formalności wymagane w związku z Połączeniem zostały dokonane w Polsce.

Niżej podpisany notariusz niniejszym poświadcza, zgodnie z art. 1021-12 (2) LuxKSH, prawidłowe dopełnienie czynności i formalności poprzedzających połączenie w odniesieniu do części procesu połączenia dotyczącej Spółki.

W wyniku Połączenia, ze skutkiem na dzień publikacji niniejszego aktu:

- (a) wszystkie aktywa i pasywa Spółki Przejmowanej zostaną przeniesione na Spółkę z mocy prawa;
- (b) kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o kwotę 48.068.720 EUR (czterdzieści osiem milionów sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dwadzieścia euro) do kwoty 48.168.720 EUR (czterdzieści osiem milionów sto sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dwadzieścia) w drodze emisji 4.806.872 (cztery miliony osiemset sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwóch) nowych akcji zwykłych o wartości nominalnej 10 EUR każda, na rzecz **PAGED Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Aktywów Niepublicznych**, polskiego funduszu inwestycyjnego zamkniętego, z siedzibą w Warszawie przy ul. Zielnej 37 (00-108 Warszawa), zarejestrowanego w Rejestrze Funduszy Inwestycyjnych prowadzonych przez Sąd Okręgowy w Warszawie za numerem 1170, będącego jedynym wspólnikiem Spółki Przejmowanej, w zamian za jego udziały w Spółce Przejmowanej;
- (c) Spółka Przejmowana przestanie istnieć; oraz
- (d) Statut Spółki będzie miał następujące brzmienie:

ARTYKUŁ 1. - FORMA I NAZWA

- 1.1 Istnieje luksemburska spółka akcyjna "société anonyme" pod nazwą **Thumos Investments** (zwana dalej **Spółką**).
- 1.2 Spółka będzie podlegać przepisom ustawy z dnia 10 sierpnia 1915 r. o spółkach handlowych, z późniejszymi zmianami (**Ustawa z 1915 r.**), jak również niniejszemu statutowi (**Statut**).
- 1.3 Spółka może mieć jednego akcjonariusza (Jedynego **Akcjonariusza**) lub więcej akcjonariuszy. Spółka nie zostanie rozwiązana w wyniku śmierci, zawieszenia w prawach obywatelskich, niewypłacalności, likwidacji lub upadłości Jedynego Akcjonariusza.
- 1.4 Wszelkie odniesienia do akcjonariuszy (**Akcjonariuszy**) w Statucie będą odnosić się do Jedynego Akcjonariusza, jeżeli Spółka ma tylko jednego Akcjonariusza.

ARTYKUŁ 2. - SIEDZIBA STATUTOWA

- 1.1 Siedziba Spółki znajduje się w mieście Luksemburg. Może ona zostać przeniesiona w granicach gminy Luksemburg lub do innej gminy w Wielkim Księstwie Luksemburga na mocy uchwały Rady Dyrektorów Spółki (**Rada**), jeżeli i w zakresie dozwolonym przez Ustawę z 1915 roku.
- 1.2 Ponadto Rada będzie miała prawo do zakładania oddziałów, biur, centrów administracyjnych i agencji, gdziekolwiek uzna to za stosowne, zarówno w Wielkim Księstwie Luksemburga, jak i poza nim.
- 1.3 W przypadku, gdy Rada stwierdzi, że wystąpiły lub mogą wystąpić nadzwyczajne wydarzenia lub zdarzenia polityczne lub wojskowe oraz że te wydarzenia lub zdarzenia zakłóciłyby normalną działalność Spółki w jej siedzibie lub łatwość komunikacji między taką siedzibą a osobami za granicą, siedziba może zostać tymczasowo przeniesiona za granicę do czasu całkowitego ustania tych nadzwyczajnych okoliczności. Taki tymczasowy środek nie będzie miał wpływu na przynależność państwową Spółki, która, niezależnie od tymczasowego przeniesienia siedziby, pozostanie spółką zarejestrowaną w Wielkim Księstwie Luksemburga.

ARTYKUŁ 3. - CZAS TRWANIA

3.1 Spółka została utworzona na czas nieokreślony.

3.2 Spółka może zostać rozwiązana w każdym czasie na mocy uchwały walnego zgromadzenia akcjonariuszy ("**Walne Zgromadzenie**") podjętej w sposób wymagany dla zmiany Statutu.

ARTYKUŁ 4. - PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

4.1 Przedmiotem działalności Spółki jest nabywanie udziałów, w Luksemburgu lub za granicą, w dowolnej spółce lub przedsiębiorstwie w dowolnej formie oraz zarządzanie tymi udziałami. Spółka może w szczególności nabywać, w drodze subskrypcji, zakupu i wymiany lub w inny sposób, akcje, udziały i inne papiery wartościowe, obligacje, skrypty dłużne, certyfikaty depozytowe i inne instrumenty dłużne oraz, bardziej ogólnie, wszelkie papiery wartościowe i instrumenty finansowe emitowane przez dowolny podmiot publiczny lub prywatny. Może uczestniczyć w tworzeniu, rozwoju, zarządzaniu i kontroli dowolnej spółki lub przedsiębiorstwa. Ponadto może inwestować w nabywanie i zarządzanie portfelem papierów wartościowych lub patentów lub innych praw własności intelektualnej o dowolnym charakterze lub pochodzeniu.

4.2 Spółka może zaciągać pożyczki w dowolnej formie. Może emitować weksle, obligacje i wszelkiego rodzaju dłużne i kapitałowe papiery wartościowe. Spółka może pożyczać środki finansowe, w tym między innymi wpływy z zaciągniętych pożyczek, swoim spółkom zależnym, stowarzyszonym i innym spółkom. Może również udzielać gwarancji i zastawiać, przenosić, obciążać lub w inny sposób tworzyć i udzielać zabezpieczeń na niektórych lub wszystkich swoich aktywach w celu zagwarantowania własnych zobowiązań i zobowiązań dowolnej innej spółki oraz, ogólnie, na swoją korzyść i na korzyść dowolnej innej spółki lub osoby. W celu uniknięcia wątpliwości, Spółka nie może prowadzić żadnej regulowanej działalności w sektorze finansowym bez uzyskania wymaganego zezwolenia.

4.3 Spółka może stosować dowolne techniki, środki prawne i instrumenty w celu efektywnego zarządzania swoimi inwestycjami i ochrony przed ryzykiem kredytowym, ryzykiem walutowym, ryzykiem stopy procentowej i innymi rodzajami ryzyka.

4.4 Spółka może przeprowadzać wszelkie operacje handlowe, finansowe lub przemysłowe oraz wszelkie transakcje dotyczące nieruchomości lub mienia ruchomego, które bezpośrednio lub pośrednio sprzyjają lub odnoszą się do jej przedmiotu działalności.

ARTYKUŁ 5. - KAPITAŁ ZAKŁADOWY

5.1 Początkowy kapitał zakładowy Spółki ustala się na kwotę (wyrażoną w EUR) równą **czterdzieści osiem milionów sto sześćdziesiąt osiem tysięcy siedemset dwadzieścia euro (48.168.720 EUR)**, reprezentowaną przez: (i) **dziesięć tysięcy (10.000) akcji (Akcje Założycielskie)** oraz (ii) cztery miliony osiemset sześć tysięcy osiemset siedemdziesiąt dwie (4.806.872) zwykłych akcji (**Akcje Zwykłe** i wraz z Akcjami Założycielskimi, zwane **Akcjami**), w formie zarejestrowanej i o wartości nominalnej wynoszącej dziesięć euro (10 EUR) każda Akcja.

5.2 Kapitał zakładowy może zostać podwyższony lub obniżony jednorazowo lub wielokrotnie uchwałą Walnego Zgromadzenia, działającego zgodnie z warunkami przewidzianymi dla zmiany Statutu.

ARTYKUŁ 6. - FORMA AKCJI

6.1 Akcje będą miały formę imienną (*akcje imienne*) i pozostaną akcjami imiennymi. Akcje są emitowane o wartości nominalnej dziesięciu euro (10 EUR) każda i muszą być w pełni opłacone w momencie emisji. Akcje nie są reprezentowane przez certyfikaty.

6.2 Wszystkie wyemitowane Akcje imienne zostaną zarejestrowane w rejestrze Akcjonariuszy (**Rejestr**). Rejestr jest prowadzony w siedzibie Spółki. Rejestr będzie dostępny do wglądu dla każdego Akcjonariusza w siedzibie Spółki. Rejestr będzie zawierał imię i nazwisko każdego właściciela zarejestrowanych Akcji, jego miejsce zamieszkania lub siedzibę wskazaną Spółce, liczbę posiadanych przez niego zarejestrowanych Akcji, kwotę wpłaconą na każdą Akcję oraz wszelkie przeniesienia i daty takich przeniesień. Własność Akcji zostanie potwierdzona wpisem do niniejszego Rejestru.

6.3 Każdy Akcjonariusz przekaze Spółce swoje dane na żądanie Spółki, na które mogą być przesyłane

wszelkie zawiadomienia i ogłoszenia. Akcjonariusze mogą w dowolnym czasie zmienić swoje dane wpisane do Rejestru w drodze pisemnego zawiadomienia przesłanego do Spółki na adres jej siedziby lub na inny adres ustalany okresowo przez Spółkę.

6.4 W przypadku, gdy Akcjonariusz nie poda adresu, Rada Dyrektorów może zezwolić na wpisanie stosownego zawiadomienia do Rejestru, a adres Akcjonariusza będzie uznawany za adres siedziby Spółki lub inny adres, który może zostać wpisany do Rejestru przez Spółkę, do czasu podania Spółce przez Akcjonariusza innego adresu.

6.5 Spółka uzna tylko jednego posiadacza jednej Akcji. W przypadku, gdy Akcja znajduje się w posiadaniu więcej niż jednej osoby, Rada Dyrektorów ma prawo zawiesić wykonywanie wszystkich praw związanych z Akcją do czasu wyznaczenia jednej osoby jako jedyne go właściciela w stosunku do Spółki. Ta sama zasada ma zastosowanie w przypadku konfliktu pomiędzy użytkownikiem (*usufruitier*) a zwykłym właścicielem (*nu-propriétaire*) lub pomiędzy zastawcą a zastawnikiem. Ponadto, w przypadku współakcjonariuszy, Spółka zastrzega sobie prawo do wypłaty wszelkich wpływów z umorzenia, wypłat lub innych płatności wyłącznie pierwszemu zarejestrowanemu posiadaczowi, którego Spółka może uznać za przedstawiciela wszystkich współakcjonariuszy, lub wszystkim współakcjonariuszom łącznie, według własnego uznania.

6.6 Z zastrzeżeniem postanowień art. 7, przeniesienie Akcji może nastąpić w drodze pisemnego oświadczenia o przeniesieniu wpisanego do Rejestru, przy czym takie oświadczenie o przeniesieniu powinno zostać sporządzone przez zbywcę i nabywcę lub przez osoby posiadające odpowiednie pełnomocnictwa lub zgodnie z przepisami mającymi zastosowanie do przeniesienia roszczeń przewidzianych w art. 1690 luksemburskiego kodeksu cywilnego. Rada może również zaakceptować jako dowód przeniesienia inne dokumenty przeniesienia potwierdzające zgodę zbywającego i przejmującego zadowalające dla Spółki.

6.7 Ewentualne wypłaty będą dokonywane na rzecz Akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji imiennych na ich adresy wskazane w Rejestrze w sposób określony przez Spółkę.

6.8 Akcje mogą być emitowane z premią określoną przez Radę Dyrektorów. Premia może być reprezentowana przez pewną liczbę jednostek premiovych. Premia nie uprawnia jej posiadacza do

prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu. O ile nie postanowiono inaczej, premii nie można oddzielić od Akcji, których emisja spowodowała wydanie premii.

6.9 Spółka może również podjąć decyzję o emisji akcji z zysku (*parts bénéficiaires*) zgodnie z Ustawą z 1915 roku. Udział w zyskach nie uprawnia właściciela do prawa głosu na Walnym Zgromadzeniu.

Spółka może umarzać własne akcje w granicach określonych w Ustawie z 1915 roku

ARTYKUŁ 7. - OGRANICZENIA WŁASNOŚCI

7.1 Spółka może ograniczyć lub uniemożliwić posiadanie Akcji (innych niż Akcje Założycieli) przez dowolną osobę fizyczną lub inny podmiot:

(a) jeżeli w opinii Rady Dyrektorów taki pakiet akcji może być szkodliwy dla Spółki lub podmiotu pośredniczącego;

(b) jeżeli może to spowodować (indywidualnie lub w połączeniu z innymi inwestorami w tych samych okolicznościach), że

(i) poniesienia przez Spółkę lub podmiot pośredniczący jakiegokolwiek odpowiedzialności z tytułu jakiegokolwiek podatku, niezależnie od tego, czy został on ustanowiony lub nałożony w Luksemburgu, czy gdziekolwiek indziej, lub poniesienia niekorzystnych skutków finansowych, których Spółka lub podmiot pośredniczący nie mogliby ponieść w innym przypadku;

(ii) podleganie przez Spółkę postanowieniom amerykańskiej Ustawy o zabezpieczeniu emerytalnym pracowników z 1974 r., z późniejszymi zmianami; lub

(iii) Spółka będzie zobowiązana do rejestracji siebie lub swoich Akcji zgodnie z przepisami prawa obowiązującego w jurysdykcji innej niż Luksemburg (w tym, bez ograniczeń, zgodnie z amerykańską Ustawą o papierach wartościowych z 1933 r. lub amerykańską Ustawą o spółkach inwestycyjnych z 1940 r., z późniejszymi zmianami);

(c) jeżeli w ich wyniku Spółka może zostać narażona na niekorzystne skutki podatkowe, prawne, regulacyjne, finansowe lub inne podobne skutki, których nie poniosłaby w przeciwnym razie;

(takie osoby fizyczne lub prawne zostaną określone przez Radę Dyrektorów i są zdefiniowane w niniejszym dokumencie jako **Osoby Objęte Ograniczeniami**).

7.2 W tym celu Spółka może

(d) odmówić emisji jakichkolwiek Akcji (innych niż Akcje Założycieli) i odmówić rejestracji jakiegokolwiek przeniesienia Akcji (innych niż Akcje Założycieli), jeżeli taka rejestracja

lub przeniesienie skutkowałoby prawnym lub faktycznym posiadaniem takich Akcji (innych niż Akcje Założycieli) przez Osobę Objętą Ograniczeniami; oraz

(e) w dowolnym czasie zażądać od każdej osoby, której nazwisko jest wpisane do Rejestru lub która zamierza zarejestrować przeniesienie w Rejestrze, dostarczenia Spółce wszelkich informacji popartych oświadczeniem, które może uznać za niezbędne w celu ustalenia, czy faktyczna własność Akcji takiego Akcjonariusza (innych niż Akcje Założycieli) należy do Osoby Objętej Ograniczeniami lub czy taka rejestracja spowoduje faktyczną własność takich Akcji (innych niż Akcje Założycieli) przez Osobę Objętą Ograniczeniami.

7.3 Jeżeli okaże się, że Akcjonariusz jest Osobą Objętą Ograniczeniami, Rada Dyrektorów ma prawo, według własnego uznania:

(f) odmowy przyjęcia głosu Osoby Objętej Ograniczeniami na Walnym Zgromadzeniu i nieuwzględnienia jej głosu w jakiegokolwiek sprawie wymagającej zgody Spółki lub Spółki; i/lub

(g) zatrzymać wszystkie wypłacone dywidendy lub inne kwoty wypłacone w odniesieniu do Akcji (innych niż Akcje Założycielskie) posiadanych przez Osobę Objętą Ograniczeniami; i/lub

(h) poinstruować Osobę Objętą Ograniczeniami, aby sprzedała swoje Akcje (inne niż Akcje Założycielskie) i wykazała Spółce, że sprzedaż ta została dokonana w ciągu trzydziestu (30) dni kalendarzowych od wysłania stosownego zawiadomienia, za każdym razem z zastrzeżeniem obowiązujących ograniczeń dotyczących przeniesienia określonych w niniejszym Statucie; i/lub

(i) dokonać przymusowego wykupu wszystkich Akcji (innych niż Akcje Założycielskie) posiadanych przez Osobę Objętą Ograniczeniami.

ARTYKUŁ 8. - ZARZĄDZANIE

8.1. Spółka będzie zarządzana przez Radę Dyrektorów.

8.2. Rada Dyrektorów jest wybierana przez Akcjonariuszy na Walnym Zgromadzeniu, na którym ustalana jest liczba dyrektorów (w granicach określonych w art. 8.3 Statutu Spółki). 8.2), ich wynagrodzenie i kadencja zostaną również określone.

8.3. Walne Zgromadzenie może podjąć decyzję o powołaniu dyrektorów dwóch lub więcej klas, w

którym to przypadku stosuje się postanowienia art 9 ust 5 I 10 ust 6 in fine 9.5 i 10.6 in fine

8.4.Rada składa się z co najmniej trzech (3) dyrektorów.

8.5.W przypadku powołania podmiotu prawnego na stanowisko dyrektora Spółki ("**Podmiot Prawny**"), Podmiot Prawny musi wyznaczyć stałego przedstawiciela w celu realizacji tego zadania w jego imieniu i na jego rzecz ("**Przedstawiciel**"). Przedstawiciel podlega tym samym warunkom i obowiązkom oraz ponosi taką samą odpowiedzialność, jak gdyby wykonywał to zadanie na własny rachunek i we własnym imieniu, bez uszczerbku dla wspólnej odpowiedzialności jego i Podmiotu prawnego. Podmiot prawny nie może odwołać przedstawiciela, chyba że jednocześnie wyznaczy nowego stałego przedstawiciela.

8.6.Dyrektorzy są wybierani większością głosów Akcji obecnych lub reprezentowanych na danym Walnym Zgromadzeniu, z zastrzeżeniem artykułu 13.4.

8.7.Dyrektorzy mogą zostać odwołani lub zastąpieni w dowolnym momencie uchwałą podjętą przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem art. 13.4.

ARTYKUŁ 9. - POSIEDZENIA RADY DYREKTORÓW

9.1.Rada może wybrać sekretarza, który nie musi być dyrektorem i który będzie odpowiedzialny za prowadzenie protokołów z posiedzeń Rady. Na każdym posiedzeniu Rady dyrektorzy jednogłośnie wybierają przewodniczącego (**Przewodniczący**), który będzie przewodniczył posiedzeniu Rady.

9.2.Posiedzenia Rady odbywają się na wezwanie dowolnego dyrektora w miejscu wskazanym w zawiadomieniu o posiedzeniu. Rada będzie starała się spotykać raz w miesiącu.

9.3.Pisemne zawiadomienie o każdym posiedzeniu Rady zostanie przekazane wszystkim dyrektorom z co najmniej dwudziestoczterogodzinnym (24) wyprzedzeniem przed datą wyznaczoną na takie posiedzenie, z wyjątkiem sytuacji nagłych, w których charakter takich okoliczności zostanie zwięźle określony w zawiadomieniu o zwołaniu posiedzenia Rady.

9.4. Takie pisemne zawiadomienie nie jest wymagane, jeśli wszyscy członkowie Rady są obecni lub reprezentowani podczas posiedzenia i jeśli oświadczą, że zostali należycie poinformowani i mieli pełną wiedzę na temat porządku obrad posiedzenia. Od wymogu pisemnego zawiadomienia można odstąpić za zgodą każdego członka Rady wyrażoną na piśmie (w tym faksem lub pocztą elektroniczną). Odrębne pisemne zawiadomienie nie będzie wymagane w przypadku posiedzeń, które odbywają się w terminach i miejscach określonych w harmonogramie uprzednio przyjętym uchwałą Rady.

9.5. Rada może ważnie debatować i podejmować decyzje wyłącznie jeżeli wszyscy jej członkowie są obecni lub reprezentowani. Jeżeli Walne Zgromadzenie powołuje dyrektorów dwóch lub więcej klas, co najmniej jeden dyrektor z każdej klasy musi być obecny lub reprezentowany na posiedzeniu, aby Rada mogła ważnie debatować i podejmować decyzje.

9.6. Decyzje podejmowane są jednogłośnie przez dyrektorów obecnych na posiedzeniu.

9.7. W wyjątkowych okolicznościach, w szczególności gdy dyrektor nie może fizycznie uczestniczyć w posiedzeniu Rady, a interes Spółki wymaga, aby posiedzenie Rady odbyło się bez zbędnej zwłoki, każdy dyrektor może uczestniczyć w posiedzeniu Rady za pośrednictwem połączenia konferencyjnego, wideokonferencji lub podobnych środków łączności, dzięki którym

- (a) można zidentyfikować dyrektorów uczestniczących w posiedzeniu;
- (b) wszystkie osoby uczestniczące w posiedzeniu mogą się słyszeć i rozmawiać ze sobą;
- (c) transmisja posiedzenia odbywa się na bieżąco; oraz
- (d) dyrektorzy mogą właściwie obradować, a uczestnictwo w posiedzeniu za pomocą

takich środków będzie stanowić osobistą obecność na takim posiedzeniu. Uznaje się, że posiedzenie Rady odbywające się za pomocą takich środków komunikacji odbywa się w Luksemburgu.

9.8. Niezależnie od powyższego, w wyjątkowych okolicznościach, w szczególności gdy dyrektor nie może uczestniczyć w posiedzeniu Rady, a interes Spółki wymaga podjęcia uchwały Rady bez zbędnej zwłoki, uchwała Rady może również zostać podjęta w formie pisemnej. Taka uchwała będzie składać się z jednego lub kilku dokumentów zawierających uchwały i podpisanych, ręcznie lub elektronicznie za pomocą podpisu elektronicznego ważnego zgodnie z prawem luksemburskim, przez każdego z dyrektorów. Datą takiej uchwały będzie data złożenia ostatniego podpisu.

9.9. Protokół z każdego posiedzenia Rady zostanie podpisany przez Przewodniczącego.

9.10. Kopie lub wyciągi z takich protokołów, które mogą zostać przedstawione w postępowaniu sądowym lub w inny sposób, zostaną podpisane przez Przewodniczącego lub dowolnych dwóch dyrektorów.

ARTYKUŁ 10. - UPRAWNIENIA RADY

10.1. Rada posiada najszersze uprawnienia do wykonywania lub powodowania wykonywania wszelkich czynności dyspozycyjnych i administracyjnych w interesie Spółki. Wszelkie uprawnienia niezastrzeżone wyraźnie przez Ustawę z 1915 r. lub Statut dla Walnego Zgromadzenia należą do kompetencji Rady Dyrektorów.

10.2. Rada może wyznaczyć osobę (*délégué à la gestion journalière*), będącą lub nie będącą Akcjonariuszem lub dyrektorem, która będzie w pełni upoważniona do działania w imieniu Spółki we wszystkich sprawach związanych z codziennym zarządzaniem i sprawami Spółki.

10.3. Rada może wyznaczyć osobę (która może, ale nie musi być Akcjonariuszem i/lub dyrektorem) jako stałego przedstawiciela dowolnego podmiotu, w którym Spółka została powołana na członka organu zarządzającego. Taki stały przedstawiciel będzie działał według własnego uznania, ale w imieniu i na rzecz Spółki, i może wiązać Spółkę jako członka organu zarządzającego takiego podmiotu.

10.4. Zgodnie z art. 60-1 Ustawy z 1915 r., Rada Dyrektorów jest również uprawniona do powołania osoby, która może, ale nie musi być dyrektorem, do pełnienia określonych funkcji w Spółce.

10.5. Rada może również udzielić pełnomocnictwa szczególnego w formie notarialnej lub prywatnego pełnomocnictwa.

10.6. Spółka będzie związana wobec osób trzecich we wszystkich sprawach wspólnymi podpisami dwóch dowolnych dyrektorów. Jeżeli Walne Zgromadzenie powoła dyrektorów dwóch lub więcej klas, Spółka będzie związana wobec osób trzecich we wszystkich sprawach wspólnymi

podpisami co najmniej jednego dyrektora z każdej klasy działającego wspólnie.

10.7. Spółka będzie ponadto związana wspólnymi podpisami dowolnych osób lub wyłącznym podpisem osoby, której Rada Dyrektorów przyznała szczególne uprawnienia do podpisywania, ale wyłącznie w granicach takich uprawnień. W granicach codziennego zarządzania, Spółka będzie związana jedynym podpisem, w zależności od przypadku, osoby wyznaczonej w tym celu zgodnie z artykułem 10.2 powyżej.

ARTYKUŁ 11. - UPRAWNIENIA WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI

11.1. Dopóki Spółka ma tylko jednego Akcjonariusza, Jedyne Akcjonariusz przejmuje wszystkie uprawnienia przyznane Walnemu Zgromadzeniu. W niniejszym Statucie decyzje podejmowane lub uprawnienia wykonywane przez Walne Zgromadzenie będą odnosić się do decyzji podejmowanych lub uprawnień wykonywanych przez Jedynego Akcjonariusza tak długo, jak Spółka ma tylko jednego Akcjonariusza. Decyzje podejmowane przez Jedynego Akcjonariusza są dokumentowane w drodze uchwały.

11.2. W przypadku wielości Akcjonariuszy, każde regularnie ukonstytuowane Walne Zgromadzenie będzie reprezentować wszystkich Akcjonariuszy Spółki. Walne Zgromadzenie będzie miało najszersze uprawnienia do zlecenia, wykonywania lub ratyfikowania czynności związanych z całą działalnością Spółki.

ARTYKUŁ 12. - ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY - INNE ZGROMADZENIA

12.1. Doroczne Walne Zgromadzenie odbędzie się, zgodnie z prawem luksemburskim, w Wielkim Księstwie Luksemburga pod adresem siedziby Spółki lub w innym miejscu określonym w zawiadomieniu o zwołaniu zgromadzenia, najpóźniej ostatniego dnia czerwca o godzinie 11:00 (czasu luksemburskiego). Jeśli taki dzień nie jest dniem roboczym dla banków w Luksemburgu, doroczne Walne Zgromadzenie odbędzie się w poprzednim dniu roboczym.

12.2 Doroczne Walne Zgromadzenie może odbyć się za granicą, jeśli w absolutnej i ostatecznej o

cenie Rady wymagają tego wyjątkowe okoliczności.

12.3 Inne Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w miejscu i czasie określonym w odpowiednich zawiadomieniach o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

12.4 Każdy Akcjonariusz może uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu za pośrednictwem telekonferencji, wideokonferencji lub podobnych środków łączności, dzięki którym

(a) Akcjonariusze uczestniczący w Walnym Zgromadzeniu mogą zostać zidentyfikowani;

(b) wszystkie osoby uczestniczące w Walnym Zgromadzeniu mogą się wzajemnie słyszeć i rozmawiać;

(c) transmisja obrad Walnego Zgromadzenia odbywa się na bieżąco; oraz

(d) Akcjonariusze mogą prawidłowo obradować, a uczestnictwo w zgromadzeniu za pomocą takich środków będzie równoznaczne z osobistą obecnością na takim Walnym Zgromadzeniu.

ARTYKUŁ 13. - ZAWIADOMIENIA, KWORUM, ZAWIADOMIENIA O ZWOŁANIU POSIEDZENIA, PEŁNOMOCNICTWA I GŁOSOWANIE

13.1 O ile niniejszy dokument nie stanowi inaczej, terminy zawiadomień i kworum przewidziane w Ustawie z 1915 r. będą miały zastosowanie do zawiadomień o Walnych Zgromadzeniach i ich przebiegu.

13.2 Walne Zgromadzenie może zostać zwołane przez Radę Dyrektorów lub, jeżeli wymagają tego wyjątkowe okoliczności, przez dowolnych dwóch dyrektorów działających wspólnie. Będą oni zobowiązani do zwołania Walnego Zgromadzenia w terminie jednego miesiąca, jeżeli Akcjonariusze reprezentujący jedną dziesiątą subskrybowanego kapitału oraz Akcjonariusz lub Akcjonariusze posiadający wszystkie Akcje Założycielskie zażądamy tego na piśmie, ze wskazaniem porządku obrad. Jeden lub więcej Akcjonariuszy reprezentujących co najmniej jedną dziesiątą kapitału zakładowego oraz Akcjonariusz lub Akcjonariusze posiadający wszystkie Akcje Założycielskie mogą żądać umieszczenia jednego lub więcej punktów w porządku obrad Walnego Zgromadzenia. Żądanie takie należy skierować do Spółki co najmniej na pięć (5) dni przed danym Walnym Zgromadzeniem.

- 13.3 W przypadku wszystkich Akcji imiennych, zawiadomienia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia będą wysyłane zgodnie z Ustawą z 1915 r. na co najmniej osiem (8) dni kalendarzowych przed danym Walnym Zgromadzeniem na adresy wskazane w Rejestrze. Zawiadomienia takie będą zawierać porządek obrad, określać czas i miejsce zgromadzenia oraz warunki dopuszczenia, a także odnosić się do wymogów prawa luksemburskiego w odniesieniu do niezbędnego kworum i większości wymaganych na danym Walnym Zgromadzeniu.
- 13.4 Każda Akcja uprawnia do jednego głosu, z zastrzeżeniem art. 0 niniejszego Statutu. Ewentualna premia nie ma wpływu na prawo głosu Akcjonariuszy, jednakże każda uchwała Walnego Zgromadzenia w którejkolwiek z poniższych spraw:
- (a) zmiana Statutu,
 - (b) emisja Akcji, w tym emisja Akcji z premią i zatwierdzenie określenia kwoty premii oraz emisja akcji z zysku,
 - (c) umorzenia Akcji i obniżenia kapitału zakładowego,
 - (d) zatwierdzenie rocznego sprawozdania finansowego Spółki,
 - (e) podział dochodu Spółki, w tym wypłata dywidendy i zatwierdzanie wypłaty zaliczek na poczet dywidendy oraz wypłata akcji premiovych,
 - (f) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
 - (g) wybór lub odwołanie członka Rady (dyrektora),
 - (h) wyrażanie zgody na zawarcie, zmianę, wypowiedzenie lub rozwiązanie przez Spółkę umowy pożyczki, umowy kredytu lub innej umowy finansowej o podobnym charakterze, jeżeli wartość takiej umowy przekracza 10.000.000 EUR, (lub równowartość tej kwoty w walucie obcej według średniego kursu wymiany Europejskiego Banku Centralnego w dniu zawarcia transakcji);
 - (i) wyrażanie zgody na przedłużenie terminu wymagalności lub wcześniejszą spłatę przez Spółkę jakiegokolwiek pożyczki, kredytu, gwarancji lub poręczenia, a także na wcześniejszy wykup jakiegokolwiek instrumentów finansowych wyemitowanych przez Spółkę, których wartość przekracza 10.000.000 EUR (lub równowartość tej kwoty w walucie obcej według średniego kursu wymiany Europejskiego Banku Centralnego w dniu zawarcia transakcji) w drodze pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych ze sobą transakcji;

- (j) wyrażanie zgody na rozporządzenie w jakiejkolwiek formie, sprzedaż, leasing lub obciążanie aktywów Spółki, których łączna wartość księgowa przekracza 10.000.000 EUR (lub równowartość tej kwoty w walucie obcej według średniego kursu wymiany Europejskiego Banku Centralnego z dnia transakcji) w drodze pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych transakcji;
- (k) wyrażanie zgody na dokonywanie przez Spółkę czynności prawnych z Akcjonariuszem lub Członkiem Rady oraz Podmiotami Powiązаныmi z Akcjonariuszem lub Członkiem Rady Spółki, jak również na dokonywanie zmian takich umów;
- (l) wyrażanie zgody na nabywanie, obejmowanie lub zbywanie przez Spółkę udziałów, akcji lub innych tytułów uczestnictwa w innych spółkach lub podmiotach, na składanie przez Spółkę oświadczeń o wykonaniu lub zrzeczeniu się prawa poboru takich udziałów, akcji lub tytułów uczestnictwa oraz na nabywanie przez Spółkę akcji własnych;
- (m) wyrażenie zgody na zaciągnięcie zobowiązania do zbycia prawa lub składnika aktywów Spółki, zbycie prawa lub składnika aktywów Spółki lub zaciągnięcie zobowiązania finansowego (w tym w ramach sprzedaży, zamiany, darowizny, zapłaty za dostawy, usługi, licencje, towary lub materiały lub innego zobowiązania) o wartości przekraczającej 10.000.000 EUR netto (lub równowartość tej kwoty w walucie obcej według średniego kursu wymiany Europejskiego Banku Centralnego na dzień zawarcia transakcji), w drodze pojedynczej transakcji lub kilku powiązanych ze sobą transakcji; w przypadku umów o charakterze ciągłym suma zobowiązań z jednego roku obrotowego będzie brana pod uwagę w celu określenia ich wartości
- (n) wyrażanie zgody na nabycie przez Spółkę jakichkolwiek aktywów (w szczególności rzeczowych aktywów trwałych, praw majątkowych) o wartości przekraczającej 10.000.000 EUR netto (lub równowartość tej kwoty w walucie obcej według średniego kursu Europejskiego Banku Centralnego na dzień zawarcia transakcji), w drodze pojedynczej transakcji lub szeregu powiązanych ze sobą transakcji; w przypadku umów o charakterze ciągłym do ustalenia ich wartości będzie brana pod uwagę suma zobowiązań z jednego roku obrotowego;

- może zostać przyjęta wyłącznie w przypadku, gdy wszystkie Akcje Założycieli są obecne lub reprezentowane na danym Walnym Zgromadzeniu i głosują za przyjęciem takiej uchwały.

- 13.5 Akcjonariusz może również indywidualnie zdecydować o niewykonywaniu, tymczasowo lub na stałe, całości lub części swoich praw głosu. Zrzekający się Akcjonariusz jest związany takim zrzeczeniem się, a zrzeczenie się jest obowiązkowe dla Spółki po jej powiadomieniu.
- 13.6 O ile Ustawa z 1915 r. lub niniejszy Statut nie stanowią inaczej, uchwały na prawidłowo zwołanym Walnym Zgromadzeniu będą podejmowane zwykłą większością głosów obecnych lub reprezentowanych i głosujących.
- 13.7 Uchwały o zmianie Statutu mogą być podejmowane wyłącznie na Walnym Zgromadzeniu, na którym reprezentowana jest co najmniej połowa kapitału zakładowego, w tym wszystkie Akcje Założycielskie, a porządek obrad wskazuje proponowane zmiany Statutu oraz, w zależności od przypadku, treść zmian dotyczących przedmiotu działalności lub formy Spółki. Jeżeli pierwszy z powyższych warunków nie zostanie spełniony, może zostać zwołane drugie Walne Zgromadzenie w sposób określony w Statucie i Ustawie z 1915 roku. Na obu Walnych Zgromadzeniach uchwały, aby mogły zostać podjęte, muszą uzyskać co najmniej dwie trzecie głosów oddanych na danym Walnym Zgromadzeniu, w tym wszystkie Akcje Założycielskie. Głosy oddane z akcji, z których Akcjonariusz nie brał udziału w głosowaniu, wstrzymał się od głosu, oddał głos nieważny (*blanc*) lub zepsuty (*nul*), nie są brane pod uwagę przy obliczaniu większości.
- 13.8 Akcjonariusz może działać na każdym Walnym Zgromadzeniu poprzez wyznaczenie innej osoby, która nie musi być Akcjonariuszem, jako swojego pełnomocnika na piśmie (w tym faksem lub pocztą elektroniczną, do której dołączony jest podpis elektroniczny (ważny zgodnie z prawem luksemburskim)).
- 13.9 Jeżeli wszyscy Akcjonariusze Spółki są obecni lub reprezentowani na Walnym Zgromadzeniu i uważają się za prawidłowo zwołanych i poinformowanych o porządku obrad Walnego Zgromadzenia, Walne Zgromadzenie może odbyć się bez uprzedniego zawiadomienia.
- 13.10 Akcjonariusze mogą głosować pisemnie nad uchwałami przedłożonymi Walnemu

Zgromadzeniu pod warunkiem, że pisemny głos zawiera (i) nazwisko, imię, adres i podpis danego Akcjonariusza, (ii) wskazanie Akcji, w odniesieniu do których Akcjonariusz będzie wykonywał takie prawo, (iii) porządek obrad określony w ogłoszeniu o zwołaniu oraz (iv) instrukcje dotyczące głosowania (przyjęcie, odrzucenie, wstrzymanie się od głosu) w odniesieniu do każdego punktu porządku obrad. Aby głos został uwzględniony, Spółka musi otrzymać oryginał głosu na 72 (siedemdziesiąt dwie) godziny przed danym Walnym Zgromadzeniem.

13.11 Akcjonariusze obecni osobiście lub przez pełnomocnika wybiorą dowolną obecną osobę (może to być jeden z dyrektorów) na przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

13.12 Protokół Walnego Zgromadzenia zostanie podpisany przez przewodniczącego Walnego Zgromadzenia oraz przez każdego Akcjonariusza obecnego lub reprezentowanego na Walnym Zgromadzeniu.

13.13 Jednakże w przypadku, gdy decyzje Walnego Zgromadzenia muszą zostać poświadczone, kopie lub wyciągi do wykorzystania w sądzie lub w innym miejscu muszą zostać podpisane przez przewodniczącego Walnego Zgromadzenia lub dowolnych dwóch dyrektorów.

13.14 Każda spółka lub inna osoba niebędąca osobą fizyczną, która jest Akcjonariuszem, może zgodnie ze swoimi dokumentami statutowymi lub, w przypadku braku takich postanowień, w drodze uchwały swojego organu zarządzającego, upoważnić osobę, którą uzna za stosowną, do działania w charakterze jej przedstawiciela na każdym Walnym Zgromadzeniu, a osoba upoważniona w ten sposób będzie uprawniona do wykonywania w imieniu spółki lub innej osoby niebędącej osobą fizyczną, którą taka osoba reprezentuje, takich samych uprawnień, jakie spółka lub inna osoba niebędąca osobą fizyczną mogłaby wykonywać, gdyby była indywidualnym akcjonariuszem.

ARTYKUŁ 14. – KONFLIKT INTERESÓW

14.1 Żadna umowa lub inna transakcja pomiędzy Spółką a jakąkolwiek inną spółką lub firmą nie zostanie naruszona lub unieważniona przez fakt, że którykolwiek lub więcej dyrektorów lub członków kadry kierowniczej Spółki jest zainteresowany lub jest dyrektorem, współnikiem,

członkiem kadry kierowniczej lub pracownikiem takiej innej spółki lub firmy.

- 14.2 Dyrektor lub członek kadry kierowniczej Spółki, który pełni funkcję dyrektora, członka kadry kierowniczej lub pracownika jakiegokolwiek spółki lub firmy, z którą Spółka zawrze umowę lub w inny sposób zaangażuje się w działalność, nie może, wyłącznie z powodu takiego powiązania z taką inną spółką lub firmą, być pozbawiony możliwości rozpatrywania i głosowania lub działania w jakichkolwiek sprawach dotyczących takiej umowy lub innej działalności.
- 14.3 W przypadku, gdy którykolwiek z dyrektorów Spółki może mieć jakikolwiek osobisty lub przeciwny interes w jakiegokolwiek transakcji Spółki, taki dyrektor poinformuje Radę o takim osobistym lub przeciwnym interesie.

ARTYKUŁ 15. - ROK OBRACHUNKOWY

Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się pierwszego stycznia i kończy trzydziestego pierwszego grudnia każdego roku.

ARTYKUŁ 16. - ROCZNE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

- 16.1 Każdego roku, na koniec roku obrotowego, Rada sporządza roczne sprawozdanie finansowe Spółki w formie wymaganej przez obowiązujące przepisy prawa.
- 16.2 Najpóźniej na osiem (8) dni przed dorocznym Walnym Zgromadzeniem Akcjonariuszy, bilans, rachunek zysków i strat, sprawozdania Rady oraz inne dokumenty wymagane przepisami prawa zostaną złożone w siedzibie Spółki, gdzie będą dostępne do wglądu dla Akcjonariuszy w zwykłych godzinach pracy.

ARTYKUŁ 17. - ZASTOSOWANIE DOCHODU

- 17.1 Dywidendy mogą być wypłacane w walucie oraz w czasie i miejscu określonym przez Radę Dyrektorów zgodnie z Ustawą z 1915 r. i niniejszym Statutem.

- 17.2 Rada Dyrektorów może podjąć decyzję o wypłacie akcji bonusowych zamiast dywidendy pieniężnej na warunkach określonych przez Radę Dyrektorów.
- 17.3 Wszelkie dywidendy, które nie zostaną odebrane w ciągu pięciu (5) lat od ich zadeklarowania, przypadną i powrócą do wyemitowanych Akcji.
- 17.4 Od dywidendy zadeklarowanej przez Spółkę i przechowywanej przez nią do dyspozycji beneficjenta nie będą wypłacane odsetki.

ARTYKUŁ 18. - ROZWIĄZANIE I LIKWIDACJA SPÓŁKI

- 18.1 Spółka może w każdej chwili zostać rozwiązana uchwałą Walnego Zgromadzenia, z zastrzeżeniem wymogów dotyczących kworum i większości dla zmiany niniejszego Statutu oraz z zastrzeżeniem artykułu 13.4.
- 18.2 W przypadku rozwiązania Spółki, likwidacja zostanie przeprowadzona przez jednego lub kilku likwidatorów (którzy mogą być osobami fizycznymi lub prawnymi) wyznaczonych przez Walne Zgromadzenie dokonujące takiego rozwiązania, które określi ich uprawnienia i wynagrodzenie.
- 18.3 Decyzja o rozwiązaniu Spółki zostanie opublikowana w *Recueil Electronique des Sociétés et Associations*.
- 18.4 Likwidator (likwidatorzy) zrealizuje (zrealizują) aktywa w najlepszym interesie Akcjonariuszy i podzieli wpływy z likwidacji, po odliczeniu kosztów likwidacji, pomiędzy Akcjonariuszy zgodnie z ich odpowiednimi *proporcjami*.
- 18.5 Wszelkie kwoty nieodebrane przez Akcjonariuszy w momencie zamknięcia likwidacji Spółki zostaną zdeponowane w *Caisse de Consignation* w Luksemburgu na okres trzydziestu (30) lat. Jeśli zdeponowane kwoty pozostaną nieodebrane po upływie wyznaczonego terminu, przypadną.

ARTYKUŁ 19. - OPODATKOWANIE

19.1 Każdy Akcjonariusz zgadza się dostarczyć Radzie takie informacje, jakie mogą być wymagane dla Spółki w celu spełnienia wszelkich obowiązków w zakresie rachunkowości podatkowej, potrącania podatku u źródła i sprawozdawczości, w tym wszelkich obowiązków w zakresie dokonywania obowiązkowych korekt podstawy opodatkowania majątku Spółki zgodnie z sekcją 754 amerykańskiego Kodeksu Podatkowego z 1986 r., z późniejszymi zmianami, oraz wszelkich informacji, jakie mogą być wymagane dla Spółki w celu uniknięcia potrącenia podatku u źródła i w inny sposób spełnienia wszelkich wymogów nałożonych na Spółkę zgodnie z:

- (a) sekcje od 1471 do 1474 amerykańskiego kodeksu podatkowego z 1986 r. oraz wszelkie powiązane przepisy, regulacje lub wytyczne, a także wszelkie inne podobne przepisy, regulacje lub wytyczne przyjęte w dowolnej innej jurysdykcji, które mają na celu wdrożenie podobnych systemów raportowania informacji o rachunkach finansowych i/lub podatku u źródła;
- (b) Standard OECD dotyczący automatycznej wymiany informacji finansowych w sprawach podatkowych - wspólny standard sprawozdawczości oraz wszelkie powiązane wytyczne;
- (c) wszelkie umowy międzyrządowe, traktaty, rozporządzenia, wytyczne, normy lub inne porozumienia między Wielkim Księstwem Luksemburga (lub jakimkolwiek organem rządowym Luksemburga) a jakąkolwiek inną jurysdykcją (w tym organami rządowymi w takiej jurysdykcji), zawarte w celu zapewnienia zgodności, ułatwienia, uzupełnienia lub wdrożenia przepisów ustawowych, wykonawczych lub wytycznych opisanych powyżej; oraz
- (d) wszelkie przepisy ustawowe, wykonawcze lub wytyczne w Wielkim Księstwie Luksemburga, które mają zastosowanie do kwestii opisanych w poprzednich akapitach,

(**FATCA** dla tych celów).

19.2 W szczególności, Akcjonariusze mogą zostać poproszeni o dostarczenie Spółce dodatkowych informacji w celu umożliwienia Spółce wywiązania się z obowiązków wynikających z FATCA. W przypadku, gdy Akcjonariusz nie przekaże takich informacji lub, w przypadku

Akcjonariusza niebędącego podmiotem amerykańskim, nie wypełni swoich własnych obowiązków wynikających z FATCA, Rada Dyrektorów może podjąć wszelkie niezbędne działania w celu zapewnienia, że takie uchybienie nie narazi Spółki na odpowiedzialność lub, w przypadku, gdy takie uchybienie spowoduje odpowiedzialność Spółki, w celu zapewnienia, że Akcjonariusz ostatecznie poniesie taką odpowiedzialność. Działania takie mogą obejmować między innymi (i) zgłaszanie informacji podatkowych Stanom Zjednoczonym lub innym właściwym organom w odniesieniu do Akcjonariusza; (ii) potrącanie u źródła, odliczanie z rachunku kapitałowego Akcjonariusza lub pobieranie w inny sposób wszelkich takich zobowiązań podatkowych od Akcjonariusza; i/lub (iii) dokonanie przymusowego umorzenia lub przeniesienia Akcji takiego Akcjonariusza.

ARTYKUŁ 20. - PRAWO WŁAŚCIWE

Wszelkie sprawy nieuregulowane niniejszym Statutem będą rozstrzygane zgodnie z Ustawą z 1915 r. zgodnie z artykułem 1.1 niniejszego Statutu.

OSZACOWANIE KOSZTÓW

Wydatki, koszty, wynagrodzenia i opłaty w jakiegokolwiek formie, które zostaną poniesione przez Spółkę w wyniku niniejszego aktu szacuje się na około [●] euro (EUR [●]).

Niżej podpisany notariusz, który rozumie i mówi po angielsku, niniejszym oświadcza, że na wniosek osoby występującej niniejszy akt jest sformułowany w języku angielskim, po którym następuje wersja francuska; na wniosek osoby występującej w przypadku rozbieżności między tekstem angielskim a francuskim rozstrzygająca jest wersja angielska.

Niniejszy akt notarialny został sporządzony w Ettelbruck, w dniu wskazanym powyżej. Po odczytaniu dokumentu Zgromadzeniu, członkowie Prezydium podpisują wraz z notariuszem niniejszy oryginał aktu notarialnego.

Pasuje do francuskiej wersji tekstu

