

## **PLAN POŁĄCZENIA**

uzgodniony pomiędzy:

**DUET-MED SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W ŁODZI**

jako spółką przejmującą

**a**

**OMIKRON 4 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

jako spółką przejmowaną

**PLAN POŁĄCZENIA** został uzgodniony w Warszawie w dniu 30 maja 2025 r. („**Plan Połączenia**”) pomiędzy:

- (I) spółką działającą pod firmą **DUET-MED SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Łodzi, przy ul. Zygmunta 148C, 93-341 Łódź, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0001088176, REGON: 100202433, NIP: 7292702556, z kapitałem zakładowym w kwocie 6.000,00 PLN;

zwaną dalej „**Spółką Przejmującą**”

a

- (II) spółką działającą pod firmą **OMIKRON 4 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000921625, REGON: 389955861, NIP: 5252876533, z kapitałem zakładowym w kwocie 130.000,00 PLN;

zwaną dalej „**Spółką Przejmowaną**”

Spółka Przejmująca oraz Spółka Przejmowana zwane są dalej „**Spółkami**”.

## 1. WPROWADZENIE

Zgodnie z art. 498 i 499 ustawy z dnia 15 września 2000 r. kodeks spółek handlowych (t.j. Dz.U. z 2020 r. poz. 1526, z późn. zm.) („**KSH**”) Spółki uzgadniają niniejszy plan połączenia Spółek („**Plan Połączenia**”).

Zarządy łączących się Spółek zobowiązują się współdziałać w celu realizacji połączenia na zasadach opisanych w niniejszym Planie Połączenia, w szczególności poprzez terminowe przygotowywanie, ogłoszenie i zgłoszenie dokumentów wymaganych do przeprowadzenia tego połączenia.

## 2. WARUNKI POŁĄCZENIA

### 2.1. Typ, firma i siedziba każdej z łączących się Spółek

- (a) Spółką Przejmującą jest spółka działająca pod firmą **DUET-MED SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Łodzi, przy ul. Zygmunta 148C, 93-341 Łódź, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0001088176, REGON: 100202433, NIP: 7292702556, z kapitałem zakładowym w kwocie 6.000,00 PLN; oraz
- (b) Spółką Przejmowaną jest spółka działająca pod firmą **OMIKRON 4 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000921625, REGON: 389955861, NIP: 5252876533, z kapitałem zakładowym w kwocie 130.000,00 PLN.

### 2.2. Sposób łączenia Spółek

- (a) Połączenie będzie miało charakter tzw. połączenia odwrotnego. Spółka Przejmująca jest bowiem spółką zależną Spółki Przejmowanej – Spółka Przejmowana posiada 120 (tj. 100%) udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.
- (b) Połączenie zostanie dokonane w trybie art. 492 § 1 pkt 1 oraz art. 515 § 1 *in fine* KSH, poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą

w zamian za udziały własne, które Spółka Przejmująca przyzna wspólnikom Spółki Przejmowanej. Udziały własne, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, zostaną nabyte przez Spółkę Przejmującą od Spółki Przejmowanej w toku połączenia. Biorąc pod uwagę powyższe, połączenie zostanie przeprowadzone bez podwyższenia kapitału zakładowego.

- (c) Zgodnie z art. 506 KSH, połączenie nastąpi na podstawie uchwał podjętych przez zgromadzenie wspólników Spółki Przejmującej oraz zgromadzenie wspólników Spółki Przejmowanej – projekty uchwał, które zostaną podjęte przez zgromadzenie wspólników Spółki Przejmującej oraz zgromadzenie wspólników Spółki Przejmowanej, stanowią odpowiednio załącznik nr 1 i załącznik nr 2 do niniejszego Planu Połączenia.

2.3. Stosunek wymiany udziałów Spółki Przejmowanej na udziały Spółki Przejmującej, zasady ich przyznawania i wysokość ewentualnych dopłat

- (a) Zgodnie z art. 515 § 1 *in fine* KSH, Spółka Przejmująca przyzna wspólnikom Spółki Przejmowanej udziały własne, które nabędzie w wyniku połączenia ze Spółką Przejmowaną.
- (b) Kapitał zakładowy Spółki Przejmującej dzieli się na 120 udziałów o łącznej wartości nominalnej 6.000 PLN. Wszystkie te udziały należą do Spółki Przejmowanej.
- (c) Kapitał zakładowy Spółki Przejmowanej dzieli się na 2.600 udziałów o łącznej wartości nominalnej 130.000 PLN. Udziały te należą do:
- **Omikron Capital S.C.A. SICAV-RAIF** z siedzibą w Luksemburgu (adres: rue du Grünewald 94, 1912 Luksemburg), zastrzeżony alternatywny fundusz inwestycyjny, wpisany do luksemburskiego Rejestru Handlowego pod numerem B269042; – który posiada 1.820 udziałów, stanowiących 70% wszystkich udziałów, w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej („**Wspólnik 1**”);
  - **Marty Binikowskiej-Gać**, adres: ul. Kwaterunkowa 14, 93-428 Łódź, posiadającej numer PESEL: 80042606248 – która posiada 780 udziałów, stanowiących 30% wszystkich udziałów, w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej („**Wspólnik 2**”).
- (d) Biorąc pod uwagę wyżej opisaną strukturę właścicielską, w wyniku połączenia Spółka Przejmująca nabędzie udziały własne, które posiada obecnie Spółka Przejmowana. Stosownie do art. 515 § 1 *in fine* KSH, udziały te będą mogły zostać przyznane wspólnikom Spółki Przejmowanej – za każdy 1% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej zostanie przyznane 1% udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej, tym samym stosunek wymiany udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej na udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej wyniesie 2.600:120 (tj. w zamian za 2.600 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej zostanie wydane 120 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej). Mając na uwadze powyższe:
- Wspólnikowi 1 zostaną przyznane 84 udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej;
  - Wspólnikowi 2 zostanie przyznane 36 udziałów w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej.
- (e) Określony wyżej stosunek wymiany udziałów wynika ze stosunku liczby udziałów istniejących przed połączeniem w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej i w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.
- (f) W konsekwencji, w wyniku połączenia nie dojdzie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej, ponieważ wspólnikom Spółki Przejmowanej zostaną przyznane udziały już istniejące, zgodnie z art. 515 § 1 *in fine* KSH.

- (g) W związku z połączeniem nie będą wnoszone do Spółki Przejmującej dopłaty, ani też dopłaty nie będą wypłacane przez Spółkę Przejmującą.
- 2.4. Dzień, od którego udziały w Spółce Przejmującej będą uprawniać do uczestnictwa w zysku Spółki Przejmującej
- Udziały w kapitale zakładowym Spółki Przejmującej będą uprawiać wspólników Spółki Przejmowanej do udziału w zysku Spółki Przejmującej od dnia wpisania połączenia Spółek do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla Spółki Przejmującej.
- 2.5. Prawa lub szczególne korzyści przyznane w związku z połączeniem Spółek
- W planowanym połączeniu nie przewiduje się przyznania szczególnych korzyści ani uprawnień wspólnikom Spółki Przejmowanej ani innym osobom uczestniczącym w połączeniu, o których mowa w art. 499 § 1 pkt 5 i 6 KSH.
- 2.6. Zmiany umowy Spółki Przejmującej
- W związku z połączeniem, do umowy Spółki Przejmującej zostaną wprowadzone zmiany zgodne z Załącznikiem nr 6.
- 2.7. Ustalenie wartości majątku Spółki Przejmowanej
- Wartość majątku Spółki Przejmowanej została ustalona na określony dzień w miesiącu poprzedzającym udostępnienie na stronie internetowej planu połączenia, tj. na dzień 1 kwietnia 2025 r. i stanowi załącznik nr 3 do niniejszego Planu Połączenia.
- 2.8. Informacja o stanie księgowym Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej
- Oświadczenia o stanie księgowym Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej, przygotowane stosownie do art. 499 § 2 pkt 3 KSH, stanowią odpowiednio załącznik nr 4 i załącznik nr 5 do niniejszego Planu Połączenia.
- 2.9. Bezpłatne udostępnienie Planu Połączenia.
- Niniejszy Plan Połączenia zostanie bezpłatnie udostępniony zgodnie z art. 500 § 2<sup>1</sup> KSH do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się Spółek, tj. na stronie internetowej Spółki Przejmującej pod adresem [zolpoddebami.pl](http://zolpoddebami.pl), oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej pod adresem [omikron4.pl](http://omikron4.pl).
- 2.10. Zgoda wspólników wyrażona na podstawie art. 503<sup>1</sup> KSH
- Przy założeniu, że wszyscy wspólnicy Spółki Przejmującej i Spółki Przejmowanej wyrażą zgodę, o której mowa w art. 503<sup>1</sup> KSH, nie będzie wymagane:
- (a) sporządzenie sprawozdania, o którym mowa w art. 501 § 1 KSH; oraz
  - (b) udzielenie informacji, o których mowa w art. 501 § 2 KSH; oraz
  - (c) badanie niniejszego Planu Połączenia przez biegłego i jego opinia.

### 3. SKUTKI POŁĄCZENIA

#### 3.1. Chwila połączenia

Połączenie Spółek nastąpi z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, przez sąd rejestrowy właściwy dla Spółki Przejmującej.

#### 3.2. Zgody i zezwolenia

Z dniem połączenia Spółka Przejmująca wstępuje na mocy art. 494 § 1 KSH we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej. Na Spółkę Przejmującą przechodzą w szczególności zezwolenia, koncesje oraz ulgi, które zostały przyznane Spółce Przejmowanej, chyba że ustawa lub decyzja o udzieleniu zezwolenia, koncesji lub ulgi stanowi inaczej. Spółka Przejmująca staje się w szczególności stroną wszelkich umów zawartych przez Spółkę Przejmującą przed dniem połączenia.

### 3.3. Odrębny zarząd majątkiem

Do dnia zaspokojenia lub zabezpieczenia wierzycieli, których wierzytelności powstały przed dniem połączenia i którzy zażądają na piśmie zapłaty przed upływem 6 miesięcy od dnia ogłoszenia o połączeniu, Spółka Przejmująca będzie prowadzić odrębny zarząd majątkiem Spółki Przejmowanej.

#### Załączniki:

- Załącznik nr 1 – Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w sprawie połączenia
- Załącznik nr 2 – Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia
- Załącznik nr 3 – Określenie wartości majątku Spółki Przejmowanej
- Załącznik nr 4 – Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmującej
- Załącznik nr 5 – Oświadczenie zawierające informacje o stanie księgowym Spółki Przejmowanej
- Załącznik nr 6 – Projekt zmian umowy Spółki Przejmującej

## Podpisy

### **Za Spółkę Przejmującą**

Podpis:

---

Imię i nazwisko:

Marta Binikowska-Gać – Prezes Zarządu

### **Za Spółkę Przejmowaną**

Podpis:

---

Imię i nazwisko:

Adam Borowski – Prezes Zarządu

## Załącznik nr 1

Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmującej w sprawie połączenia

Uchwała nr 1  
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników  
DUET-MED spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
z siedzibą w Łodzi  
z dnia [...] 2025 r.

**w sprawie:** połączenia spółek

### § 1

Działając na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki DUET-MED spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie uchwala połączenie spółek:

- I. **DUET-MED SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Łodzi, przy ul. Zygmunta 148C, 93-341 Łódź, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0001088176, REGON: 100202433, NIP: 7292702556, z kapitałem zakładowym w kwocie 6.000,00 PLN (zwana dalej „**Spółką Przejmującą**”);
- II. **OMIKRON 4 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000921625, REGON: 389955861, NIP: 5252876533, z kapitałem zakładowym w kwocie 130.000,00 PLN (zwana dalej „**Spółką Przejmowaną**”);

poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą na warunkach opisanych w planie połączenia stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały („**Plan Połączenia**”). Plan Połączenia został uzgodniony w dniu 30 maja 2025 r. przez Zarząd Spółki Przejmującej i Zarząd Spółki Przejmowanej oraz bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się spółek, tj. na stronie internetowej Spółki Przejmującej pod adresem [zolpoddebami.pl](http://zolpoddebami.pl), oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej pod adresem [omikron4.pl](http://omikron4.pl).

### § 2

Działając na podstawie art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na Plan Połączenia oraz wyraża zgodę na proponowane zmiany statutu Spółki Przejmującej w brzmieniu określonym w załączniku do niniejszej uchwały.

### § 3

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników upoważnia i zobowiązuje Zarząd do dokonania wszelkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia procedury połączenia spółek zgodnie z Planem Połączenia, niniejszą uchwałą oraz obowiązującymi przepisami.

### § 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## Załącznik nr 2

Projekt uchwały Zgromadzenia Wspólników Spółki Przejmowanej w sprawie połączenia

Uchwała nr 1  
Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników  
OMIKRON 4 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością  
z siedzibą w Warszawie  
z dnia [...] 2025 r.

**w sprawie:** połączenia spółek

### § 1

Działając na podstawie art. 506 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki OMIKRON 4 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie uchwala połączenie spółek:

- I. **DUET-MED SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Łodzi, przy ul. Zygmunta 148C, 93-341 Łódź, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0001088176, REGON: 100202433, NIP: 7292702556, z kapitałem zakładowym w kwocie 6.000,00 PLN  
(zwana dalej „**Spółką Przejmującą**”);
- II. **OMIKRON 4 SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ** z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000921625, REGON: 389955861, NIP: 5252876533, z kapitałem zakładowym w kwocie 130.000,00 PLN  
(zwana dalej „**Spółką Przejmowaną**”);

poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą na warunkach opisanych w planie połączenia stanowiącym załącznik do niniejszej uchwały („**Plan Połączenia**”). Plan Połączenia został uzgodniony w dniu 30 maja 2025 r. przez Zarząd Spółki Przejmującej i Zarząd Spółki Przejmowanej oraz bezpłatnie udostępniony do publicznej wiadomości na stronach internetowych łączących się spółek, tj. na stronie internetowej Spółki Przejmującej pod adresem [zolpoddebami.pl](http://zolpoddebami.pl), oraz na stronie internetowej Spółki Przejmowanej pod adresem <http://omikron4.pl>.

### § 2

Działając na podstawie art. 506 § 4 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników wyraża zgodę na Plan Połączenia oraz wyraża zgodę na proponowane zmiany statutu Spółki Przejmującej w brzmieniu określonym w załączniku do niniejszej uchwały.

### § 3

Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników upoważnia i zobowiązuje Zarząd do dokonania wszelkich czynności niezbędnych do przeprowadzenia procedury połączenia spółek zgodnie z Planem Połączenia, niniejszą uchwałą oraz obowiązującymi przepisami.

### § 4

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### Załącznik nr 3

Określenie majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 kwietnia 2025 r.

Działając w imieniu spółki pod firmą **OMIKRON 4 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (zwana dalej „**Spółką Przejmowaną**”), zgodnie z art. 499 § 2 pkt 3) KSH, oświadczam, że wartość majątku Spółki Przejmowanej na dzień 1 kwietnia 2025 r., wyliczona w oparciu o bilans Spółki Przejmowanej sporządzony na dzień 31 marca 2025 r., wynosi 9.899.043,68 PLN. Wartość majątku Spółki Przejmowanej stanowi równowartość jej aktywów netto.

#### Za Spółkę Przejmowaną

Podpis:

---

Imię i nazwisko:

Adam Borowski – Prezes Zarządu



#### Załącznik nr 4

Oświadczenie Spółki Przejmującej zawierające informacje o jej stanie księgowym sporządzone na dzień 1 kwietnia 2025 r. w oparciu o bilans Spółki Przejmującej sporządzony na dzień 31 marca 2025 r.

Niniejszy załącznik został dołączony do Planu Połączenia na podstawie art. 499 § 2 pkt 4) i zawiera informację o stanie księgowym spółki pod firmą **DUET-MED spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Łodzi (zwanej dalej „**Spółką Przejmującą**”).

Zarząd Spółki Przejmującej oświadcza, według stanu na dzień 1 kwietnia 2025 r.:

- a) bilans Spółki Przejmującej po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1.287.880,71 PLN
- b) aktywa netto (kapitały własne) Spółki Przejmującej wynoszą 749.871,22 PLN

Bilans Spółki Przejmującej na dzień 31 marca 2025 r. sporządzony został zgodnie z zasadami wyceny na dzień bilansowy określonymi w art. 28 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

#### Za Spółkę Przejmującą

Podpis:

Imię i nazwisko:

---

Marta Binikowska-Gać – Prezes Zarządu

## Załącznik nr 5

Oświadczenie Spółki Przejmowanej zawierające informacje o jej stanie księgowym sporządzone na dzień 1 kwietnia 2025 r. w oparciu o bilans Spółki Przejmowanej na dzień 31 marca 2025 r.

Niniejszy załącznik został dołączony do Planu Połączenia na podstawie art. 499 § 2 pkt 4) i zawiera informację o stanie księgowym spółki pod firmą **OMIKRON 4 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (zwanej dalej „**Spółką Przejmowaną**”).

Zarząd Spółki Przejmowanej oświadcza, że według stanu na dzień 1 kwietnia 2025 r.:

- a) bilans Spółki Przejmowanej po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 9.899.043,68 PLN
- b) aktywa netto (kapitały własne) Spółki Przejmowanej wynoszą 3.700.238,78 PLN

Bilans Spółki Przejmowanej na dzień 31 marca 2025 r. sporządzony został zgodnie z zasadami wyceny na dzień bilansowy określonymi w art. 28 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości, przy wykorzystaniu tych samych metod i w takim samym układzie jak ostatni bilans roczny.

### Za Spółkę Przejmowaną

Podpis:

Imię i nazwisko:

---

Adam Borowski – Prezes Zarządu

**Załącznik nr 6**

**Projekt zmian umowy Spółki Przejmującej**

**Załącznik nr 6 – Projekt zmian umowy Spółki Przejmującej**

**„UMOWA SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

**I. Definicje**

**§ 1**

1. Wyrażenia użyte w niniejszej umowie spółki, pisane wielką literą, mają znaczenie przypisane im poniżej, z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 poniżej:

**Audytora** oznacza biegłego rewidenta współpracującego ze spółkami Grupy HLB M2, tj. spółkami: (i) HLB M2 sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000265086), (ii) HLB M2 Tax & Audit sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0001009640), (iii) HLB M2 Audit PIE sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0000753977), (iv) HLB M2 Advisory & Business Services sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie (KRS 0001015055);

**Biegły** oznacza którykolwiek z podmiotów znajdujących się na miejscach od 1 do 15 (od pierwszego do piętnastego) w rankingu firm audytorskich 2025 przygotowanego przez magazyn Rzeczpospolita i opublikowanego w serwisie internetowym rp.pl, będący firmą audytorską, z którą w stosunku pracy lub na podstawie umowy cywilnoprawnej pozostają osoby posiadające uprawnienia biegłego rewidenta;

**Data Zamknięcia** oznacza dzień szczegółowo opisany w Umowie Inwestycyjnej, w którym została m.in. zawarta Umowa Sprzedaży Udziałów Spółki;

**Dodatkowa Kwota** ma znaczenie nadane na podstawie punktu 7.1 Przedwstępnej Umowy Sprzedaży Udziałów;

**Dozwolone Rozporządzenie Inwestora** oznacza rozporządzenie przez Inwestora udziałami na rzecz swojego Podmiotu Powiązanego, o ile zostaną spełnione następujące warunki:

- (i) Inwestor posiadać będzie co najmniej 51% (pięćdziesiąt jeden procent) udziałów lub głosów w takim Podmiocie Powiązanym, w którym więcej niż połowę kadry zarządzającej stanowią osoby pełniące funkcję członka zarządu lub organu kontrolnego, prokurenta, dyrektora, managera, kierownika, współpracownika, wspólnika

prowadzącego sprawy spółki lub inną funkcję kierowniczą odpowiedzialną za kierowanie całością lub częścią Omikron Capital;

- (ii) taki Podmiot Powiązany nie będzie w stanie upadłości ani w stanie likwidacji,
- (iii) zbycie przez taki Podmiot Powiązany udziałów nie będzie podlegało ograniczeniom innym niż te ustanowione na podstawie Umowy Inwestycyjnej,
- (iv) Inwestor złoży w stosunku do Wspólnika Mniejszościowego oświadczenie w zakresie przyjęcia solidarnej odpowiedzialności za wykonanie przez taki Podmiot Powiązany zobowiązań wynikających z Umowy Inwestycyjnej, oraz
- (v) taki Podmiot Powiązany złoży Wspólnikowi Mniejszościowemu oświadczenie o przejęciu praw i obowiązków wynikających z Umowy Inwestycyjnej oraz o przystąpieniu do Umowy Inwestycyjnej, na które to przejęcie praw i obowiązków wynikających z Umowy Inwestycyjnej oraz przystąpienie do Umowy Inwestycyjnej Wspólnik Mniejszościowy wyraził zgodę na podstawie Umowy Inwestycyjnej,

przy czym w każdym wypadku pod warunkiem uprzedniego przedstawienia Wspólnikowi Mniejszościowemu informacji na temat Podmiotu Powiązanego, na którego rzecz Inwestor zamierza przenieść całość lub część przysługujących mu udziałów;

## **Dług Netto**

oznacza łączne skonsolidowane pro forma zadłużenie Spółki, obejmujące zadłużenie Spółki i jej Podmiotów Zależnych, na które składa się:

- (i) zadłużenie oprocentowane, czyli z tytułu kredytów, pożyczek, w tym pożyczek od wspólników, leasingów finansowych i pozostałych do spłaty rat leasingów operacyjnych, zobowiązań z tytułu faktoringu i faktoringu odwrotnego, obligacji i innych dłużnych instrumentów finansowych,
- (ii) zadłużenie z tytułu nieoprocentowanych pożyczek,
- (iii) przeterminowane o więcej, niż 30 (trzydzieści) dni zobowiązania o charakterze pieniężnym, w tym handlowe, podatkowe, pracownicze i inne,
- (iv) zobowiązania z tytułu kar umownych, rozpoznane w bilansie jako naliczone zobowiązania,

|                                     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
|-------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                     | pomniejszone o saldo środków pieniężnych w kasie, w drodze i na rachunkach bankowych Spółki i jej Podmiotów Zależnych;                                                                                                                                                                                                                                     |
| <b>Duet-Med</b>                     | oznacza Spółkę;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Dzień Roboczy</b>                | oznacza każdy dzień z wyjątkiem sobót i dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce zgodnie z ustawą z dnia 18 stycznia 1951 r. o dniach wolnych od pracy (tekst jednolity: Dz.U. z 2020 r. poz. 1920);                                                                                                                                                         |
| <b>EBIT</b>                         | oznacza skonsolidowany zysk ze sprzedaży Spółki i jej Podmiotów Zależnych;                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
| <b>Fundusz Inwestycyjny</b>         | oznacza fundusz inwestycyjny w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tekst jednolity: Dz.U z 2023 r. poz. 681 ze zm.) lub fundusz zagraniczny w znaczeniu art. 2 punkt 9) tej ustawy;                                                                        |
| <b>Grupa Kapitałowa</b>             | oznacza grupę kapitałową w rozumieniu art. 4 punkt 14) ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów;                                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Inwestor</b>                     | oznacza Omikron Capital S.C.A. SICAV-RAIF z siedzibą w Luksemburgu (adres: rue du Grünewald 94, 1912 Luksemburg), zastrzeżony alternatywny fundusz inwestycyjny, wpisany do luksemburskiego Rejestru Handlowego pod numerem B269042;                                                                                                                       |
| <b>Kontrola</b>                     | oznacza kontrolę w rozumieniu art. 4 pkt 4 ustawy z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (tekst jednolity: Dz. U. z 2021 r. poz. 275 ze zm.); termin „Kontrolować”, „sprawować Kontrolę” lub „być Kontrolowanym” będzie rozumiany odpowiednio;                                                                                      |
| <b>KSH</b>                          | oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity: Dz.U. z 2022 r. poz. 1467 ze zm.);                                                                                                                                                                                                                                    |
| <b>Nabywca Będący Osobą Trzecią</b> | oznacza podmiot dokonujący nabycia udziałów w kapitale zakładowym Spółki, który nie jest Podmiotem Powiązanym z Inwestorem i podmiotem działającym na zlecenie Inwestora lub jego Podmiotu Powiązanego;                                                                                                                                                    |
| <b>Nieruchomość</b>                 | oznacza nieruchomość gruntową zabudowaną, położoną w województwie łódzkim, powiecie Miasto Łódź, miejscowości Łódź, przy ul. Zygmunta 148C, obręb ewidencyjny G-54, o powierzchni 0,6814 ha, stanowiącą działkę o numerze ewidencyjnym 160/9, dla której Sąd Rejonowy w Łodzi, XVI Wydział Ksiąg Wieczystych prowadzi księgę wieczystą nr LD1M/00377339/2; |

**Obciążenie**

oznacza czynność prawną, przedmiotem której jest ustanowienie zastawu zwykłego, finansowego lub rejestrowego, opcji lub jakiegokolwiek innego prawa rzeczowego lub obligacyjnego obciążającego udziały (prawa majątkowe z udziałów), na rzecz osoby trzeciej (innej niż Inwestor lub Podmiot Powiązany z Inwestorem), w tym wszelkiego innego uprzywilejowania wywierającego podobny skutek prawny; terminy „Obciążony”, „Obciążone” oraz „Obciążyć” będą interpretowane analogicznie;

**Omikron Capital**

oznacza spółkę pod firmą: Omikron Capital spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (adres: Al. Jana Pawła II 22, 00-133 Warszawa), wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000679715;

**Podmiot Dominujący**

oznacza podmiot sprawujący Kontrolę;

**Podmiot Powiązany**

oznacza:

- a) Podmiot Zależny
- b) a także każdy fundusz lub firmę inwestycyjną lub inny podmiot prawa, w którym wspólnik bezpośrednio lub pośrednio:
  - (i) posiada więcej niż 5% (pięć procent) akcji w kapitale zakładowym spółki publicznej lub jakiegokolwiek udziały/akcje w kapitale zakładowym innych spółek;
  - (ii) mianuje członków zarządu lub członków organów nadzorczych;
  - (iii) partycypuje w zyskach lub stratach, z wyłączeniem zysków i strat z tytułu uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych oraz otwartych funduszach emerytalnych;
  - (iv) zarządza podmiotem pełniąc funkcję członka zarządu lub organu kontrolnego, prokurenta, dyrektora, managera, kierownika, współpracownika, wspólnika prowadzącego sprawę spółki lub inną funkcję kierowniczą odpowiedzialną za kierowanie całością lub częścią podmiotu lub faktycznie kieruje podmiotem;

- c) potomków w linii prostej wspólnika będącego osobą fizyczną (rodzonych lub przysposobionych, włącznie z pasierbami) oraz małżonka, rodziców, dziadków, rodzeństwo takiej osoby fizycznej, a także każdy fundusz lub firmę inwestycyjną lub inny podmiot prawa, w którym osoby te bezpośrednio lub pośrednio:
- (i) posiadają więcej niż 5% (pięć procent) udziałów/akcji w kapitale zakładowym spółki;
  - (ii) mianują członków zarządu lub członków organów nadzorczych;
  - (iii) partycypują w zyskach lub stratach w zakresie wyższym niż 5% (pięć procent), z wyłączeniem zysków i strat z tytułu uczestnictwa w funduszach inwestycyjnych otwartych oraz otwartych funduszach emerytalnych;
  - (iv) zarządzają podmiotem pełniąc funkcję członka zarządu lub organu kontrolnego, prokurenta, dyrektora, managera, kierownika, współpracownika, wspólnika prowadzącego sprawę spółki lub inną funkcję kierowniczą odpowiedzialną za kierowanie całością lub częścią podmiotu lub faktycznie kierują podmiotem;
- d) w przypadku Inwestora:
- (i) każdy podmiot zarządzany przez Omikron Capital lub przez inny podmiot, w którym więcej niż połowę kadry zarządzającej stanowią osoby pełniące funkcję członka zarządu lub organu kontrolnego, prokurenta, dyrektora, managera, kierownika, współpracownika, wspólnika prowadzącego sprawę spółki lub inną funkcję kierowniczą odpowiedzialną za kierowanie całością lub częścią Omikron Capi lub
  - (ii) osoby pełniące funkcję członka zarządu lub organu kontrolnego, prokurenta, dyrektora, managera, kierownika, współpracownika, wspólnika prowadzącego sprawę spółki lub inną funkcję kierowniczą odpowiedzialną za kierowanie całością lub częścią Omikron Capital;

**Podmiot Zależny**

oznacza podmiot, nad którym Podmiot Dominujący sprawuje Kontrolę;

|                                              |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      |
|----------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| <b>Podwyższenie Ratunkowe</b>                | ma znaczenie nadane w § 7 ust. 4 niniejszej umowy spółki;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Przedwstępna Umowa Sprzedaży Udziałów</b> | oznacza przedwstępną umowę sprzedaży udziałów w kapitale zakładowym Spółki zawartą pomiędzy Spółką i Wspólnikiem Mniejszościowym, Jolantą Kielbasicz-Binikowską oraz Zbigniewem Binikowskim w dniu 12 grudnia 2023 r.;                                                                                                                                                                                                               |
| <b>Przeniesienie</b>                         | oznacza czynność prawną, której przedmiotem jest przeniesienie prawa do jakichkolwiek udziałów w jakiejkolwiek formie, zarówno odpłatnie jak i pod tytułem darmym; termin „Przenosił” będzie interpretowany analogicznie;                                                                                                                                                                                                            |
| <b>Ruchomości</b>                            | oznacza wszelkich ruchomości znajdujące się w Dacie Zamknięcia na terenie Nieruchomości (w tym w posadowionych na terenie Nieruchomości budynkach), wykorzystywanych przez Spółkę w ramach prowadzenia Zwykłej Działalności;                                                                                                                                                                                                         |
| <b>Spółka</b>                                | oznacza spółkę pod firmą Duet-Med spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Łodzi, przy ul. Zygmunta 148C, 93-341 Łódź, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0001088176, REGON: 100202433, NIP: 7292702556, z kapitałem zakładowym w kwocie 6.000,00 PLN; |
| <b>Uchwała o Podwyższeniu Kapitału</b>       | ma znaczenie nadane w § 7 ust. 4 Umowy Spółki;                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                       |
| <b>Umowa Dotycząca Management Fee</b>        | oznacza umowę jaka zostanie lub została zawarta przez Spółkę lub jej poprzednika prawnego z Omikron Capital lub innym podmiotem wskazanym przez Inwestora, na warunkach wskazanych w Umowie Inwestycyjnej;                                                                                                                                                                                                                           |
| <b>Umowa Inwestycyjna</b>                    | oznacza umowę inwestycyjną dotyczącą Spółki, jaka została zawarta pomiędzy Wspólnikiem Mniejszościowym oraz Inwestorem;                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| <b>Umowa Sprzedaży Udziałów</b>              | oznacza przyrzeczoną umowę sprzedaży udziałów stanowiących 100% (sto procent) kapitału zakładowego Spółki, jaka została zawarta w wykonaniu Przedwstępnej Umowy Sprzedaży Udziałów w dniu 17 czerwca 2024 r.;                                                                                                                                                                                                                        |
| <b>Wspólnik Mniejszościowy</b>               | oznacza Panią Martę Binikowską-Gać i każdy podmiot na który Pani Marta Binikowska-Gać przeniesienie należące do niej udziały na warunkach i zasadach określonych w Umowie;                                                                                                                                                                                                                                                           |



**Znormalizowana EBITDA** oznacza skonsolidowany pro forma zysk ze sprzedaży Spółki i jej Podmiotów Zależnych, w tym Duet Med, zawierający koszt podatku od towarów i usług (VAT) naliczonego z tytułu czynszu najmu Nieruchomości uiszczanego przez Duet-Med na rzecz spółki pod firmą „SOLUM” M. Binikowska-Gać spółka jawna z siedzibą w Łodzi (adres: ul. Zygmunta nr 148C, 93-341 Łódź) wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla Łodzi-Śródmieścia w Łodzi, XX Wydział Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000356603, REGON 100894997, NIP 7292679372 (a po jej rozwiązaniu na rzecz Spółki), niepodlegający odliczeniu, powiększony o amortyzację oraz skorygowany o wpływ zdarzeń nadzwyczajnych, jednorazowych i nie będących przedmiotem podstawowej działalności przedsiębiorstwa Spółki lub Podmiotów Zależnych;

**Zwykła Działalność Spółki** oznacza taką działalność Spółki, która mieści się w przedmiocie jej działalności przewidzianym w niniejszej umowie spółki lub działalność na którą składają się czynności, które swoim przedmiotem, charakterem i wartością/wielkością nie odbiegają od czynności podejmowanych przez Spółkę w okresie 12 (dwunastu) miesięcy przed Datą Zamknięcia.

2. Ponadto, w dalszej treści niniejszej umowy Spółki zdefiniowano poszczególne pojęcia, wskazując termin lub wyrażenie w nawiasach z wyróżnikiem („”), nadając im wiążące znaczenie wynikające ze zdania, w którym zawarto definicję.

## II. Postanowienia ogólne

### § 2

1. Spółka działa pod firmą: Duet-Med spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.
2. Spółka może w obrocie używać skrótu firmy: Duet-Med sp. z o.o. oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.

### § 3

1. Siedzibą Spółki jest Łódź.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, a także uczestniczyć w innych spółkach i jednostkach gospodarczych w kraju i za granicą.

### § 4

Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.

## III. Przedmiot działalności Spółki

### § 5

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) Pomoc społeczna z zakwaterowaniem dla osób z zaburzeniami psychicznymi (PKD 87.20.Z);
  - 2) Działalność szpitali (PKD 86.10.Z);
  - 3) Praktyka lekarska ogólna (PKD 86.21.Z);
  - 4) Praktyka lekarska specjalistyczna (PKD 86.22.Z);
  - 5) Działalność w zakresie fizjoterapii (PKD 86.95.Z);
  - 6) Transport pacjentów karetką (PKD 86.92.Z);
  - 7) Działalność pielęgniarska i położnicza (PKD 86.94.Z);
  - 8) Działalność w zakresie medycyny tradycyjnej, uzupełniającej i alternatywnej (PKD 86.96.Z);
  - 9) Działalność w zakresie diagnostyki obrazowej (PKD 86.91.A);
  - 10) Działalność samodzielnych laboratoriów medycznych (PKD 86.91.B);
  - 11) Działalność w zakresie pozostałej opieki zdrowotnej (PKD 86.99.D);
  - 12) Pomoc społeczna z zakwaterowaniem zapewniająca opiekę pielęgniarską (PKD 87.10.Z);
  - 13) Pomoc społeczna z zakwaterowaniem dla osób z zaburzeniami psychicznymi lub uzależnieniami (PKD 87.20.Z);
  - 14) Pomoc społeczna z zakwaterowaniem dla osób starszych lub osób z niepełnosprawnościami ruchowymi (PKD 87.30.Z);
  - 15) Pozostała pomoc społeczna z zakwaterowaniem, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 87.99.Z);
  - 16) Pomoc społeczna bez zakwaterowania dla osób starszych lub osób z niepełnosprawnościami (PKD 88.10.Z);
  - 17) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi (PKD 68.20.Z);
  - 18) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków (PKD 41).
  - 19) Działalność spółek holdingowych (PKD 64.21.Z);
  - 20) Wszelka pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 74.99.Z);
  - 21) Działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 82.99.B);
  - 22) Pozostała działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 96.09.Z);
2. Jeżeli dla działalności wskazanej w jakimkolwiek z punktów opisanych w ust. 1 powyżej niezbędna będzie koncesja, licencja lub zezwolenie, Spółka podejmie taką działalność po uzyskaniu stosownej koncesji licencji lub zezwolenia.

#### **IV. Kapitał zakładowy**

### **§ 6**

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 6.000,00 (sześć tysięcy) złotych i dzieli się na 120 (sto dwadzieścia) równych i niepodzielnych udziałów o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy.
2. Udziały w kapitale zakładowym Spółki przysługują następującym wspólnikom:
  - 1) Omikron Capital S.C.A. SICAV-RAIF z siedzibą w Luksemburgu (adres: rue du Grünewald 94, 1912 Luksemburg), zastrzeżony alternatywny fundusz inwestycyjny, wpisany do luksemburskiego Rejestru Handlowego pod numerem B269042 - 84 (osiemdziesiąt cztery) udziały o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy oraz łącznej wartości nominalnej 4.200,00 (cztery tysiące dwieście) złotych;
  - 2) Marcie Binikowskiej-Gać, adres: ul. Kwaterunkowa 14, 93-428 Łódź, posiadającej numer PESEL: 80042606248 - 36 (trzydzieści sześć) udziałów o wartości nominalnej 50 (pięćdziesiąt) złotych każdy oraz łącznej wartości nominalnej 1.800,00 (tysiąc osiemset) złotych.
3. Każdy udział daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Wspólników.
4. Każdy wspólnik może posiadać więcej niż jeden udział.
5. Współmałżonkowie wspólników nie mogą wstąpić do Spółki w charakterze wspólnika Spółki także wówczas, gdy udziały zostały nabyte, pokryte lub objęte za środki pochodzące z majątku wspólnego małżonków.

## § 7

1. Kapitał zakładowy może być podwyższony (i) w drodze utworzenia nowych udziałów, które zostaną pokryte wkładami pieniężnymi lub wkładami niepieniężnymi, bądź (ii) podwyższenia wartości nominalnej dotychczasowych udziałów.
2. Wspólnicy mają prawo pierwszeństwa w obejmowaniu udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, proporcjonalnie do udziałów już posiadanych.
3. Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych, w okresie do dnia 31 grudnia 2030 roku, następuje w drodze uchwały lub uchwał Zgromadzenia Wspólników Spółki bez zmiany umowy Spółki.
4. W przypadku braku możliwości zorganizowania finansowania dłużnego (np. bankowego) na potrzeby dokonania akwizycji przez Spółkę, po Dacie Zamknięcia Zgromadzenie Wspólników Spółki będzie mogło podjąć uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki („UCHWAŁA O PODWYŻSZENIU KAPITAŁU”) w wyniku którego nowopowstałe udziały zostaną objęte przez wspólników w zamian za wkłady pieniężne w proporcji do posiadanych przez nich udziałów, przy czym:
  - 1) Uchwała o Podwyższeniu Kapitału stanowić będzie, że podwyższenie zostanie dokonane bez wyłączenia prawa poboru/pierwszeństwa dotychczasowych wspólników do objęcia nowych udziałów powstałych w wyniku takiego podwyższenia; oraz
  - 2) udziały w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki będą obejmowane przez wspólników proporcjonalnie do już posiadanych udziałów, po wycenie ustalonej jako pięciokrotność Znormalizowanej EBITDA za okres ostatnich 12 miesięcy

- kończących się na koniec miesiąca poprzedzającego dzień podjęcia Uchwały o Podwyższeniu Kapitału minus Dług Netto Spółki wyliczony na tę samą datę;
- 3) prawo pierwszeństwa objęcia nowych udziałów w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki będzie mogło być wykonane w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia podjęcia Uchwały o Podwyższeniu Kapitału;
  - 4) w przypadku nieobjęcia części przysługujących udziałów w kapitale zakładowym przez innego wspólnika, Inwestor będzie uprawniony do objęcia tych udziałów.
2. W przypadku wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w ust. 4 powyżej:
- 1) Zarząd Spółki zobowiązany będzie do zwołania Zgromadzenia Wspólników Spółki, na którym ma zostać podjęta Uchwała o Podwyższeniu Kapitału w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia zgłoszenia wniosku o zwołanie takiego Zgromadzenia Wspólników Spółki przez wspólnika, z zastrzeżeniem punktu 3) poniżej;
  - 2) na co najmniej 14 (czternaście) dni przed dniem Zgromadzenia Wspólników Spółki, na którym ma zostać podjęta Uchwała o Podwyższeniu Kapitału, Zarząd Spółki przedstawi wspólnikom wyliczenie Znormalizowanej EBITDA za okres ostatnich 12 miesięcy kończących się na koniec miesiąca poprzedzającego dzień podjęcia Uchwały o Podwyższeniu Kapitału, Dług Netto SPV wyliczony na tę samą datę i ceny emisyjnej nowych udziałów („**WYLICZENIE**”);
  - 3) w terminie 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia doręczenia wspólnikom Wyliczenia, wspólnicy: (i) zweryfikują i potwierdzą Zarządowi Spółki otrzymane Wyliczenie, bądź (ii) zgłoszą Zarządowi Spółki żądanie określenia wysokości Znormalizowanej EBITDA za okres ostatnich 12 miesięcy kończących się na koniec miesiąca poprzedzającego dzień podjęcia Uchwały o Podwyższeniu Kapitału lub Długu Netto Spółki wyliczonego na tę samą datę przez Biegłego; Po upływie terminu, o którym mowa w zdaniu poprzednim, prawo wspólników do zgłoszenia żądania wygasa, a wartości wskazane w Wyliczeniu będą wiążące dla wspólników;
  - 4) w przypadku zgłoszenia żądania określenia wysokości Znormalizowanej EBITDA za okres ostatnich 12 miesięcy kończących się na koniec miesiąca poprzedzającego dzień podjęcia Uchwały o Podwyższeniu Kapitału lub Długu Netto Spółki wyliczonego na tę samą datę przez Biegłego, Zarząd Spółki zleci Biegłemu, który złoży najtańszą ofertę, określenie wysokości wartości, w stosunku do której zgłoszono żądanie;
  - 5) zasady ustalenia przez Biegłego Znormalizowanej EBITDA za okres ostatnich 12 miesięcy kończących się na koniec miesiąca poprzedzającego dzień podjęcia Uchwały o Podwyższeniu Kapitału lub Długu Netto Spółki wyliczonego na tę samą datę, termin, w jakim Biegły winien przedstawić stanowisko oraz skutki ustaleń Biegłego w odniesieniu do wysokości Znormalizowanej EBITDA za okres ostatnich 12 miesięcy kończących się na koniec miesiąca poprzedzającego dzień podjęcia Uchwały o Podwyższeniu Kapitału oraz Długu Netto Spółki wyliczonego na tę samą datę zostały ustalone w Umowie Inwestycyjnej.
5. W każdym przypadku wystąpienia następujących zdarzeń w odniesieniu do Spółki:
- 1) wystąpienie ujemnej EBIT w dwóch kolejnych kwartałach kalendarzowych lub straty netto jeżeli jej całkowita wysokość wynosi co najmniej 200.000,00 (dwieście tysięcy) złotych w dwóch kolejnych kwartałach kalendarzowych, w którym to

przypadku podwyższenie jest niezbędne dla dalszego sprawnego funkcjonowania Spółki; lub

- 2) pojawienia się ujemnych kapitałów własnych zgodnie ze zbadanym przez Audytora sprawozdaniem finansowym za rok obrotowy poprzedzający rok, w którym ma nastąpić podwyższenie kapitału zakładowego, zgodnie z postanowienia niniejszego ust. 5, co do którego Audytor wydał opinię bez istotnych zastrzeżeń; lub
- 3) w przypadku wniosku o dokonanie podwyższenia kapitału zakładowego zgłoszonego przez bank lub inną instytucję finansową która udzieliła finansowania Spółce (za wyjątkiem Inwestora oraz instytucji finansowej z udziałem Inwestora lub członków organów Inwestora lub Podmiotów Powiązanych Inwestora); lub
- 4) w przypadku, gdy Spółka będzie zobowiązana zapłacić kwotę 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych z tytułu roszczenia osoby trzeciej, zgodnie z prawomocnym lub zaopatrzonym w rygor natychmiastowej wykonalności wyrokiem sądu lub trybunału arbitrażowego, w którym to przypadku podwyższenie jest niezbędne dla dalszego sprawnego funkcjonowania Spółki; lub
- 5) wystąpienia zobowiązania operacyjnego przeterminowanego o ponad 60 (sześćdziesiąt) dni, o wartości przekraczającej kwotę 500.000,00 (pięćset tysięcy) złotych, które ma negatywny wpływ na sytuację finansową Spółki, w którym to przypadku podwyższenie jest niezbędne dla dalszego sprawnego funkcjonowania Spółki (za wyjątkiem zobowiązania z tytułu nieuznanego przez Spółkę roszczenia osoby trzeciej, zobowiązania z tytułu Umowy Dotyczącej Management Fee oraz zobowiązania z tytułu transakcji z Podmiotami Powiązanymi Inwestora,

będzie mogło odbyć się, na wniosek Inwestora, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników Spółki podczas którego pod głosowanie poddana zostanie uchwała w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego („**PODWYŻSZENIE RATUNKOWE**”), przy czym:

- (i) przed złożeniem wniosku o zwołanie Zgromadzenia Wspólników Spółki, Inwestor zobowiązany jest dostarczyć Wspólnikowi Mniejszościowemu dowód spełnienia się przesłanek Podwyższenia Ratunkowego, o których mowa w ust. 5 pkt 1) – 5) powyżej, przy czym Zgromadzenie Wspólników Spółki, podczas którego pod głosowanie poddana zostanie uchwała w sprawie Podwyższenia Ratunkowego, będzie mogło odbyć się nie wcześniej niż po upływie 7 (siedmiu) dni od dnia doręczenia wspólnikowi, o którym mowa powyżej, tych dowodów;
- (ii) uchwała w przedmiocie Podwyższenia Ratunkowego stanowić będzie, że Podwyższenie Ratunkowe zostanie dokonane bez wyłączenia prawa poboru/pierwszeństwa dotychczasowych wspólników do objęcia nowych udziałów powstałych w wyniku takiego podwyższenia; oraz
- (iii) kwota Podwyższenia Ratunkowego opiewać będzie na kwotę zdarzenia/sytuacji, które zgodnie z ust. 5 pkt 1) – 5) powyżej, uzasadnia przeprowadzenie Podwyższenia Ratunkowego, tj. będzie to kwota niezbędna do wyeliminowania danej przesłanki uzasadniającej Podwyższenie Ratunkowe; oraz
- (iv) wartość wkładu wnoszonego w zamian za 1 (jeden) nowy udział w kapitale zakładowym określona zostanie jako iloraz wysokości kapitału zakładowego i liczby wszystkich udziałów w kapitale zakładowym istniejących w dniu podjęcia uchwały Zgromadzenia

- Wspólników Spółki o Podwyższeniu Ratunkowym („**UCHWAŁA O PODWYŻSZENIU RATUNKOWYM**”); liczba nowoutworzonych udziałów w kapitale zakładowym określona zostanie jako iloraz kwoty Podwyższenia Ratunkowego i wartości wkładu wnoszonego za 1 (jeden) nowy udział w kapitale zakładowym; oraz
- (v) w przypadku Podwyższenia Ratunkowego, Wspólnik Mniejszościowy uprawniony będzie do objęcia liczby nowoutworzonych udziałów w kapitale zakładowym *pro-rata* z Inwestorem; oraz
  - (vi) w przypadku nieobjęcia części przysługujących udziałów w kapitale zakładowym przez Wspólnika Mniejszościowego, Inwestor będzie uprawniony do objęcia tych udziałów.
6. W przypadku wystąpienia któregokolwiek ze zdarzeń, o których mowa w ust. 5 pkt 1) – 5) powyżej Zarząd zobowiązany będzie do zwołania Zgromadzenia Wspólników Spółki, na którym ma zostać podjęta Uchwała o Podwyższeniu Ratunkowym w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia, w którym wystąpi którekolwiek ze zdarzeń, o których mowa powyżej albo od dnia zgłoszenia wniosku o zwołanie takiego Zgromadzenia Wspólników Spółki przez Inwestora lub Wspólnika Mniejszościowego.
7. Postanowienia ust. 5 i 6 powyżej mają odpowiednie zastosowanie do podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, w przypadku wystąpienia w stosunku do Podmiotów Zależnych Spółki, o których mowa w ust. 5 pkt 2) lub 3) powyżej, z zastrzeżeniem sytuacji, gdy Spółka dysponować będzie aktywami w wysokości odpowiadającej kwocie zdarzenia/sytuacji, które zgodnie z ust. 5 pkt 2) lub 3) powyżej uzasadnia podwyższenie kapitału zakładowego Podmiotu Zależnego Spółki, po wydaniu których Spółka będzie w stanie prowadzić Zwykłą Działalność.

## § 8

- 1. Spółka może nabywać własne udziały w celu ich umorzenia.
- 2. Udziały mogą być umarzane z czystego zysku, w tym z zysku z lat ubiegłych lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego Spółki.
- 3. Udział może być umorzony za zgodą wspólnika w drodze nabycia udziału przez Spółkę (umorzenie dobrowolne) albo bez zgody wspólnika (umorzenie automatyczne).
- 4. Dla umorzenia udziałów wymagana jest uchwała Zgromadzenia Wspólników. Uchwała powinna określać w szczególności podstawę prawną umorzenia i wysokość wynagrodzenia przysługującego wspólnikowi Spółki za umorzony udział.
- 5. Uchwała Zgromadzenia Wspólników określa terminy wypłaty wynagrodzenia za umarzane udziały, przy czym uchwała Zgromadzenia Wspólników może przewidywać wypłatę wynagrodzenia za umarzane udziały w ratach. Wynagrodzenie za umorzony udział może być wypłacone w pieniądzu, jak również w formie świadczenia niepieniężnego.
- 6. Umorzenie udziału z czystego zysku nie wymaga obniżenia kapitału zakładowego Spółki i w takim wypadku umorzenie udziałów następuje z chwilą podjęcia uchwały umorzeniowej, natomiast w razie umorzenia wymagającego obniżenia kapitału zakładowego Spółki, umorzenie następuje z chwilą obniżenia kapitału zakładowego.
- 7. Pod warunkiem nabycia udziałów w Spółce przez Martę Binikowską-Gać (PESEL 80042606248), w przypadku jej śmierci zostaje wyłączona możliwość wstąpienia do Spółki jej spadkobierców za wyjątkiem dziedziczenia udziałów przez małżonka Marty Binikowskiej-Gać – Tomasza Gać (PESEL 80030105595) (dalej: „Spadkobierca”). Udziały, które nie będą

podlegały dziedziczeniu przez Spadkobiercę, ulegną automatycznemu umorzeniu na warunkach określonych w ust. 11 poniżej.

8. W przypadku gdy Spadkobierca będzie zamierzał przystąpić do Spółki, w pierwszej kolejności będzie on zobowiązany, w terminie 2 (dwóch) miesięcy od dnia otwarcia spadku, do poinformowania Spółki w formie pisemnego oświadczenia (dalej: „Oświadczenie Spadkobiercy”) o zamiarze przystąpienia do Spółki oraz umowy inwestycyjnej zawartej w dniu 12 grudnia 2023 r. pomiędzy Inwestorem a Wspólnikiem Mniejszościowym (dalej: „Umowa Inwestycyjna”).
9. W przypadku złożenia Oświadczenia Spadkobiercy w przewidzianym w ust. 8 powyżej terminie, Spadkobierca będzie zobowiązany w terminie kolejnych 3 (trzech) miesięcy do przedstawienia Spółce dowodu nabycia udziałów w drodze dziedziczenia oraz do przystąpienia do Umowy Inwestycyjnej.
10. Po bezskutecznym upływie któregośkolwiek z terminów określonych w ust. 8 lub 9 powyżej, udziały ulegną automatycznemu umorzeniu.
11. W przypadku automatycznego umorzenia udziałów, o którym mowa w ust. 7 lub 10 powyżej (bez powzięcia uchwały Zgromadzenia Wspólników), Zarząd uprawniony jest do podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do umorzenia ww. udziałów, zgodnie z zasadami określonymi poniżej. Zarząd podejmuje uchwałę o umorzeniu udziałów i w przypadku, gdy umorzenie to ma być finansowane z obniżenia kapitału zakładowego, to również uchwałę o obniżeniu kapitału zakładowego (zwykłą większością głosów) – Zarząd powinien podjąć tę uchwałę przy zachowaniu formy właściwej dla uchwał zmieniających umowę Spółki, tj. w formie aktu notarialnego. Wynagrodzenie za umorzone udziały zostanie obliczona według następującego wzoru:

$(5 \times \text{Znormalizowana EBITDA ustalona za okres ostatnich 12 miesięcy kalendarzowych, kończących się ostatniego dnia miesiąca poprzedzającego bezpośrednio miesiąc, w którym doszło do spełnienia się warunku umorzenia automatycznego określonego w ust. 10}) - \text{Dług Netto ustalony tę samą datę}$

gdzie:

**Znormalizowana EBITDA** - oznacza skonsolidowany pro forma zysk ze sprzedaży Spółki i jej Podmiotów Zależnych, powiększony o amortyzację oraz skorygowany o wpływ zdarzeń nadzwyczajnych, jednorazowych i nie będących przedmiotem podstawowej działalności przedsiębiorstwa Spółki lub Podmiotów Zależnych;

**Dług Netto** - oznacza łączne skonsolidowane pro forma zadłużenie Spółki, obejmujące zadłużenie Spółki i jej Podmiotów Zależnych, na które składa się:

- a) zadłużenie oprocentowane, czyli z tytułu kredytów, pożyczek, w tym pożyczek od wspólników, leasingów finansowych i pozostałych do spłaty rat leasingów operacyjnych, zobowiązań z tytułu faktoringu i faktoringu odwrotnego, obligacji i innych dłużnych instrumentów finansowych,
- b) zadłużenie z tytułu nieoprocentowanych pożyczek,
- c) przeterminowane o więcej, niż 30 (trzydzieści) dni zobowiązania o charakterze pieniężnym, w tym handlowe, podatkowe, pracownicze i inne,
- d) zobowiązania z tytułu kar umownych, rozpoznane w bilansie jako naliczone zobowiązania,
- e) pomniejszone o saldo środków pieniężnych w kasie, w drodze i na rachunkach bankowych Spółki i jej Podmiotów Zależnych;

przy czym

wynagrodzenie za umorzony udział nie może być niższe od wartości przypadających na udział aktywów netto, wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między wspólników Spółki.

12. W przypadku gdy doszło do spełnienia się warunku umorzenia automatycznego określonego w ust. 10, Zarząd w terminie 30 dni od dnia ziszczenia się warunku umorzenia automatycznego określonego w ust. 10, będzie zobowiązany do wyboru Biegłego i zlecenia mu oszacowania wynagrodzenia za umorzone udziały zgodnie z ust. 11 w terminie nie dłuższym niż 30 dni od dnia wyboru oraz dostarczenia Biegłemu wszelkich wymaganych dokumentów i informacji.
13. Przed dniem otrzymania od Biegłego wyliczenia wynagrodzenia za umarżane udziały Zarząd nie jest uprawniony do podjęcia uchwały w sprawie umorzenia. Uchwała o umorzeniu powinna być podjęta nie później niż w terminie 60 dni od dnia ziszczenia się warunku umorzenia automatycznego określonego w ust. 10 i powinna być doręczona wraz z załącznikami spadkobiercom o ile są znani Spółce. Uchwała o umorzeniu musi określać wynagrodzenie za umarżane udziały wyliczone przez Biegłego a wyliczenie Biegłego winno stanowić załącznik do uchwały o umorzeniu.
14. Wynagrodzenie za umorzone udziały powinno być wypłacone spadkobiercom a jeżeli nie są oni znani do depozytu sądowego w terminie 30 dni od dnia podjęcia uchwały o umorzeniu zgodnie z ust. 13. Za każdy dzień zwłoki będą naliczone odsetki ustawowe za opóźnienie. W przypadku gdy Zarząd nie podejmie działań określonych w ust. 12 oraz 13 we wskazanych tam terminach odsetki za opóźnienie będą należne od dnia, w którym dana czynność miała być podjęta a nie została podjęta, przy czym jej podjęcie po terminie nie wstrzymuje naliczania odsetek za opóźnienie.
15. W przypadku gdy doszło do spełnienia się warunku umorzenia automatycznego określonego w ust. 10 każdy ze spadkobierców ma prawo żądać od Spółki podjęcia czynności wymaganych do umorzenia automatycznego udziałów i wypłaty wynagrodzenia za umorzone udziały, o których mowa w ust. 12 – 14.

## § 9

### Ograniczenie Przeniesienia

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 2 poniżej, tak długo jak Inwestor będzie pozostawał wspólnikiem Spółki, Przeniesienie lub Obciążenie jakichkolwiek udziałów przez Wspólnika Mniejszościowego, wymaga pisemnej zgody Inwestora.
2. Bez konieczności uzyskania zgody Inwestora, o której mowa w ust. 1:
  - 1) Wspólnik Mniejszościowy może dokonać rozporządzenia udziałami na rzecz swojego Podmiotu Powiązanego, pod warunkiem (i) posiadania przez Wspólnika Mniejszościowego co najmniej 90% (dziewięćdziesiąt procent) udziałów lub głosów w takim Podmiocie Powiązanym i pełnienia funkcji członka zarządu lub podobnej funkcji dającej prawo do reprezentacji takiego Podmiotu Powiązanego, (ii) że dany Podmiot Powiązany nie jest w stanie upadłości ani w stanie likwidacji, (iii) że zbycie przez taki Podmiot Powiązany udziałów nie będą podlegało ograniczeniom innym niż te ustanowione na podstawie Umowy Inwestycyjnej, oraz (iv) złożenia w stosunku do Inwestora przez Wspólnika Mniejszościowego



oświadczenia w zakresie przyjęcia solidarnej odpowiedzialności za wykonanie przez taki Podmiot Powiązany zobowiązań wynikających z Umowy Inwestycyjnej;

- 2) Wspólnik Mniejszościowy może dokonać rozporządzenia udziałami na rzecz fundacji rodzinnej, której będzie fundatorem, pod warunkiem, iż (i) zbycie przez tę fundację rodzinną udziałów nie będzie podlegało ograniczeniom innym niż te ustanowione na podstawie Umowy Inwestycyjnej oraz (ii) złożenia w stosunku do Inwestora przez Wspólnika Mniejszościowego oświadczenia w zakresie przyjęcia solidarnej odpowiedzialności za wykonanie przez tę fundację rodzinną zobowiązań wynikających z Umowy Inwestycyjnej

(„**DOZWOLONE ROZPORZĄDZENIE WSPÓLNIKA MNIEJSZOŚCIOWEGO**”) przy czym w każdym wypadku pod warunkiem uprzedniego przedstawienia Inwestorowi informacji na temat podmiotu, na którego rzecz Wspólnik Mniejszościowy zamierza przenieść całość lub część przysługujących mu udziałów. W każdym przypadku Dozwolonego Rozporządzenia Wspólnika Mniejszościowego ust. 3 poniżej stosuje się odpowiednio. W każdym przypadku Dozwolonego Rozporządzenia Wspólnika Mniejszościowego postanowienia § 10 niniejszej umowy Spółki nie stosują się.

3. Do skutecznego nabycia przez podmiot niebędący Inwestorem udziałów zbywanych przez Wspólnika Mniejszościowego, niezbędne jest przedłożenie Wspólnikowi Mniejszościowemu przez podmiot nabywający udziały oświadczenia skierowanego do Inwestora, o przejęciu praw i obowiązków wynikających z Umowy Inwestycyjnej oraz o przystąpieniu do Umowy Inwestycyjnej oraz podmiot nabywający udziały wejdzie w prawa i obowiązki wynikające z Umowy Inwestycyjnej, przy czym na przejęcie praw i obowiązków wynikających z Umowy Inwestycyjnej oraz na przystąpienie do Umowy Inwestycyjnej przez podmiot nabywający udziały od Wspólnika Mniejszościowego, Inwestor wyraził zgodę na podstawie Umowy Inwestycyjnej. Ograniczenie z niniejszego ust. 3 nie stosuje się w przypadku zbywania udziałów w ramach procedury Prawa Przyłączenia (Tag Along).
4. Przeniesienie udziałów z naruszeniem obowiązków wynikających z postanowień zawartych w § 9, § 10, § 11 i § 12 niniejszej umowy Spółki, z wyjątkiem zbycia, które nastąpiło w ramach postępowania egzekucyjnego, jest bezskuteczne w stosunku do Spółki oraz jej wspólników, co oznacza, że nabywca udziałów nie będzie uprawniony do wykonywania żadnych praw przysługujących wspólnikowi Spółki, w tym prawa głosu, a Zarząd Spółki jest zobowiązany do niewpisywania nabywcy jako wspólnika do księgi udziałów.
5. W razie śmierci wspólnika Spółki udziały przechodzą na rzecz jego spadkobierców zgodnie z zasadami prawa spadkowego przewidzianymi na gruncie przepisów kodeksu cywilnego. W przypadku istnienia więcej niż jednego spadkobiercy, w terminie 6 (sześciu) miesięcy od śmierci wspólnika, spadkobiercy zobowiązani są do wskazania jednej osoby reprezentującej ich interesy wobec Spółki. Do czasu wskazania swojego przedstawiciela, Spółka ma prawo dokonywać oświadczeń, w tym zawiadomień o terminach Zgromadzeń Wspólników wobec któregośkolwiek ze spadkobierców.

## § 10

### Prawo Pierwszeństwa

1. Niezależnie od konieczności uzyskania zgody wymaganej na podstawie § 9 ust. 1 w okresie tam wskazanym, jeżeli Wspólnik Mniejszościowy („**WSPÓLNIK OFERUJĄCY**”) zamierzał będzie sprzedać lub w inny sposób zbyć którekolwiek ze swoich udziałów („**UDZIAŁY OFEROWANE**”) Nabywcy Będącemu Osobą Trzecią, wówczas Wspólnik Oferujący złoży Inwestorowi oraz Spółce pisemne zawiadomienie („**ZAWIADOMIENIE DOTYCZĄCE PIERWSZEŃSTWA**”) określające

- proponowane warunki transakcji, w tym imię i nazwisko lub firmę Nabywcy Będącemu Osobą Trzecią, liczbę Udziałów Oferowanych oraz cenę za Udziały Oferowane („**CENA OFEROWANA**”) i warunki płatności. W przypadku zbycia przeprowadzanego w formie innej niż sprzedaż, Wspólnik Oferujący przedstawi Cenę Oferowaną jako ekwiwalent pieniężny wkładów niepieniężnych, jakie na rzecz Wspólnika Oferującego miałyby zostać wniesione przez Nabywcę Będącego Osobą Trzecią.
2. Inwestor będzie miał wtedy prawo nabyć wszystkie Udziały Oferowane za Cenę Oferowaną i na pozostałych warunkach określonych w Zawiadomieniu Dotyczącym Pierwszeństwa („**PRAWO PIERWSZEŃSTWA**”).
  3. Inwestor złoży w terminie nie późniejszym niż 14 (czternaście) dni od dnia otrzymania Zawiadomienia Dotyczącego Pierwszeństwa, Wspólnikowi Oferującemu pisemne oświadczenie, w którym oświadczy, że zrzeka się Prawa Pierwszeństwa w odniesieniu do Udziałów Oferowanych albo, że chce skorzystać z Prawa Pierwszeństwa („**OŚWIADCZENIE**”), przy czym w przypadku nieprzekazania Oświadczenia, Prawo Pierwszeństwa wygaśnie z dniem, w którym upłynął wskazany wyżej 14-dniowy (czternastodniowy) termin.
  4. Wspólnik Oferujący zobowiązany będzie (wedle własnego uznania):
    - 1) w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia złożenia Zawiadomienia Dotyczącego Udziałów do zbycia Inwestorowi Udziałów Oferowanych na warunkach odpowiadającym warunkom wskazanym w Zawiadomieniu Dotyczącym Pierwszeństwa  
albo
    - 2) w terminie 10 (dziesięciu) dni od dnia otrzymania Oświadczenia albo od upływu terminu, o którym mowa w ust. 3 powyżej, do doręczenia Inwestorowi sporządzonej w formie z podpisami notarialnie poświadczonymi, nieodwołalnej oferty sprzedaży Udziałów Oferowanych na warunkach odpowiadających warunkom wskazanym w Zawiadomieniu Dotyczącym Pierwszeństwa, ważną przez 90 (dziewięćdziesiąt) dni od dnia jej złożenia Inwestorowi, przy czym dla ważności oświadczenia o przyjęciu oferty konieczna jest w tym samym dniu zapłata Ceny Oferowanej za Udziały Oferowane.
  5. W przypadku wykonania przez Inwestora uprawnienia z Prawa Pierwszeństwa w trybie określonym w § 10 ust. 4 pkt 1 albo § 10 ust. 4 pkt 2, zapłata Ceny Oferowanej za Udziały Oferowane na rzecz Wspólnika Oferującego nastąpi odpowiednio w dniu zawarcia przez Wspólnika Oferującego oraz Inwestora umowy zbycia Udziałów Oferowanych albo w dniu przyjęcia przez Inwestora oferty sprzedaży Udziałów Oferowanych, a własności Udziałów Oferowanych przejdzie na Inwestora z chwilą zapłaty Ceny Oferowanej za Udziały Oferowane (uznania rachunku bankowego Wspólnika Oferującego kwotą Ceny Oferowanej za Udziały Oferowane).
  6. W przypadku zrzeczenia się przez Inwestora uprawnienia z Prawa Pierwszeństwa (w tym niezłożenia Oświadczenia w terminie, o którym mowa w § 10 ust. 3) albo w przypadku, gdyby Inwestor nie zawarł ze Wspólnikiem Oferującym umowy zbycia Udziałów Oferowanych (względnie, nie przyjął złożonej oferty), Wspólnik Oferujący może zbyć Udziały Oferowane na rzecz Nabywcy Będącemu Osobą Trzecią.

## § 11

### Prawo Żądania Przyłączenia (Drag Along)

1. W przypadku, gdy po wypłacie Dodatkowej Kwoty zgodnie z Przedwstępną Umową Sprzedaży (o ile wystąpią warunki jej zapłaty) Inwestor poweźmie zamiar sprzedaży wszystkich swoich udziałów Nabywcy Będącemu Osobą Trzecią, wówczas Inwestor będzie

- mógł wymagać od Wspólnika Mniejszościowego, aby sprzedał Nabywcy Będącemu Osobą Trzecią wszystkie swoje udziały, na tych samych warunkach, jak obowiązujące w odniesieniu do udziałów Inwestora („**DRAG ALONG**”).
2. Wykonujący prawo z Drag Along Inwestor doręczy Wspólnikowi Mniejszościowemu pisemne zawiadomienie określające („**ZAWIADOMIENIEM O DRAG ALONG**”):
    - 1) zamiar sprzedaży udziałów Inwestora w kapitale zakładowym Spółki w ramach oferty dotyczącej 100% (stu procent) jego udziałów;
    - 2) tożsamość Nabywcy Będącego Osobą Trzecią;
    - 3) warunki transakcji, w tym mechanizm określenia ceny, dodatkowe mechanizmy podwyższające cenę sprzedaży (earn-out) (o ile występują);
    - 4) liczbę udziałów przypadających na Wspólnika Mniejszościowego, w odniesieniu do których wykonywane jest prawo Drag Along;
    - 5) przypadający nie wcześniej niż w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od dnia otrzymania Zawiadomienia o Drag Along, dzień, w którym Wspólnik Mniejszościowy będzie musiał sprzedać swoje udziały Nabywcy Będącemu Osobą Trzecią, lub jeżeli taki dzień nie został ustalony, dzień (lub przybliżony dzień), który zostanie wskazany przez Inwestora w pisemnym zawiadomieniu przekazanym po doręczeniu Zawiadomienia o Drag Along;
    - 6) cenę, którą Wspólnik Mniejszościowy otrzyma od Nabywcy Będącego Osobą Trzecią z tytułu sprzedaży udziałów, przy czym cena za jeden udział będzie nie niższa niż cena za jeden udział, za którą Inwestor zamierza sprzedać udziały na rzecz Nabywcy Będącego Osobą Trzecią, oraz
    - 7) warunki zapłaty ceny, przy czym warunki zapłaty ceny za udziały Wspólnika Mniejszościowego nie mogą być gorsze niż warunki zapłaty ceny za udziały Inwestora, w szczególności zapłata ceny za udziały Wspólnika Mniejszościowego nie może nastąpić później niż zapłata ceny za udziały Inwestora.
  3. W przypadku otrzymania Zawiadomienia o Drag Along, Wspólnik Mniejszościowy będzie zobowiązany do sprzedaży swoich udziałów Nabywcy Będącemu Osobą Trzecią na tych samych warunkach, na jakich Inwestor będzie sprzedawał swoje udziały.
  4. Umowa sprzedaży udziałów zawierana w związku z wykonaniem prawa Drag Along, będzie spełniać następujące warunki:
    - 1) będzie zawsze obejmowała łącznie udziały należące do Inwestora oraz Wspólnika Mniejszościowego;
    - 2) będzie obejmowała całość warunków sprzedaży udziałów;
    - 3) będzie zawierała oświadczenie Inwestora, że nie istnieją żadne inne umowy lub porozumienia pomiędzy nabywającym udziały a Inwestorem lub jego Podmiotami Powiązanymi, na podstawie których pomiędzy tymi podmiotami miałyby dojść do przepływu środków majątkowych, w związku z zawartą umową sprzedaży udziałów.
  5. Umowa zawierana przez zbywających wspólników, tj. przez Inwestora oraz Wspólnika Mniejszościowego, w związku z wykonaniem prawa Drag Along będzie przewidywała, że przejście udziałów zbywanych na rzecz Nabywcy Będącego Osobą Trzecią nastąpi dopiero po zapłacie przez Nabywcę Będącego Osobą Trzecią ceny za nabywane przez niego

udziały w związku z wykonaniem prawa Drag Along, przy czym zapłata ceny za nabywane udziały powinna nastąpić w dniu zawarcia umowy zbycia udziałów.

6. W przypadku otrzymania Zawiadomienia o Drag Along, zgodnego z ust. 2 powyżej, Wspólnik Mniejszościowy, nie później niż w terminie wskazanym w Zawiadomieniu o Drag Along, zobowiązany będzie do sprzedaży swoich udziałów Nabywcy Będącemu Osobą Trzecią w czasie, miejscu oraz na warunkach oznaczonych w Zawiadomieniu o Drag Along oraz w ust. 3 i 4 powyżej pod warunkiem, że Wspólnik Mniejszościowy otrzyma na co najmniej 2 (dwa) Dni Robocze przed dniem wskazanym w Zawiadomieniu o Drag Along jako dzień sprzedaży, umowę sprzedaży w wersji, która będzie podpisywana przez strony tej umowy.

## § 12

### Prawo Przyłączenia (Tag Along)

1. Jeżeli Inwestor poweźmie zamiar zbycia wszystkich posiadanych przez niego udziałów na rzecz Nabywcy Będącego Osobą Trzecią lub Podmiotu Powiązanego Inwestora, z zastrzeżeniem ust. 6 poniżej, wówczas Wspólnik Mniejszościowy ma prawo zażądać od Inwestora, zapewnienia, aby jego udziały zostały nabyte na warunkach identycznych jak warunki zbycia udziałów Inwestora, w szczególności w tym samym terminie, po cenie sprzedaży za udział identycznej jak cena sprzedaży za udział Inwestora i płatnej w ten sam sposób i w tym samym terminie („**TAG ALONG**”).
2. W celu umożliwienia skorzystania z prawa Tag Along, Inwestor zawiadomi Wspólnika Mniejszościowego pisemnie o warunkach zbycia, na co najmniej 30 (trzydzieści) dni przed zawarciem umowy zbycia udziałów wskazując co najmniej: (i) tożsamość Nabywcy Będącego Osobą Trzecią lub Podmiotu Powiązanego Inwestora, z zastrzeżeniem ust. 6 poniżej, (ii) cenę za udział oraz (iii) inne istotne warunki, w tym formę i termin zapłaty ceny sprzedaży.
3. Wspólnik Mniejszościowy wykonuje prawo z Tag Along przez pisemne oświadczenie złożone Inwestorowi w ciągu 30 (trzydziestu) dni od dnia złożenia mu kompletnego zawiadomienia o warunkach zbycia udziałów Inwestora zgodnie z ust. 2 powyżej („**ZAWIADOMIENIE O TAG ALONG**”).
4. Jeżeli Wspólnik Mniejszościowy zdecyduje się nie wykonać lub nie spełni wymogów niniejszego § 12, wówczas Inwestor będzie uprawniony do sprzedaży swoich udziałów z pominięciem przysługującego Wspólnikowi Mniejszościowemu prawa Tag Along.
5. Postanowienia § 12 ust. 1 – 4 mają odpowiednie zastosowanie w przypadku, gdy Inwestor poweźmie zamiar zbycia części posiadanych przez niego udziałów na rzecz Nabywcy Będącego Osobą Trzecią lub Podmiotu Powiązanego Inwestora, z zastrzeżeniem ust. 6 poniżej, przy czym wówczas Wspólnik Mniejszościowy ma prawo żądać od Inwestora zapewnienia, aby wedle wyboru Wspólnika Mniejszościowego proporcjonalnie taka sama część jego udziałów lub wszystkie jego udziały zostały nabyte na warunkach identycznych jak warunki zbycia udziałów Inwestora, w szczególności w tym samym terminie, po cenie sprzedaży za udział identycznej jak cena sprzedaży za udział Inwestora i płatnej w ten sam sposób i w tym samym terminie, po cenie sprzedaży za udział identycznej jak cena sprzedaży za udział Inwestora i płatnej w ten sam sposób i w tym samym terminie.
6. Postanowienia niniejszego § 12 nie będą miały zastosowania w sytuacji, gdy Inwestor zbędzie (i) swoje udziały na rzecz Podmiotu Powiązanego Inwestora w ramach Dozwolonego Rozporządzenia Inwestora lub (ii) wszystkie swoje udziały na rzecz Funduszu Inwestycyjnego, o ile ten Fundusz

Inwestycyjny złoży Inwestorowi oświadczenie kierowane do Wspólnika Mniejszościowego o przejęciu praw i obowiązków wynikających z Umowy Inwestycyjnej oraz o przystąpieniu do Umowy Inwestycyjnej i Fundusz Inwestycyjny wejdzie w prawa i obowiązki wynikające z Umowy Inwestycyjnej, przy czym na przejęcie praw i obowiązków wynikających z Umowy Inwestycyjnej oraz na przystąpienie do Umowy Inwestycyjnej przez Fundusz Inwestycyjny nabywający udziały, Wspólnik Mniejszościowy wyraził zgodę na podstawie Umowy Inwestycyjnej.

7. Uprawnienie z niniejszego § 12 będzie miało odpowiednie zastosowanie w przypadku zbycia przez Inwestora lub przez Podmiot Powiązany Inwestora tytułów prawnych do podmiotu będącego bezpośrednio lub pośrednio udziałowcem Spółki.

### **§ 13**

Uchwałą Zgromadzenia Wspólników, wspólnicy mogą zostać zobowiązani do dopłat w wysokości do trzykrotnej wartości posiadanych udziałów w dniu podjęcia uchwały o dopłatach. Wysokość i termin dopłat będą ustalone uchwałą Zgromadzenia Wspólników.

## **V. Organy Spółki**

### **§ 14**

1. Organami Spółki są:
  - 1) Zarząd;
  - 2) Rada Nadzorcza;
  - 3) Zgromadzenie Wspólników.
2. Wspólnikom nie przysługuje prawo indywidualnej kontroli, o którym mowa w art. 212 KSH, z zastrzeżeniem ust. 3.
3. Wspólnicy mogą wykonywać prawo indywidualnej kontroli, jeżeli Rada Nadzorcza nie została ustanowiona lub jeżeli liczba członków Rady Nadzorczej jest niższa niż wymagana niniejszą umową Spółki.

### **Zarząd**

### **§ 15**

1. Zarząd składa się od 1 (jednego) do 3 (członków) członków. Członkowie Zarządu są powoływani na trzyletnią kadencję.
2. Mandat Członka Zarządu nie wygasa z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu.
3. Członków Zarządu powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza.

### **§ 16**

1. Zarząd kieruje działalnością Spółki i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Każdy Członek Zarządu może prowadzić sprawy Spółki nieprzekraczające zwykłego zarządu samodzielnie. Jednakże w razie sprzeciwu innego Członka Zarządu sprawa powinna być poddana uchwale Zarządu. Sprawy przekraczające zwykły zarząd wymagają uchwały Zarządu.
3. Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie 2 (dwóch) Członków Zarządu działających łącznie. W przypadku Zarządu jednoosobowego do

składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jest Członek Zarządu działający samodzielnie.

### **§ 17**

1. Posiedzenia Zarządu będą się odbywały wyłącznie w obecności wszystkich Członków Zarządu. Posiedzenia mogą odbywać się w drodze wideokonferencji lub telekonferencji.
2. Jeśli Członek Zarządu nie weźmie udziału w posiedzeniu Zarządu, mimo właściwego poinformowania go o tym w terminie 5 (pięć) Dni Roboczych przed posiedzeniem, obecność Członka Zarządu na kolejnym posiedzeniu Zarządu nie będzie wymagana pod warunkiem, że zostanie ono zwołane w terminie nie krótszym niż 2 (dwa) Dni Robocze po poprzednim posiedzeniu Zarządu.
3. Każdy z Członków Zarządu może zwołać posiedzenie Zarządu samodzielnie. Zawiadomienia o posiedzeniu Zarządu zostaną przekazane telefonicznie oraz dodatkowo przesłane na adresy mailowe wskazane przez Członków Zarządu przy powołaniu (wraz z kopią na adresy mailowe wskazane przy powołaniu przez pozostałych Członków Zarządu).
4. Zarząd może procedować także bez formalnego zwołania posiedzenia, jeżeli wszyscy jego Członkowie są obecni, a żaden z obecnych Członków Zarządu nie sprzeciwia się obradom i wyznaczonemu porządkowi obrad.
5. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów.
6. Zakres praw i obowiązków Zarządu, a także tryb jego działania określa regulamin Zarządu uchwalany przez Zarząd i zatwierdzany przez Zgromadzenie Wspólników.

## **VI. Rada Nadzorcza**

### **§ 18**

1. Rada Nadzorcza Spółki składa się z 3 (trzech) członków: Przewodniczącego oraz Członków Rady Nadzorczej, powoływanych na trzyletnią kadencję.
2. Mandat Członka Rady Nadzorczej nie wygasa z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
3. Inwestorowi przysługuje uprawnienie osobiste, o którym mowa w art. 159 KSH do powołania i odwołania 2 (dwóch) Członków Rady Nadzorczej, w tym Przewodniczącego Rady Nadzorczej, które to uprawnienie będzie realizowane w drodze złożenia Spółce oświadczenia na piśmie.
4. O ile Pani Marta Binikowska-Gać uzyska status Wspólnika Mniejszościowego i w okresie, w którym Pani Marta Binikowska-Gać posiadać będzie minimum 15% (piętnaście procent) udziałów w kapitale zakładowym Spółki, przysługiwać jej będzie uprawnienie osobiste, o którym mowa w art. 159 KSH, do powołania i odwołania 1 (jednego) Członka Rady Nadzorczej, które to uprawnienie będzie realizowane w drodze złożenia Spółce oświadczenia na piśmie.
5. W przypadku nieskorzystania przez Wspólnika Mniejszościowego z uprawnienia do powołania Członka Rady Nadzorczej, o którym mowa w ust. 4 powyżej, Członka Rady Nadzorczej będzie miało prawo powołać Zgromadzenie Wspólników.

### **§ 19**

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje jej Przewodniczący (Wiceprzewodniczący lub inny upoważniony przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej Członek Rady Nadzorczej) z własnej inicjatywy lub na wniosek każdego z Członków Rady Nadzorczej lub też na żądanie Zarządu – złożone na ręce Przewodniczącego Rady Nadzorczej w formie pisemnego wniosku zawierającego proponowany porządek obrad, z jednoczesnym podaniem przyczyn i przedmiotu posiedzenia. Jeżeli pomimo żądania Członka Rady Nadzorczej lub Zarządu posiedzenie nie zostanie zwołane w terminie dwóch tygodni od dnia otrzymania żądania, do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej upoważniony jest wnioskodawca. Posiedzenie Rady Nadzorczej winno odbyć się w ciągu dwóch tygodni od dnia zgłoszenia wniosku o jego zwołanie.
3. Do zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej wymagane jest pisemne zaproszenie wszystkich Członków Rady Nadzorczej, wysłane na co najmniej 3 (trzy) dni przed terminem posiedzenia na wskazane przez Członków Rady Nadzorczej adresy do korespondencji albo – w przypadku wyrażenia na piśmie zgody przez Członka Rady Nadzorczej – wysłanie zaproszenia pocztą elektroniczną na wskazany przez Członka Rady Nadzorczej adres e-mail zgodnie z ust. 4 poniżej. Zaproszenie powinno zawierać co najmniej: termin i miejsce posiedzenia oraz szczegółowy porządek obrad.
4. Lista adresów pocztowych oraz adresów elektronicznych, ma które należy wysyłać zawiadomienia o planowanym posiedzeniu Rady Nadzorczej znajduje się w siedzibie Spółki i sporządzana jest w oparciu o pisemne oświadczenia Członków Rady Nadzorczej, składane na ręce Przewodniczącego Rady lub jego Zastępcy niezwłocznie po powołaniu danej osoby na Członka Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej obowiązani są zgłosić Przewodniczącemu Rady Nadzorczej wszelkie zmiany adresów lub adresów elektronicznych, na które mają być wysyłane zawiadomienia o posiedzeniach Rady Nadzorczej, projekty uchwał oraz materiały. Członkowie Rady Nadzorczej winni też podać numery swoich telefonów stacjonarnych i komórkowych.
5. Rozszerzenie porządku obrad może nastąpić w toku posiedzenia wyłącznie jeżeli wszyscy Członkowie Rady Nadzorczej są obecni i wyrażają zgodę na rozszerzenie porządku obrad w drodze uchwały przyjętej jednomyślnie.
6. W sprawach które nie zostały wprowadzone do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej Członkowie Rady Nadzorczej mogą oddać swój głos na piśmie za pośrednictwem innego Członka Rady Nadzorczej.
7. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Datą podjęcia uchwały zapadłej w trybie pisemnym, jest data złożenia podpisu przez ostatniego z Członków Rady Nadzorczej. Uchwały pojęte przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość są dopisywane do protokołu najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej. Szczegółowy tryb procedowania Rady Nadzorczej w trybie pisemnym i za pomocą środków porozumiewania się na odległość może określić Regulamin Rady Nadzorczej.
8. Głosowanie w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zarządza Przewodniczący bądź Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej, na wniosek Członka Rady Nadzorczej, Zarządu lub z własnej inicjatywy.

9. Zarządzając głosowanie w trybie pisemnym lub za pomocą bezpośredniego porozumiewania się na odległość, Przewodniczący Rady Nadzorczej (lub Wiceprzewodniczący o ile on zarządza głosowanie) przedstawia wszystkim Członkom Rady Nadzorczej projekt uchwały wraz z jej uzasadnieniem (oraz ewentualnymi materiałami jej dotyczącymi) oraz wyznacza termin, do którego należy składać propozycje zmian do projektu uchwały, a następnie głosy. Projekty uchwał, uzasadnienia oraz materiałów należy przesłać przesyłką kurierską lub emailiem na adresy Członków Rady Nadzorczej wskazane zgodnie z ust. 4 powyżej.
10. Głosowanie w trybie pisemnym (obiegowym) polega na tym, że każdy Członek Rady Nadzorczej podejmujący uchwałę otrzymuje projekt uchwały i podpisuje się pod tym projektem zaznaczając, czy oddaje głos „za”, „przeciw”, „wstrzymujący się”. Bez względu na zgłoszony sprzeciw, oddanie głosu w sprawie uchwały uważa się jednak za zgodę na głosowanie w trybie pisemnym (obiegowym).
11. Głosowanie przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość polega na tym, że Członkowie Rady Nadzorczej podejmując uchwałę nie są obecni w jednym miejscu, ale mogą porozumiewać się za pomocą telefonu, poczty elektronicznej, komunikatora internetowego lub innego podobnego urządzenia (np. umożliwiającego wideokonferencje) i dyskutować nad przedstawionym projektem uchwały.
12. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 13 poniżej w przypadku nienadesłania przez któregośkolwiek z Członków Rady Nadzorczej głosu w wyznaczonym terminie lub nadesłania go po upływie terminu, głosowanie uznaje się za ważne bez uwzględnienia głosu tego członka Rady Nadzorczej.
13. Jeżeli głosy oddało mniej niż połowa Członków Rady Nadzorczej, głosowanie w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość uznaje się za nieważne, a sprawa której dotyczyło zostanie umieszczona w porządku obrad najbliższego posiedzenia Rady Nadzorczej lub ponownie poddana pod głosowanie w trybie pisemnym lub za pomocą środków porozumiewania się na odległość.
14. Ważność głosowania oraz jego wynik stwierdza Przewodniczący (lub Wiceprzewodniczący o ile on zarządza głosowanie), sporządzając protokół z jego odbycia w terminie nie późniejszym niż 5 (pięć) dni od wyznaczonego terminu na składanie głosów, z zaznaczeniem, że głosowanie nad uchwałą odbyło się w trybie pisemnym (obiegowym) lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Protokół taki podpisują pozostali Członkowie Rady Nadzorczej na najbliższym posiedzeniu Rady Nadzorczej.
15. Jeżeli Przewodniczący (lub Wiceprzewodniczący o ile on zarządza głosowanie) stwierdzi, że uchwała została podjęta, za datę jej powzięcia przyjmuje się datę oddania ostatniego głosu, a w przypadku braku przy którymkolwiek głosie daty jego oddania, datę doręczenia ostatniego ważnego głosu.
16. W posiedzeniu Rady Nadzorczej można uczestniczyć przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.
17. Na zaproszenie Przewodniczącego Rady Nadzorczej, Członkowie Zarządu mogą uczestniczyć w obradach Rady Nadzorczej bez prawa głosu.



18. Do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą wymagana będzie zwykła większość głosów oddanych, w obecności co najmniej 50% (pięćdziesięciu procent) całego składu Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem ust. 19 poniżej.
19. Następujące czynności wymagać będą uchwały Rady Nadzorczej, podjętej bezwzględną większością głosów, w obecności co najmniej 2/3 (dwóch trzecich) całego składu Rady Nadzorczej, o ile nie zostały one przewidziane w zatwierdzonym przez Radę Nadzorczą na dany rok budżecie:
  - 1) zawarcie lub zmiana umowy najmu, podnajmu, dzierżawy, użyczenia lub użytkowania nieruchomości lub udziału we współwłasności nieruchomości, prawa użytkowania wieczystego lub udziału w prawie użytkowania wieczystego;
  - 2) rozporządzenie przez Spółkę, wydzierżawienie, obciążenie lub udzielenie licencji, innej niż w toku Zwykłej Działalności Spółki, na korzystanie ze znaków towarowych Spółki lub jakichkolwiek innych praw własności intelektualnej Spółki istotnych dla funkcjonowania Spółki;
  - 3) rozporządzenie jakimikolwiek aktywami lub zaciągnięcie jakiegokolwiek zobowiązania do świadczenia w odniesieniu do aktywów i usług, których wartość rynkowa, jednorazowo lub w stosunku rocznym przekracza kwotę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych;
  - 4) nabycie lub rozporządzenie jakimikolwiek aktywami w ramach jednej lub kilku powiązanych ze sobą transakcji, o wartości księgowej przekraczającej kwotę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych w skali roku;
  - 5) zaciąganie przez Spółkę zobowiązań lub dokonywanie rozporządzeń poza Tokiem Zwykłej Działalności Spółki, w ramach jednej lub kilku powiązanych ze sobą transakcji, o wartości przekraczającej 100.000,00 (sto tysięcy) złotych w skali roku, z wyłączeniem transakcji ujętych w rocznym budżecie;
  - 6) ustanowienie jakiegokolwiek programu opcji menedżerskich lub programów motywacyjnych dla pracowników i współpracowników Spółki, ich warunków i regulaminów;
  - 7) ustalanie, zmiana wysokości wynagrodzeń, płatności premii i nagród Członków Zarządu Spółki, przy założeniu, iż łączne wynagrodzenie Członka Zarządu Spółki, będącego Podmiotem Powiązanym Inwestora nie może przekroczyć kwoty 40.000,00 (czterdziestu tysięcy) złotych miesięcznie;
  - 8) zawarcie lub zmiana umowy, transakcje, dokonanie płatności lub innego świadczenia (i) pomiędzy Spółką a wspólnikami Spółki, Członkami Zarządu lub innymi członkami kadry kierowniczej Spółki, a także Podmiotami Powiązanymi osób, o których mowa powyżej, oraz (ii) pomiędzy Spółką a wspólnikami, członkami zarządu lub innymi członkami kadry kierowniczej Podmiotu Zależnego Spółki, a także Podmiotami Powiązanymi osób, o których mowa powyżej, o ile nie zostały one przewidziane w rocznym budżecie;
  - 9) zawarcie jakiejkolwiek umowy ograniczającej prowadzenie przez Spółkę działalności gospodarczej w jakimkolwiek zakresie w stosunku do działalności dotychczas prowadzonej przez Spółkę;
  - 10) przyjęcie, zmiana lub inna modyfikacja rocznego budżetu Spółki;

- 11) wszczęcie przez Spółkę jakiegokolwiek postępowania sądowego, administracyjnego, sądowo-administracyjnego czy arbitrażowego, w którym faktyczna wartość sporu lub faktyczna wartość dochodzonej kwoty przekracza jednorazowo lub w stosunku rocznym kwotę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych;
- 12) zrzeczenie się przez Spółkę roszczeń, zawarcie ugody lub zaniechanie wniesienia środka odwoławczego w sporze z osobą trzecią, jeśli wartość sporu lub wartość dochodzonej kwoty przekracza jednorazowo lub w stosunku rocznym kwotę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych;
- 13) dokonanie darowizny lub inne rozporządzenia o charakterze nieodpłatnym (w tym na cel charytatywny lub zwolnienie jakiejkolwiek osoby z długu);
- 14) wprowadzenie istotnych zmian do zakresu polis ubezpieczeniowych posiadanych przez Spółkę, mające wpływ na zakres sumy ubezpieczenia;
- 15) wybór niezależnego zewnętrznego biegłego rewidenta dla Spółki;
- 16) udzielenie zabezpieczenia, poręczenia, gwarancji, zaciągnięcie zobowiązania do zwolnienia innego podmiotu z odpowiedzialności, przystąpienie do długu osoby trzeciej lub ustanowienie jakiegokolwiek innego zabezpieczenia na rzecz jakiegokolwiek podmiotu;
- 17) zawarcie umowy dostawy, której wartość brutto jednorazowa lub w stosunku rocznym przekracza 100.000,00 (sto tysięcy) złotych;
- 18) nabycie jakichkolwiek środków trwałych o wartości brutto przekraczających jednorazowo lub w stosunku rocznym kwotę 100.000,00 (sto tysięcy) złotych;
- 19) zawieranie lub zmienianie umów o pracę, kontraktów menedżerskich, umów zlecenia lub umów o dzieło, jeżeli wartość wynagrodzenia pracownika, menedżera, zleceniobiorcy przekracza kwotę 120.000,00 (sto dwadzieścia tysięcy) złotych brutto w stosunku rocznym, z zastrzeżeniem kompetencji Zgromadzenia Wspólników;
- 20) zawieranie lub zmienianie umów najmu, leasingu lub dzierżawy, jeżeli średnia wartość miesięcznego czynszu lub raty leasingowej przekracza 3.000,00 (trzy tysiące) złotych netto, z zastrzeżeniem kompetencji Zgromadzenia Wspólników;
- 21) zawarcie umowy pożyczki, kredytu, poręczenia, gwarancji, zaciąganie jakichkolwiek zobowiązań wekslowych, z zastrzeżeniem kompetencji Zgromadzenia Wspólników;
- 22) nabywanie jakichkolwiek instrumentów finansowych w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tekst jednolity: Dz. U. z 2023 r. poz. 646 ze zm.);
- 23) zawarcie umowy kredytu, pożyczki, poręczenia, darowizny, zwolnienia z długu lub innej podobnej umowy z Członkiem Zarządu, prokurentem, likwidatorem albo na rzecz którejkolwiek z tych osób;
- 24) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej;
- 25) zatwierdzanie regulaminu Zarządu;

## VII. Zgromadzenie Wspólników

### § 20

1. Zgromadzenie Wspólników zwołuje się za pomocą listów poleconych lub przesyłek kurierskich wysyłanych, co najmniej na dwa tygodnie przed terminem Zgromadzenia Wspólników. Zgromadzenie Wspólników może być także zwołane pocztą elektroniczną za uprzednią pisemną zgodą wspólnika, który wskazał adres e-mail, na który ma być wysłane zaproszenie na Zgromadzenie Wspólników.
2. Zgromadzenia Wspólników zwoływane są przez Zarząd.
3. Uchwały można powziąć pomimo braku formalnego zwołania Zgromadzenia Wspólników, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie zgłosi sprzeciwu dotyczącego odbycia Zgromadzenia Wspólników lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.
4. Bez odbycia Zgromadzenia Wspólników mogą być powzięte uchwały, jeżeli wszyscy wspólnicy wyrażają na piśmie zgodę na postanowienie, które ma być powzięte albo na pisemne głosowanie.

### § 21

1. Zgromadzenia Wspólników będą odbywać się w siedzibie Spółki lub w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, na które wyrażą zgodę wszyscy wspólnicy na piśmie.
2. Uchwały Zgromadzenia Wspólników będą podejmowane bezwzględną większością głosów w obecności wspólników reprezentujących co najmniej 50% (pięćdziesiąt procent) kapitału zakładowego Spółki, z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów KSH w tym zakresie oraz ust. 3 poniżej.
3. Następujące czynności wymagają zgody wyrażonej w uchwale Zgromadzenia Wspólników podjętej większością, co najmniej 86% (osiemdziesiąt sześć procent) głosów, wyłącznie, jeżeli obecni są na nim wspólnicy reprezentujący co najmniej 86% (osiemdziesiąt sześć procent) kapitału zakładowego Spółki:
  - 1) przekształcenie, podział, połączenie oraz rozwiązanie Spółki lub spółek zależnych Spółki, z wyłączeniem połączenia ze spółkami należącymi do Grupy Kapitałowej Spółki;
  - 2) zbycie lub obciążenie przedsiębiorstwa Spółki lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki - z wyłączeniem obciążeń ustanawianych na przedsiębiorstwie Spółki, zorganizowanej części przedsiębiorstwa Spółki, a także na jakichkolwiek aktywach lub prawach majątkowych Spółki na rzecz instytucji finansowych, w związku z (i) finansowaniem udzielanym Spółce lub spółkom zależnym Spółki lub (ii) ewentualnym refinansowaniem zadłużenia Spółki lub spółek zależnych Spółki;
  - 3) zbycie lub obciążenie przedsiębiorstwa spółek zależnych Spółki, lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa spółek zależnych Spółki - z wyłączeniem obciążeń ustanawianych na przedsiębiorstwach spółek zależnych Spółki, zorganizowanych częściach przedsiębiorstw spółek zależnych Spółki, a także na jakichkolwiek aktywach lub prawach majątkowych spółek zależnych Spółki na rzecz instytucji finansowych, w związku z (i) finansowaniem udzielanym Spółce lub spółkom

- zależnym Spółki lub (ii) ewentualnym refinansowaniem zadłużenia Spółki lub spółek zależnych Spółki;
- 4) zbywanie lub obciążanie jakichkolwiek nieruchomości należących do Spółki, spółek zależnych Spółki lub ich części lub użytkowania wieczystego - z wyłączeniem obciążeń ustanawianych na rzecz instytucji finansowych, w związku z (i) finansowaniem udzielanym Spółce lub spółkom zależnym Spółki lub (ii) ewentualnym refinansowaniem zadłużenia Spółki lub spółek zależnych Spółki;
  - 5) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem Podwyższenia Ratunkowego;
  - 6) podwyższenie i obniżenie kapitału zakładowego spółek zależnych Spółki, w przypadku gdy udziały w takich spółkach miałyby zostać zaoferowane do objęcia podmiotowi innemu niż Spółka i Podmioty Zależne Spółki, z wyłączeniem sytuacji, gdy podmiot któremu zaoferowane zostanie objęcie udziałów należy do Grupy Kapitałowej Spółki;
  - 7) umorzenie udziałów w kapitale zakładowym Spółki;
  - 8) powołanie pełnomocnika zgodnie z artykułem 210 KSH do zawarcia umowy z osobami będącymi Członkami Zarządu Spółki i Podmiotami Powiązanymi Inwestora, o ile wartość zobowiązania lub rozporządzenia wynikająca z tej umowy przekracza kwotę 5.000,00 (pięć tysięcy) złotych;
  - 9) zbycie lub obciążenie udziałów posiadanych przez Spółkę w innych spółkach, - z wyłączeniem obciążeń ustanawianych na rzecz instytucji finansowych, w związku z (i) finansowaniem udzielanym Spółce lub spółkom zależnym Spółki lub (ii) ewentualnym refinansowaniem zadłużenia Spółki lub spółek zależnych Spółki;
  - 10) zawarcie przez Spółkę lub spółki zależne Spółki jakiejkolwiek umowy z Podmiotami Powiązanymi Inwestora lub Wspólnika Mniejszościowego, z zastrzeżeniem zawarcia Umowy Dotyczącej Management Fee;
  - 11) zaciągnięcie przez Spółkę lub spółki zależne Spółki, zadłużenia finansowego, z wyłączeniem (i) zadłużenia wobec banku w wysokości nie przekraczającej 2.500.000 (dwa miliony pięćset tysięcy) złotych w ramach jednej lub kilku powiązanych ze sobą czynności w skali ostatnich 12 (dwunastu) miesięcy, (ii) zadłużenia akwizycyjnego, zaciągniętego w celu nabycia przez Spółkę lub spółki zależne Spółki udziałów bądź akcji spółek kapitałowych, przedsiębiorstw bądź zorganizowanych części przedsiębiorstw, jakichkolwiek aktywów lub praw majątkowych (w tym Nieruchomości i Ruchomości) lub (iii) zadłużenia inwestycyjnego, zaciągniętego w celu sfinansowania inwestycji Spółki lub spółek zależnych Spółki.
4. Uchwała w sprawie dopłat lub zwrotu dopłat wymaga jednomyślnej uchwały wszystkich wspólników Spółki.

## § 22

Niezależnie od postanowień § 21 ust. 3, do kompetencji Zgromadzenia Wspólników należy m.in.:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie absolutorium członkom organów Spółki z wykonania przez nich obowiązków;

- 2) zmiana umowy Spółki;
- 3) rozwiązanie i likwidacja Spółki;
- 4) wybór i odwołanie członka Rady Nadzorczej w sytuacji, o której mowa w § 18 ust. 5 niniejszej umowy Spółki;
- 5) ustalanie wysokości i zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej;
- 6) postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- 7) podejmowanie uchwał w innych sprawach zastrzeżonych do kompetencji Zgromadzenia Wspólników przepisami KSH.

## **VIII. Rachunkowość Spółki**

### **§ 23**

1. Rok obrotowy Spółki jest równy rokowi kalendarzowemu.
2. Spółka może tworzyć i znosić, uchwałą Zgromadzenia Wspólników, kapitały zapasowe oraz rezerwowe na pokrycie szczególnych strat lub określonych wydatków, na początku i w trakcie roku obrotowego.
3. Postanowienie ust. 2 powyżej nie narusza przepisów KSH nakazujących utworzenie lub zniesienie określonego kapitału Spółki.
4. Zarząd jest upoważniony do wypłacania wspólnikom zaliczek na poczet przewidywanej dywidendy za bieżący rok obrotowy, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę. Spółka może wypłacić zaliczkę na poczet przewidywanej dywidendy, jeżeli jej zatwierdzone sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy wykazuje zysk. Zaliczka może stanowić najwyżej połowę zysku osiągniętego od końca poprzedniego roku obrotowego, powiększonego o kapitały rezerwowe utworzone z zysku, którymi w celu wypłaty zaliczek może dysponować Zarząd, oraz pomniejszonego o niepokryte straty i udziały własne.
5. Sposób wykorzystania kapitału zapasowego i rezerwowego określa Zgromadzenie Wspólników.

## **IX. Postanowienia Końcowe**

### **§ 24**

1. Rok obrotowy pokrywa się z rokiem kalendarzowym.
2. Przewidziane prawem ogłoszenia Spółki będą zamieszczane w Monitorze Sądowym i Gospodarczym.
3. W sprawach nieuregulowanych w niniejszej umowie Spółki zastosowanie będą miały odpowiednie przepisy KSH oraz inne obowiązujące w Polsce przepisy prawa.”