

8 lipca 2008 roku

POROZUMIENIE AKCJONARIUSZY

pomiędzy

LION/RALLY CAYMAN 1 L.P.

oraz

CAREY AGRI INTERNATIONAL – POLAND SP. Z O.O.

oraz

LION/RALLY CARRY ENG 1 L.P.

oraz

LION/RALLY CAYMAN 2

oraz

CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION

WEIL, GOTSHAL & MANGES

One South Place London EC2M 2WG
Tel: +44 (0) 20 7903 1000 Fax: +44 (0) 20 7903 0990

www.weil.com

SPIS TREŚCI

Strona

1	DEFINICJE.....	1
2	UMOWA SUBSKRYPCJI	13
3	NOWE EMISJE	13
4	OGRANICZENIA OBROTU PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI	15
5	ZAKOŃCZENIE TRANSFERÓW	22
6	WYJŚCIE.....	23
7	PIERWSZA OFERTA PUBLICZNA LUXCO1	24
8	OPCJA KUPNA.....	24
9	OPCJA SPRZEDAŻY	29
10	PROWADZENIE SPÓŁKI.....	32
11	PRZEJĘCIA I ZBYCIA.....	32
12	GWARANCJA PODMIOTU DOMINUJĄCEGO.....	33
13	ZARZĄD	33
14	DOSTĘP DO INFORMACJI I KSIĄG	36
15	UMOWY DORADCZE	37
16	ZAKAZ PRZEJMOWANIA PRACOWNIKÓW	37
17	GWARANCJE.....	38
18	POUFNOŚĆ I OGRANICZENIA KONTAKTU	38
19	DEKLARACJA PRZYSTĄPIENIA DO POROZUMIENIA	39
20	WYPOWIEDZENIE.....	40
21	KOMUNIKATY	40
22	PODATEK I VCOC	41
23	CESJA I PODZLECENIA.....	43
24	WYŁĄCZENIE RELACJI PRZEDSTAWICIELSTWA, SPÓŁKI LUB JOINT VENUTRE.....	43
25	ZDOLNOŚĆ	43
26	DALSZE ZAPEWNIENIA, KONFLIKT I PRZESTRZEGANIE UMÓW SPÓŁEK, ZMIANY W CELU ZAPEWNIENIA WYDAJNOŚCI PODATKOWEJ STRON.....	44
27	CAŁOŚĆ POROZUMIENIA	45

SPIS TREŚCI

(ciąg dalszy)

Strona

28	ZMIANY.....	45
29	ZRZECZENIE SIĘ PRAW.....	45
30	NIEZGODNOŚĆ Z PRAWEM I PODZIELNOŚĆ	45
31	PRAWA OSÓB TRZECICH I WYŁĄCZENIE REGRESU	46
32	EGZEMPLARZE.....	46
33	POWIADOMIENIA	46
34	SKUTEK ZAKOŃCZENIA	48
35	JURYSDYKCJA.....	48
36	OBOWIAZUJĄCE PRAWO.....	48
	ZAŁĄCZNIK 1 KWOTY SUBSKRYPCJI AKCJI	49
	ZAŁĄCZNIK 2 DEKLARACJA PRZYSTĄPIENIA DO POROZUMIENIA	50
	ZAŁĄCZNIK 3 POROZUMIENIE AKCJONARIUSZY LUXCO1	52
	ZAŁĄCZNIK 4 UMOWA ZASTAWU	53

NINIEJSZE POROZUMIENIE zostało zawarte w dniu 8 lipca 2008 roku pomiędzy następującymi stronami

- (1) **LION/RALLY CAYMAN 1 L.P.**, zwolnioną spółką komandytową z siedzibą na Kajmanach, adres: Stuarts Corporate Services Ltd, P.O. Box 2510, George Town, Grand Cayman, KY1-1104, Kajmany (**“Wstępna Strona Lion”**);
- (2) **CAREY AGRI INTERNATIONAL – POLAND SP. Z O.O.**, spółka z ograniczoną odpowiedzialnością założona w Polsce, z siedzibą przy ul. Boksterska 66A, 02-690 Warszawa, Polska (**“Wstępna Strona Bison”**);
- (3) **LION/RALLY CARRY ENG 1 L.P.**, angielską spółką komandytową (numer rejestru LP 12992), z siedzibą przy 21 Grosvenor Place, Londyn SW1X 7HF (**“Lion CLP”**);
- (4) **LION/RALLY CAYMAN**, 2spółką założoną na Kajmanach z siedzibą przy c/o Sutarts Corporate Services Ltd, P.O. Box 2510, George Town, Grand Cayman, KY1-1104, Kajmany (**“Spółka”**); oraz
- (5) **CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION**, spółką prawa stanu Delaware, której akcje zwykłe są notowane na rynku Nasdaq Global Select Market pod symbolem **“CEDC”** z główną siedzibą zarządu w Warszawie, Polska, przy ul. Bobrowieckiej 6, 02-690 Warszawa, (**“Podmiot Dominujący”**).

ZWAŻYWSZY, ŻE

- (A) Spółka została założona w dniu 27 maja 2008 roku zgodnie z prawem Kajmanów jako prywatna spółka akcyjna w szczególności dla celów Przejęcia.
- (B) Ponieważ od założenia spółki, Spółka nie prowadziła działalności handlowej ani nie podjęła żadnej innej działalności gospodarczej, nie udzieliła żadnych zabezpieczeń i nie zaciągnęła żadnego zadłużenia ani nie zostały podjęte żadne uchwały Zgromadzenia Akcjonariuszy ani Zarządu Spółki oprócz uchwał wymaganych zgodnie z Dokumentami Transakcji.
- (C) W Dniu Zamknięcia lub do Dnia Zamknięcia, Wstępna Strona Lion, Wstępna Strona Bison oraz Lion CLP zgodziły się subskrybować akcje Spółki w celu sfinansowania Przejęcia.
- (D) Wstępna Strona Lion, Wstępna Strona Bison, Lion CLP oraz Spółka postanowiły uzgodnić warunki zarządzania i administrowania interesami Spółki zgodnie z postanowieniami niniejszego Porozumienia.

NINIEJSZYM POSTANOWIONO, co następuje:

1 DEFINICJE

- 1.1 W niniejszym Porozumieniu (w tym również w Preambule), o ile kontekst nie stanowi inaczej, poniższe słowa i wyrażenia będą mieć poniższe znaczenia:

„Akcje Zwykłe Serii A”	Akcje Zwykłe Serii A Spółki o wartości nominalnej 1\$ każda;
„Przejęcie”	przejęcie Sprzedawanych Akcji przez Pasalba Limited w ramach SPA;
„Umowy Doradcze”	(i) Umowa Monitorowania i Nadzoru oraz (ii) Umowa Doradztwa Finansowego, każda zawarta do Dnia Zamknięcia włącznie pomiędzy Spółką należącą do Grupy a Stroną Lion (lub jedną lub więcej z

wyznaczonych Podmiotów Stowarzyszonych lub jednym lub więcej Podmiotów Stowarzyszonych jakiegokolwiek akcjonariusza (lub wspólnika) Lion Party) z późniejszymi zmianami;

„Podmiot Stowarzyszony”	w przypadku każdej osoby, inna osoba Kontrolowana bezpośrednio lub pośrednio przez pierwszą osobę, Kontrolująca bezpośrednio lub pośrednio pierwszą osobę lub bezpośrednio lub pośrednio znajdującą się pod Kontrolą pierwszej osoby a słowo "Stowarzyszony" będzie mieć odpowiednie znaczenie związane z powyższym;
„Zgoda Urzędu Antymonopolowego”	ma znaczenie określone w Paragrafie 8.9;
„Umowa Spółki”	Umowa Spółki z późniejszymi zmianami lub zastąpiona inną umową spółki;
„Biegli Rewidenci”	zewnętrzni biegli rewidenci dowolnej Spółki należącej do Grupy w danej chwili;
„Zwykły Akcjonariusz Serii B”	posiadacz Akcji Zwykłych Serii B;
„Akcje Zwykłe Serii B”	Akcje Zwykłe Serii B Spółki o wartości nominalnej 1\$ każda;
„Strona Bison” lub „Strony Bison”	Wstępna Strona Bison oraz po zakończeniu jakiegokolwiek Transferu przez Wstępną Stronę Bison lub przez jakiegokolwiek Jej Dozwolonego Cesjonariusza na rzecz Dozwolonego Cesjonariusza zgodnie z postanowieniami niniejszego Porozumienia – odpowiedni Dozwolony Cesjonariusz;
„Udział Bison”	liczba Akcji Zwykłych znajdujących się w posiadaniu Stron Bison w danej chwili jako procent wszystkich Akcji Zwykłych znajdujących się w obiegu;
„Udział Bison w LuxCo”	Udział Bison pomnożony przez Udział CayCo;
„Zarząd”	zarząd Spółki ustanowiony od czasu do czasu;
„Dzień roboczy”	dzień (inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy), w którym banki w Londynie, Luksemburgu, Nowym Jorku, Warszawie i na Kajmanach są zwykle otwarte i prowadzą standardową działalność bankową;
„Akcje Zwykłe Serii C”	Akcje Zwykłe Serii C Spółki o wartości nominalnej 1\$ każda;
„Data Zamknięcia Opcji Kupna”	data zakończenia sprzedaży i zakupu akcji będących przedmiotem Opcji Kupna;
„Wartość Kapitału Opcji Kupna”	Dla każdego Okresu Opcji Kupna: (i) suma: (a) odpowiedniej wielokrotności, pomnożonej przez marżę EBITDA Grupy Operacyjnej za okres dwunastu miesięcy zakończony w Dniu Wyceny Opcji;

(b) Środków Pieniężnych w Dniu Wyceny Opcji; oraz

(c) Kapitału Obrotowego w Dniu Wyceny Opcji;

minus

(ii) suma:

(a) Zadłużenia Finansowego w Dniu Wyceny Opcji;

(b) Korekty Motywacyjnej Zarządu; oraz

(c) Znormalizowanego Kapitału Obrotowego w Dniu Wyceny Opcji.

W przypadku Okresu Opcji Kupna 2010 obowiązującą wielokrotnością będzie 14,05; w przypadku Okresu Opcji Kupna 2011 – 13,14; a w przypadku Okresu Opcji Kupna 2012 – 12,80;

„Opcja Kupna”

opcja kupna udzielona Stronom Bison przez Spółkę zgodnie z niniejszym Porozumieniem, jak wspomniano w Artykule 8 niniejszego Porozumienia;

„Data Wykonania Opcji Kupna”

oznacza termin dostarczenia Powiadomienia o Opcji Kupna;

„Data Wygaśnięcia Opcji Kupna”

ma znaczenie określone w Paragrafie 8.3;

„Powiadomienie o Opcji Kupna”

ma znaczenie określone w Paragrafie 8.2;

„Okres Opcji Kupna”

Okres Opcji Kupna 2010 lub Okres Opcji Kupna 2011 lub Okres Opcji Kupna 2012 (w zależności od sytuacji);

„Cena Opcji Kupna”

wynagrodzenie płatne przez Strony Bison na rzecz Spółki w momencie wykonania Opcji Kupna zgodnie z postanowieniami Paragrafu 8.5 niniejszego Porozumienia;

„Środki Pieniężne”

wszelkie środki pieniężne lub ich ekwiwalenty Grupy LuxCo1 wykazane w księgach i rejestrach Grupy LuxCo1 w danej chwili;

„Udział CayCo”

liczba akcji LuxCo1 znajdujących się w posiadaniu Spółki w danej chwili jako procent wszystkich akcji LuxCo1 znajdujących się w obiegu;

„Zamknięcie”

ma znaczenie określone w SPA;

„Data Zamknięcia”

ma znaczenie określone w SPA;

„Poufne Informacje”

wszelkie informacje (pisemne, ustne lub w formie elektronicznej): (a) dotyczące działalności gospodarczej, finansów, majątku lub interesów Grupy; (b) dotyczące procedur, planów, intencji, informacji produktowych, know-how, projektów, tajemnicy handlowej, oprogramowania, możliwości rynkowych i klientów Grupy lub dotyczące jakiegokolwiek osoby trzeciej, wobec której

jakikolwiek członek Grupy zobowiązał się dochować tajemnicy; (c) dotyczące jakiegokolwiek Akcjonariusza lub Dozwolonego Cesjonariusza lub jakiegokolwiek akcjonariusza jakiejkolwiek osoby lub jej odpowiednich Podmiotów Stowarzyszonych; oraz (d) dotyczące treści niniejszego Porozumienia lub wszelkich innych Dokumentów Transakcji (lub wszelkich umów lub porozumień zawartych zgodnie z jakąkolwiek transakcją określoną w niniejszym Porozumieniu lub jakimkolwiek innym Dokumencie Transakcji);

„Kontrola”

w przypadku osoby (innej niż osoba fizyczna): (a) własność ponad 50% papierów wartościowych danej osoby uprawniających do głosowania; (b) prawo do mianowania lub odwołania, lub spowodowania mianowania lub odwołania ponad 50% członków zarządu (lub podobnego organu stanowiącego) takiej osoby; lub (c) prawo do zarządzania lub kierowania zarządzaniem działalnością, interesami lub majątkiem takiej osoby według uznania oraz dla uniknięcia wszelkich wątpliwości uznaje się, że komandytariusz sprawuje Kontrolę nad spółką komandytową (a termin „**Kontrolujący**” i „**Kontrolowany**” będą mieć odpowiednie znaczenia zgodnie z powyższym);

„Umowa Korporacyjnego Doradztwa Finansowego”

Umowa korporacyjnego doradztwa finansowego dotycząca Rosyjskiej Grupy Alkoholowej, która zostanie zawarta pomiędzy (1) Pasalba Limited a (2) Stroną Pomostową Lion;

„Cyprus1”

Lion/Rally Cyprus 1;

„Deklaracja Przystąpienia do porozumienia”

deklaracja przystąpienia do niniejszego Porozumienia w tej samej lub istotnie podobnej formie do wzoru stanowiącego Załącznik nr 2;

„Członek Zarządu”

każdy członek zarządu Spółki od czasu do czasu;

„Akcje Zwykłe Serii D”

Akcje Zwykłe Serii D Spółki o wartości nominalnej 1\$ każda;

„Obciążenie”

wszelkie hipoteki, obciążenia, zastawy, opcje, ograniczenia, prawa lub udziały osób trzecich, inne udziały lub zabezpieczenia wszelkiego rodzaju;

„Wyjście”

Sprzedaż lub Pierwsza Oferta Publiczna;

„Godziwa Rynekowa”

Wartość

cena, która zostałaby zapłacona przez chętnego kupującego chętnemu sprzedającemu niebędącemu Podmiotem Stowarzyszonym kupującego w transakcji nieobejmującej czynnika nagłości lub konieczności żadnej ze stron, określoną w dobrej wierze przez Zarząd;

„Zadłużenie Finansowe”

wszelkie niespłacone zobowiązania Grupy LuxCo1 z tytułu pożyczonych kwot pieniężnych (w tym również dla uniknięcia wątpliwości narosłe, lecz niezapłacone odsetki), niespłacone zobowiązania potwierdzone bonami, obligacjami, papierami dłużnymi lub podobnym instrumentami, za których spłacenie odpowiada Grupa LuxCo1 oraz obecna wartość netto wszelkich zobowiązań leasingobiorcy z tytułu wszelkiego leasingu finansowego w tym również programu sprzedaży i leasingu zwrotnego, lecz Zadłużenie Finansowe nie obejmuje kwot zadłużenia pomiędzy

	członkami Grupy LuxCo1 oraz w przypadku Okresu Opcji Kupna 2010 obejmuje 50% wszelkich Kar za Wcześniejszą Spłatę a w przypadku Okresu Opcji Sprzedaży 2010, Okresu Opcji Kupna 2011, Okresu Opcji Sprzedaży 2011, Okresu Opcji Kupna 2012 oraz Okresu Opcji Sprzedaży 2012 – 100% wszelkich Kar za Wcześniejszą Spłatę;
„Rok obrachunkowy”	okres obrachunkowy Spółki obejmujący dwanaście miesięcy i kończący się 31 grudnia lub w innym dniu określonym w uchwale Akcjonariuszy podjętej na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy jako koniec roku obrachunkowego Spółki;
"Grupa"	Spółka oraz jej Spółki Zależne w danej chwili a terminy „członek Grupy” oraz „Spółka należąca do Grupy” będą odpowiednio interpretowane; dla uniknięcia jakichkolwiek wątpliwości ani Akcjonariusze ani żaden z ich Podmiotów Stowarzyszonych (inny niż Spółka oraz Spółki Zależne Spółki) nie są członkami Grupy dla potrzeb niniejszego Porozumienia;
„Spółka Holdingowa”	ma znaczenie określone w definicji „Spółki Zależnej” ;
„Progowa stopa zwrotu”	składana stopa zwrotu w wysokości ośmiu procent (8%) w skali roku na łącznym kapitale własnym i zadłużeniu akcjonariusza zainwestowanym w LuxCo1 na dzień Zamknięcia oraz w późniejszym terminie i składana co roku proporcjonalnie, obejmująca również w każdym przypadku wszystkie kwoty zainwestowane lub zapłacone na dzień Zamknięcia lub w późniejszym terminie;
„Osoba Fizyczna”	osoba fizyczna;
„IPO”	Pierwsza Oferta Publiczna;
„LIBOR”	w przypadku jakiegokolwiek kwoty – obowiązująca stopa ekranowa ogłaszana o godzinie 11:00 w odpowiednim dniu obliczenia dla depozytów oferowanych w tej kwocie w dolarach amerykańskich na okres trzech miesięcy a „stopa ekranowa” oznacza Stopę Rozliczenia Odsetek Brytyjskiego Stowarzyszenia Banków dla dolara amerykańskiego za okres wyświetlony na odpowiedniej stronie Ekranu Telerate;
„Podmiot Zarządzający Lion Capital”	Lion Capital LLP, Lion Capital General Partner LLP, Lion Capital General Partner II LLP, Lion Capital Carry LP, Lion Capital Carry II LP oraz Lion/Latimer GP II (Guernsey) Limited;
„Strona Lion”	Wstępna Strona Lion oraz po zakończeniu jakiegokolwiek Transferu przez Wstępną Stronę Lion lub przez jakiegokolwiek Jej Dozwolonego Cesjonariusza na rzecz Dozwolonego Cesjonariusza zgodnie z postanowieniami niniejszego Porozumienia – odpowiedni Dozwolony Cesjonariusz;
„Udział Lion”	liczba Akcji Zwykłych znajdujących się w danej chwili w posiadaniu Stron Lion jako procent wszystkich Akcji Zwykłych znajdujących się w obiegu;

„Notowane Akcje”	oznacza (klasę) akcji notowanych w ramach IPO lub jakiejkolwiek innej Oferty Publicznej;
„LuxCo1”	Lion/Rally Lux 1 S.A., spółka założona w Luksemburgu, z siedzibą przy 9, Rue Sainte Zithe, III piętro, L-2763, Luksemburg;
„Grupa LuxCo1”	LuxCo1 oraz jej Spółki Zależne w danej chwili;
„Porozumienie Akcjonariuszy LuxCo1”	porozumienie akcjonariuszy zawarte w dniu lub około dnia zawarcia niniejszego Porozumienia pomiędzy Spółką, [Spółkami Inwestycyjnymi Sprzedającego] oraz LuxCo1 i stanowiące Załącznik nr 3;
„Korekta Motywacyjna dla Zarządu”	kwota równa (i) łącznej wartości kwot narosłych, lecz niezapłaconych na Dzień Wykonania Opcji Kupna lub Dzień Wykonania Opcji Sprzedaży (w zależności od sytuacji) zgodnie z Programem Motywacyjnym dla Zarządu plus (ii) łączna wartość kwot zapłaconych przez każdego członka Grupy LuxCo1 na rzecz jakiegokolwiek menedżera Grupy LuxCo1 w formie premii lub innej jednorazowej płatności, gdzie taka premia lub jednorazowa płatność jest bezpośrednio powiązana z i uzależniona od (x) zmiany Kontroli Grupy LuxCo1 lub (y) przejęcia przez członka Grupy LuxCo1 po Zamknięciu, (iii) Korekcie Dolnego Limitu Papierów Wartościowych dla Zarządu, gdzie suma (i), (ii) i (iii) przekracza 3,5% kwoty łącznej aprecjacji wartości ponad Progową Stopę Zwrotu na jakimkolwiek kapitale własnym lub zadłużeniu akcjonariusza zainwestowanym w LuxCo1 od czasu do czasu i wyłącznie w zakresie, w którym kwota ta przekracza 3,5%;
„Program Motywacyjny dla Zarządu”	oznacza zobowiązanie umowne jakiegokolwiek członka Grupy LuxCo1 do zapłacenia wynagrodzenia jakimkolwiek menedżerowi Grupy LuxCo1, gdzie wypłacane wynagrodzenie jest obliczane w odniesieniu do aprecjacji wartości kapitału własnego oraz zadłużenia akcjonariusza zainwestowanego w Grupę LuxCo1. Dla uniknięcia wszelkich wątpliwości, wszelkie papiery wartościowe wyemitowane na rzecz lub wszelkie prawa do nabycia papierów wartościowych znajdujących się w posiadaniu, ani żadne wynagrodzenia menedżera, konsultanta lub analogiczne wynagrodzenia nie należą do zakresu definicji tego terminu.
„Korekta Dolnego Limitu Papierów Wartościowych dla Zarządu”	wyłącznie w celu obliczenia Wartości Kapitału Opcji Kupna, oznacza kwotę, jeśli w ogóle, o którą Cena Opcji Kupna (za wyjątkiem Korekty Dolnego Limitu Papierów Wartościowych dla Zarządu) byłaby wyższa niż w przypadku, gdy żadne papiery wartościowe nie zostałyby wyemitowane na podstawie Paragrafu 3.1.3 oraz dla uniknięcia wszelkich wątpliwości, w przypadku Ceny Opcji Sprzedaży, ta kwota zawsze będzie równa zero;
„Inwestycja Mniejszościowa”	podmiot, w którym jakikolwiek członek grupy posiada udział mniejszościowy;
„Marża EBITDA Inwestycji Mniejszościowej”	marża EBITDA każdej Inwestycji Mniejszościowej, obliczonej w ten sam sposób co marża EBITDA Grupy Operacyjnej pomnożona przez udział procentowy Grupy w Inwestycji Mniejszościowej;

„Umowa Monitorowania i Nadzoru”	umowa monitorowania i nadzoru dotycząca Rosyjskiej Grupy Alkoholowej, która zostanie zawarta pomiędzy (1) Pasalba Limited oraz (2) Lion Capital LLP;
„Nadrzędne Zadłużenie Netto”	Nadrzędne Zadłużenie Brutto (w rozumieniu Umowy Nadrzędnych Kredytów) minus Środki Pieniężne według stanu na odpowiedni dzień;
„Nadrzędna Dźwignia Netto”	Nadrzędne Zadłużenie Netto według stanu na odpowiedni dzień podzielone przez Marżę EBITDA Grupy Operacyjnej za ostatni pełny okres 12 miesięcy;
„Znormalizowany Poziom Kapitału Obrotowego”	średni poziom Kapitału Obrotowego Grupy Operacyjnej obliczony na podstawie średniego Kapitału Obrotowego na koniec każdego z ostatnich dwunastu miesięcy lub każdego z ostatnich czterech kwartałów (według uznania Spółki) bezpośrednio przypadających przed odpowiednim dniem, po uprzednim wykluczeniu każdej jednorazowej lub nadzwyczajnej pozycji z takiego Kapitału Obrotowego;
„Papiery Dłużne”	Niezabezpieczone Wymienne Papiery Dłużne o wartości 103 500 000 USD w formie instrumentu wyemitowanego przez Spółkę, LuxCo1, oraz Lion/Rally Lux 3 S.à r.l. z dnia 8 lipca 2008 roku;
„Zarząd Operacyjny”	główny zarząd operacyjny Grupy w danej chwili;
„EBITDA Grupy Operacyjnej”	<p>skonsolidowany dochód brutto przed odliczeniem odsetek, podatków i amortyzacji Grupy Operacyjnej wynikający ze zbadanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Operacyjnej (o ile EBITDA Grupy Operacyjnej nie jest obliczana w odniesieniu do okresu, za który nie są dostępne zbadane sprawozdania finansowe, wtedy w tym celu mogą zostać wykorzystane skonsolidowane sprawozdania finansowe przygotowane przez zarząd) sporządzone przez Deloitte, Ernst & Young, KPMG lub PricewaterhouseCoopers (każda z nich zwana „Uznaną Firmą Rachunkową”) za odpowiedni okres nieuwzględniający żadnej z następujących pozycji oraz bez podwójnego ich uwzględnienia (a jeśli którekolwiek z poniższych pozycji zostały odliczone, potrącone lub spisane w koszty przy obliczaniu tego dochodu, zostaną one dodane z powrotem a w przypadku ich uwzględnienia zostaną one odliczone):</p> <ul style="list-style-type: none"> (a) wszelkie narosłe odsetki zapłacone lub płatne przez Grupę Operacyjną (w tym opłaty i kary poniesione w związku z pożyczkami osób trzecich lub udzieleniem gwarancji lub akredytyw) w tym wszelkie inne kwoty płatne z tytułu jakichkolwiek umów zabezpieczających stopy procentowe zostaną dodane z powrotem a wszelkie odsetki należne lub otrzymane przez Grupę Operacyjną w tym kwoty należne z tytułu wszelkich umów zabezpieczających stopy procentowe zostaną odliczone; (b) wszelkie podatki zapłacone lub płatne przez Grupę Operacyjną z tytułu dochodu z działalności operacyjnej lub wszelkie zobowiązania z tytułu odroczonego podatku dochodowego wynikające z danego okresu zostaną dodane z powrotem a

wszelkie kwoty otrzymane przez lub należne Grupie Operacyjnej z tytułu zwrotu podatku zostaną odliczone;

- (c) wszelkie pozycje nadzwyczajne lub wyjątkowe (w każdym przypadku nadzwyczajne lub wyjątkowe ze względu na wielkość, charakter lub rodzaj lub pozycje spoza zwykłej działalności handlowej lub koszty związane z restrukturyzacją) zostaną dodane z powrotem;
- (d) wszelkie straty wartości księgowej poniesione przez Grupę Operacyjną przy sprzedaży, leasingu lub innym zbyciu jakiegokolwiek składnika majątku inwestycyjnego zostaną dodane z powrotem a wszelkie zwiększenia wartości księgowej zanotowane przez Grupę Operacyjną z tytułu sprzedaży, leasingu lub innego zbycia jakiegokolwiek składnika majątku inwestycyjnego zostaną odliczone;
- (e) wszelkie straty wynikające z przeszacowania jakiegokolwiek składnika aktywów zostaną dodane z powrotem a wszelkie zyski wynikające z przeszacowania jakiegokolwiek składnika aktywów zostaną odliczone;
- (f) wszelkie zrealizowane lub niezrealizowane ujemne różnice kursowe zostaną dodane z powrotem a wszelkie zrealizowane lub niezrealizowane dodatnie różnice kursowe zostaną odliczone;
- (g) deprecjacja zostanie dodana z powrotem;
- (h) wszelka amortyzacja lub utrata wartości środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych zostanie dodana z powrotem
- (i) koszt zapłacony lub płatny z tytułu jakiegokolwiek przejęcia lub zbycia jakiegokolwiek spółki lub przedsiębiorstwa lub marki zostaną dodane z powrotem;
- (j) wszelkie dywidendy lub wypłaty z zysku dokonane lub płatne zostaną dodane z powrotem a wszelkie dywidendy otrzymane lub należne zostaną odliczone (w każdym przypadku wyłącznie w zakresie, w którym odpowiedni wpis został dokonany po stronie dochodu netto);
- (k) wszelkie straty z tytułu przeszacowania jakiegokolwiek składnika majątku trwałego lub obrotowego zostaną dodane z powrotem;
- (l) wszelkie koszty z tytułu księgowania płatności rozliczanych w akcjach zgodnie z MSSF zostaną dodane z powrotem;
- (m) jeśli Grupa Operacyjna przejmie jakąkolwiek spółkę lub przedsiębiorstwo lub markę w ciągu roku, marża EBITDA Grupy Operacyjnej w roku przejęcia zostanie skorygowana tak, aby marża EBITDA Grupy Operacyjnej obejmowała marżę EBITDA za cały rok w zakresie takiego przejęcia (na podstawie marży EBITDA przejętej spółki, przedsiębiorstwa lub marki oszacowanej na tej samej podstawie, co marża EBITDA Grupy Operacyjnej zweryfikowanej Uznana Firmę Rachunkową na tej samej podstawie, co marża EBITDA Grupy Operacyjnej); oraz

- (n) jeśli Grupa Operacyjna dokona zbycia jakiejkolwiek spółki lub przedsiębiorstwa lub marki w ciągu roku, marża EBITDA Grupy Operacyjnej w roku zbycia zostanie skorygowana tak, aby marża EBITDA Grupy Operacyjnej nie uwzględniała marży EBITDA związanej z tym zbyciem;

„Grupa Operacyjna”	Cyprus1 oraz jej Spółki Zależne w danej chwili lub według uznania Strony Lion Grupa Operacyjna może również obejmować dowolny podmiot dominujący Cyprus 1 do poziomu LuxCo1;
„Data Wyceny Opcji”	w przypadku Okresu Opcji Kupna 2010 lub Okresu Opcji Sprzedaży 2010 – 31 grudnia 2009 roku; w przypadku Okresu Opcji Kupna 2011 lub Okresu Opcji Sprzedaży 2011 – 31 grudnia 2010; w przypadku Okresu Opcji Kupna 2012 lub Okresu Opcji Sprzedaży 2012 – 31 grudnia 2011;
„Zwykły Akcjonariusz”	posiadacz Akcji Zwykłych;
„Akcje Zwykłe”	Akcje Zwykłe Serii A, Akcje Zwykłe Serii B, Akcje Zwykłe Serii C oraz Akcje Zwykłe Serii D;
„Strony”	strony niniejszego Porozumienia w danej chwili w tym również spadkobiercy, dozwoleni następcy prawni oraz dozwoleni cesjonariusze pod warunkiem, że każda z tych osób najpierw podpisze Deklarację Przystąpienia do porozumienia;
„Dozwoleni Cesjonariusze”	<p>(i) w przypadku Strony Bison, Kontrolowana Spółka Zależna Strony Bison będąca jej 100% własnością lub każda osoba Kontrolująca Stronę Bison;</p> <p>(ii) w przypadku Strony Lion lub Lion CLP:</p> <p>(A) każdy Podmiot Zarządzający Lion Capital; lub</p> <p>(B) każda osoba bezpośrednio lub pośrednio Kontrolowana przez lub Kontrolująca każdy Podmiot Zarządzający Lion Capital;</p>
„Umowa Zastawu”	oznacza umowę zawartą w dniu niniejszego Porozumienia pomiędzy Stronami Bison oraz Lion/Rally/Cayman 1 LP zgodnie z postanowieniami Paragrafu 8.19 oraz stanowiąca Załącznik nr 4;;
„Akcje Uprzywilejowane”	Akcje Uprzywilejowane Spółki o wartości nominalnej 1\$ każda;
„Uprzywilejowany Akcjonariusz”	posiadacz Akcji Uprzywilejowanych;
„Kara za Wcześniejszą Spłatę”	wszelkie koszty lub opłaty faktycznie zapłacone lub płatne na rzecz podmiotu udzielającego Zadłużenia Finansowego obliczone zgodnie z umową regulującą to Zadłużenie Finansowe i wynikające wyłącznie z obowiązkowej wcześniejszej spłaty tego Zadłużenia Finansowego przed umownym terminem płatności, lecz (dla uniknięcia wątpliwości) te koszty lub opłaty nie obejmują żadnych niezapłaconych wymagalnych odsetek ani żadnych innych kosztów

ani opłat już uwzględnionych w kalkulacji Zadłużenia Finansowego;

„Niedozwolona Osoba”

oznacza:

- (i) każdą osobę widniejącą na Liście Specjalnie Wyznaczonych Obywateli Państw oraz Zablokowanych Osób Biura Kontroli Zagranicznych Aktywów Amerykańskiego Departamentu Skarbu udostępnionej na stronie internetowej Biura Kontroli Zagranicznych Aktywów Amerykańskiego Departamentu Skarbu pod adresem URL:

<http://www.treasury.gov/offices/enforcement/ofac/Index.html>;
lub

- (ii) każdą inną osobę, z którą zawarcie transakcji jest zabronione zgodnie z rozporządzeniem nr 13224, amerykańską ustawą patriotyczną, ustawą o handlu z wrogiem lub rozporządzeniami amerykańskiego Departamentu Skarbu dotyczącymi kontroli zagranicznych aktywów, w każdym przypadku z późniejszymi zmianami; lub
- (iii) każdą inną osobę braną pod uwagę przez Spółkę (działającą w rozsądny sposób), która mogłaby stanowić istotne zagrożenie dla reputacji Spółki lub jakiegokolwiek jej Podmiotu Stowarzyszonego lub wszelkich wspóln inwestorów Spółki lub ich odpowiednich Podmiotów Stowarzyszonych.

„Oferta Publiczna”

każda sprzedaż akcji każdego członka Grupy na rzecz ogółu w ramach oferty zgodnie przepisami prawa i zasadami obowiązującymi w jakiejkolwiek jurysdykcji, na mocy których sprzedawane akcje zostaną dopuszczone do obrotu na giełdzie papierów wartościowych;

„Opcja Sprzedaży”

opcja sprzedaży udzielona przez Wstępną Stronę Bison Spółce zgodnie z niniejszym Porozumieniem, jak wspomniano w Artykule 9 niniejszego Porozumienia;

„Data Zamknięcia Opcji Sprzedaży”

data zakończenia sprzedaży i zakupu akcji będących przedmiotem Opcji Sprzedaży

„Wartość Kapitału Opcji Sprzedaży”

dla każdego Okresu Opcji Sprzedaży:

- (i) suma:
 - (a) odpowiedniej wielokrotności, pomnożonej przez marżę EBITDA Grupy Operacyjnej za okres dwunastu miesięcy zakończony w Dniu Wyceny Opcji;
 - (b) Środków Pieniężnych w Dniu Wyceny Opcji; oraz
 - (c) Kapitału Obrotowego w Dniu Wyceny Opcji minus
- (ii) suma:
 - (a) Zadłużenia Finansowego w Dniu Wyceny Opcji;

- (b) Korekta Motywacyjna dla Zarządu; oraz
- (c) Znormalizowanego Kapitału Obrotowego w Dniu Wyceny Opcji.

W przypadku Okresu Opcji Sprzedaży 2010 obowiązującą wielokrotnością będzie 14,05; w przypadku Okresu Opcji Sprzedaży 2011 – 13,14; a w przypadku Okresu Opcji Sprzedaży 2012 – 12,80;

„Okres Opcji Sprzedaży”	Okres Opcji Sprzedaży 2010 lub Okres Opcji Sprzedaży 2011 lub Okres Opcji Sprzedaży 2012 (w zależności od sytuacji);
„Cena Opcji Sprzedaży”	wynagrodzenie płatne przez Stronę Bison w momencie wykonania Opcji Sprzedaży zgodnie z postanowieniami Paragrafu 9.5;
„Wymogi”	mają znaczenie określone w Paragrafie 8.10;
„Sprzedaż”	sprzedaż całego lub praktycznie całego (i) wyemitowanego kapitału akcyjnego Spółki (w tym również Akcji znajdujących się w posiadaniu Akcjonariuszy) lub (ii) przedsiębiorstwa lub majątku Grupy na rzecz jednego nabywcy lub jednego lub więcej nabywców w ramach pojedynczej transakcji lub serii powiązanych transakcji;
„Sprzedaż Akcji”	ma znaczenie określone w SPA;
„Sprzedający”	ma znaczenie określone w Porozumieniu Akcjonariuszy LuxCo1;
„Umowa Nadrzędnego Kredytu”	oznacza Umowę Nadrzędnego Kredytu podpisaną w dniu lub tuż przed lub tuż po dniu podpisania niniejszej Umowy, pomiędzy Pasalba Ltd. i Goldman Sachs International między innymi;
„Akcjonariusze”	oznaczają łącznie: Strony Lion, Strony Bison oraz Lion CLP, oraz każdą inną osobę, na którą Akcje zostaną Przeniesione lub na rzecz, której zostaną wyemitowane zgodnie z warunkami niniejszego Porozumienia i która stanie się stroną niniejszego Porozumienia podpisując Deklarację Przystąpienia do porozumienia, a termin „ Akcjonariusz ” będzie oznaczać każdego z nich;
„Akcje”	oznaczają Akcje Zwykłe lub Akcje Uprzywilejowane oraz wszelkie akcje i udziały, na które te akcje mogą zostać wymienione lub przekształcone w wyniku zmiany formy prawnej, fuzji lub w inny sposób, lub które mogą zostać wyemitowane w wyniku podwyższenia kapitału Spółki;
„SPA”	umowa kupna-sprzedaży zawarta w dniu 22 maja 2008 roku pomiędzy Cirey Holdings, Inc. oraz Pasalba Limited;
„Spółka Zależna”	w przypadku każdej osoby („ Spółki Holdingowej ”) każda inna osoba bezpośrednio lub pośrednio Kontrolowana przez tę Spółkę Holdingową;
„Całkowita Dźwignia”	całkowite zadłużenie wobec osób trzecich minus środki pieniężne i ich ekwiwalenty Lion/Rally Lux 3 S.à r.l. oraz jej spółek zależnych, skorygowane w celu odzwierciedlenia znormalizowanego poziomu kapitału obrotowego netto minus wszelkie kwoty kapitału i

naliczonych, lecz niezapłaconych odsetek wynikających z Papierów Dłużnych podzielone przez marżę EBITDA Grupy Operacyjnej za ostatni pełny okres 12 miesięcy na zasadzie *pro forma* tak, jakby Proponowane Przejęcie (w rozumieniu Paragrafu 11.1) miało miejsce w pierwszym dniu tych 12 miesięcy;

„**Dokumenty Transakcji**” SPA, Porozumienie Akcjonariuszy LuxCo1, Umowa Zastawu, niniejsze Porozumienie oraz Umowy Doradcze, a „**Dokument Transakcji**” będzie oznaczał każdy z nich z osobna; oraz

„**Transfer**” ma znaczenie określone w Artykule 4;

„**Kapitał Obrotowy**” suma:

- (a) skonsolidowanych zapasów Grupy Operacyjnej;
- (b) skonsolidowanych należności z tytułu dostaw i usług Grupy Operacyjnej; oraz
- (c) całego pozostałego skonsolidowanego majątku obrotowego o charakterze kapitału obrotowego Grupy Operacyjnej,

minus suma:

- (a) skonsolidowanych zobowiązań z tytułu dostaw i usług Grupy Operacyjnej; oraz
- (b) pozostałych skonsolidowanych zobowiązań o charakterze kapitału obrotowego Grupy Operacyjnej (z wyłączeniem rezerw na odsetki),

według stanu na odpowiedni dzień. Kapitał obrotowy będzie obliczany przy użyciu tych samych zasad rachunkowości, praktyk i podstaw stosowanych w sposób ciągły, co w przypadku zbadanego sprawozdania finansowego Grupy Operacyjnej („**Zbadane Zasady Rachunkowości**”) oraz w zakresie nieobjętym przez te Zbadane Zasady Rachunkowości – zgodnie ze standardami MSSF.

1.2 W niniejszym Porozumieniu, o ile kontekst nie stanowi inaczej:

1.2.1 „**osoba**” oznacza każdą osobę fizyczną, spółkę prawa handlowego, stowarzyszenie bez osobowości pranej, trust lub spółkę osobową (niezależnie od tego czy osoba ma odrębną osobowość prawną), rząd, państwo, agencję rządową lub każde dwie lub więcej z osób wymienionych powyżej;

1.2.2 odniesienia do osoby fizycznej lub osób fizycznych obejmują je lub ich odpowiednich pełnomocników;

1.2.3 odniesienia do dokumentu w „uzgodnionej formie” są odniesieniami do tego dokumentu w formie uzgodnionej i paraflowanej w celu identyfikacji przez Strony lub w ich imieniu;

1.2.4 odniesienia do Artykułu lub Załącznika są odniesieniami do Artykułu lub Załącznika do niniejszego Porozumienia i, o ile nie stwierdzono inaczej, odniesienia do paragrafów są odniesieniami do paragrafów Artykułu, w którym

dane odniesienie występuje a odniesienia do niniejszego Porozumienia obejmują również Załączniki;

- 1.2.5** nagłówki Artykułów niniejszego Porozumienia są wyłącznie ułatwieniem i nie mają wpływu na strukturę lub interpretację niniejszego Porozumienia;
- 1.2.6** odniesienia do ustawy lub przepisów ustawowych obejmują odniesienia do ustawy lub przepisów ustawowych z późniejszymi zmianami lub nowelizacjami mającymi miejsce przed lub po dniu zawarcia niniejszego Porozumienia i obejmują wszelkie podporządkowane ustawy uchwalone zgodnie z odpowiednią ustawą przed lub po dniu zawarcia niniejszego Porozumienia, o ile taka zmiana lub nowelizacja lub podporządkowane ustawy rozszerzają zakres lub zwiększają odpowiedzialność jakiegokolwiek Strony niniejszego Porozumienia;
- 1.2.7** odniesienie do dokumentu jest odniesieniem do odpowiedniego dokumentu z późniejszymi zmianami;
- 1.2.8** liczba pojedyncza obejmuje liczbę mnogą i vice versa a każdy rodzaj obejmuje każdy inny rodzaj;
- 1.2.9** odniesienie do konkretnego Dokumentu Transakcji jest odniesieniem do tego dokumentu z jego późniejszymi zmianami, modyfikacjami, odnowieniami, uzupełnieniami lub zamiennikami (innymi niż w wyniku naruszenia postanowień niniejszego Porozumienia);
- 1.2.10** odniesienia do „\$” lub „USD” są odniesieniami do prawnego środka płatniczego Stanów Zjednoczonych Ameryki; oraz
- 1.2.11** odniesienia do „€” lub „Euro” są odniesieniami do wspólnej waluty i prawnego środka płatniczego obowiązującego na terytorium Unii Gospodarczej i Monetarnej.
- 1.3** O ile nie stwierdzono inaczej, postanowienia i zobowiązania niniejszego Porozumienia dotyczące więcej niż jednej Strony dotyczą tych stron oddzielnie a nie łącznie ani nie łącznie i solidarnie.
- 1.4** Wszelkie angielskie terminy prawne dotyczące działań, środków naprawczych, sposobu prowadzenia postępowania sądowego, dokumentów prawnych, statusu prawnego, sądów, urzędników lub wszelkich pojęć prawnych w przypadku każdej jurysdykcji innej niż angielska obejmują najbliższe odpowiedniki tych terminów w danej jurysdykcji a odniesienia do jakiegokolwiek angielskiej ustawy obejmują ich odpowiedniki i analogiczne ustawy w każdej innej jurysdykcji.
- 1.5** O ile niniejsze Porozumienie wyraźnie nie stanowi inaczej, odniesienia do wszelkich udzielanych pozwoleń lub zezwoleń, lub wszelkich działań podejmowanych przez Strony Lion lub przez Strony Bison oznaczają pozwolenie lub zezwolenie udzielone lub działanie podjęte przez lub w imieniu wspólników Stron Lion lub Stron Bison w zależności od sytuacji posiadających ponad 50 procent wszystkich praw do głosowania znajdujących się w posiadaniu wszystkich Stron Lion lub Stron Bison w zależności od sytuacji.
- 1.6** Zobowiązanie wykonywania praw, jeśli użyte w kontekście Akcjonariusza (jednego lub więcej) oznacza, że Akcjonariusz zobowiązuje się wykonywać wszystkie swoje prawa i uprawnienia przysługujące mu w danej chwili jako Akcjonariuszowi oraz wywierać wpływ na każdego Członka Zarządu mianowanego przez tego Akcjonariusza po nominacji przez tego Akcjonariusza lub przysługujące Spółce lub innemu członkowi Grupy lub innemu

podmiotowi (jeśli dotyczy) w celu zapewnienia przestrzegania tego zobowiązania w zakresie, w którym jest on (legalnie) w stanie go przestrzegać.

2 UMOWA SUBSKRYPCJI

2.1 Z zastrzeżeniem postanowień niniejszego Porozumienia:

2.1.1 Wstępna Strona Lion w zamian za gotówkę subskrybuje liczbę Akcji Zwykłych Serii A podaną obok jej nazwy w kolumnie 2 Załącznika nr 1 po cenie subskrypcji Akcji Zwykłych Serii A określonej w Załączniku nr 1;

2.1.2 Wstępna Strona Bison w zamian za gotówkę subskrybuje liczbę Akcji Zwykłych Serii B podaną obok jej nazwy w kolumnie 3 Załącznika nr 1 po cenie subskrypcji Akcji Zwykłych Serii B określonej w Załączniku nr 1; oraz

2.1.3 Lion CLP w zamian za gotówkę subskrybuje liczbę Akcji Uprzywilejowanych podaną obok jej nazwy w kolumnie 4 Załącznika nr 1 po cenie subskrypcji Akcji Uprzywilejowanych określonej w Załączniku nr 1.

2.2 Zapłata pełnej kwoty subskrypcji za Akcje wspomniane w Paragrafie 2.1 powinna zostać dokonana na rzecz Spółki do dnia Zamknięcia w rozliczonych lub natychmiast dostępnych funduszach.

2.3 Niezależnie od postanowień Paragrafu 2.2, subskrypcja Akcji oraz inne zobowiązania Stron zgodnie z warunkami niniejszego Porozumienia będą uzależnione od Zamknięcia.

2.4 Po otrzymaniu kwoty subskrypcji wspomnianej w Paragrafie 2.2 Spółka bezzwłocznie zarejestruje każdego odpowiedniego Akcjonariusza jako posiadacza w pełni opłaconych Akcji subskrybowanych zgodnie z postanowieniami Paragrafu 2.1 i wyda odpowiednie świadectwa udziałowe.

3 NOWE EMISJE

3.1 Spółka może swobodnie emitować, z pominięciem wszelkich praw pierwokupu, wszelkie Akcje każdej klasy lub udzielać wszelkich praw do subskrybowania lub zamieniania lub konwersji papierów wartościowych na akcje dowolnej klasy („**Nowe Akcje**”) każdej osobie (a Akcjonariusze podejmą wszelkie działania rozsądnie wymagane lub odpowiednie w celu zapewnienia, że Spółka będzie mogła emitować te papiery wartościowe):

3.1.1 w związku z płatnością w akcjach całości lub części wynagrodzenia z tytułu przejęcia jakiegokolwiek przedsiębiorstwa lub majątku przez Spółkę lub jakąkolwiek Spółkę należącą do Grupy („**Nowe Przejęcie**”), lecz dla uniknięcia wątpliwości nie w związku z płatnością w gotówce całości lub części wynagrodzenia z tytułu Nowego Przejęcia;

3.1.2 w celu umożliwienia jakiegokolwiek sprzedającemu w ramach Nowego Przejęcia zainwestowania w Spółkę;

3.1.3 w związku z wszelkimi programami inwestycyjnymi lub motywacyjnymi, w ramach których kierownictwo lub pracownicy Grupy mogą uczestniczyć;

3.1.4 na rzecz obecnych lub nowych kredytodawców Grupy w związku z zapewnianiem zadłużenia finansowego ("**Odpowiednia Transakcja**") udzielanego każdemu członkowi Grupy przez takiego kredytodawcę w proporcjach nie większych niż 1 USD ceny subskrypcji takich papierów

wartościowych do 4 USD kwoty kapitału takiego zadłużenia finansowego („**Uzgodniona Proporcja**”), a w przypadku Odpowiedniej Transakcji kwoty kapitału (oznaczające sumę zadłużenia udzielonego przez kredytodawców oraz środków pieniężnych wpłaconych w ramach subskrypcji kapitału własnego zgodnie z postanowieniami niniejszego Paragrafu) zostaną zgromadzone w następujących sposób: (a) Akcjonariusze będą uprawnieni do subskrybowania swoich proporcjonalnych udziałów w wysokości x) 40 procent zgromadzonego kapitału oraz y) kwoty kapitału własnego proponowanej do zgromadzenia w związku z Odpowiednią Transakcją w zależności od tego, która z tych wartości jest niższa, w każdym przypadku zgodnie z innymi postanowieniami niniejszego Artykułu 3; (b) wszelkie akcje oferowane w ramach punktu (a) lecz niesubskrybowane przez Akcjonariusza innego niż Strony Bison mogą być oferowane nowym lub obecnym kredytodawcom Grupy w zakresie Odpowiedniej Transakcji; oraz (c) następnie wszelkie pozostałe kwoty zgromadzonego kapitału mogą zostać włączone do kapitału własnego lub zadłużenia w kwotach nieprzekraczających Uzgodnionej Proporcji;

- 3.1.5** zgodnie z wszelkimi prawami do zamiany wynikającymi z Papierów Dłużnych; lub
- 3.1.6** zgodnie z postanowieniami Paragrafu 4.4.10.
- 3.2** Jeśli emisja Nowych Akcji nie podlega postanowieniom paragrafów od 3.1.1 do 3.1.4 powyżej, Spółka w pierwszej kolejności zaoferuje subskrypcję Nowych Akcji Akcjonariuszom (po tej samej cenie Nowych Akcji płatnej w gotówce), w tej samej klasie, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Akcji w celu umożliwienia im zachowania odpowiedniego procentowego udziału we własności Spółki oraz w tej samej klasie akcji, co posiadane przez nich akcje. Jeśli fundusze awizowane lub zarządzane przez Lion Capital LLP („**Fundusze Lion**”) zaproponują subskrypcję Nowych Akcji zgodnie z postanowieniami Paragrafów 3.1.1 do 3.1.4 powyżej, Spółka w pierwszej kolejności zaoferuje subskrypcję Nowych Akcji (za tę samą cenę Nowych Akcji płatną w gotówce) wszystkim Akcjonariuszom posiadającym tę samą klasę akcji co Fundusze Lion proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Akcji (oferty pierwokupu będące przedmiotem tego oraz poprzedniego zdania będą dalej zwane „**Nową Ofertą**”).
- 3.3** Nowa Oferta zostanie przedstawiona w formie powiadomienia określającego liczbę lub wartość oferowanych Nowych Akcji, cenę, po której są one oferowane („**Cena Nowej Oferty**”) oraz wszelkie inne warunki Nowej Oferty określone przez Spółkę.
- 3.4** Nowa Oferta będzie obowiązywać przez okres (co najmniej 30 Dni Roboczych) wyznaczony w powiadomieniu. Okres ten może być krótszy, jeśli Akcjonariusze wyrażą zgodę na krótszy okres obowiązywania.
- 3.5** Spółka może wyemitować Nowe Akcje na rzecz tych Akcjonariuszy, którzy się o nie ubiegają oraz w przypadku nadmiernej subskrypcji Nowych Akcji, w praktycznie możliwym zakresie, proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Akcji, lecz w taki sposób, aby ubiegający się Akcjonariusz nie otrzymał większej liczby Nowych Akcji niż liczba akcji, o którą się ubiegał.
- 3.6** Wszelkie Nowe Akcje nieobjęte w ramach Nowej Oferty w każdej chwili w okresie sześciu miesięcy od wygaśnięcia Nowej Oferty mogą zostać wyemitowane lub udzielone przez

Spółkę po cenie (niemniejszej niż Cena Nowej Oferty), na warunkach (nie mniej korzystnych dla Spółki niż warunki Nowej Oferty), w sposób oraz osobom wyznaczonym przez Zarząd za zgodą Strony Lion.

- 3.7 Akcjonariusze podejmą wszelkie działania znajdujące się w ich mocy jako Akcjonariuszy, które będą rozsądnie wymagane lub odpowiednie w celu zapewnienia, że Spółka będzie mogła wyemitować Nowe Akcje zgodnie z powyższymi postanowieniami.
- 3.8 Spółka zobowiązuje się a Strony Lion zobowiązują się nie zmuszać Spółki, zgodnie z postanowieniami Paragrafów 3.1.1, 3.1.2, 3.1.3 i 3.1.4, do emisji liczby Nowych Akcji, która spowoduje, a Spółka zapewni, że LuxCo1 zgodnie z postanowieniami Paragrafów od 4.1 do 4.9 Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo1 nie wyemituje akcji, które spowodują:
- 3.8.1 Udział Bison w LuxCo będzie mniejszy niż 29% Udziału Bison w LuxCo, z pominięciem efektu rozwodnienia, w wyniku niewykonania w pełni wszelkich praw pierwokupu wynikających z postanowień Paragrafu 3.2; ani
- 3.8.2 do Daty Wygaśnięcia Opcji Kupna, Strony Lion nie utracą Kontroli nad Spółką ani Spółka nie utraci Kontroli nad LuxCo1; ani
- 3.8.3 Strony Bison nie utracą korzyści wynikających z praw określonych w Paragrafie 14 niniejszego Porozumienia;

w każdym przypadku bez zgody Stron Bison (a taka zgoda nie będzie wstrzymywana lub opóźniania w nieuzasadniony sposób).

- 3.9 Niezależnie od wszelkich innych postanowień niniejszej Umowy, jeśli Akcje Zwykłe Serii B mają zostać wyemitowane na rzecz Stron Bison, a taka emisja spowodowałaby, że udział Stron Bison w Spółce przekroczyłby 47,5%, takie Akcje Zwykłe Serii B mogą, według uznania Stron Bison, zostać wyemitowane w formie Akcji Zwykłych Serii D.

4 OGRANICZENIA OBROTU PAPIERAMI WARTOŚCIOWYMI

4.1 Ograniczenia Transferu

Żaden Akcjonariusz nie może, bezpośrednio lub pośrednio, sprzedawać, scedować, przenieść, oferować, udzielać udziału w, obciążać hipoteką, zastawiać, obciążać zabezpieczeniem, obciążać, darować, wносить w formie wkładu, przekazywać powiernikom, ani zawierać żadnych umów dotyczących głosowania (innych niż wyraźnie określone w niniejszym Porozumieniu) w zakresie, ani w żaden inny sposób zbywać (dalej łącznie „**Transfer**”) żadnych swoich Akcji ani żadnych praw do nich ani korzyści z nich wynikających, za wyjątkiem sytuacji dozwolonych przez niniejsze Porozumienie. Żaden Akcjonariusz nie może dokonać Transferu swoich Akcji na Niedozwoloną Osobę.

4.2 Wyjątki od zakazu Transferu

Każdy Akcjonariusz może dokonać Transferu dowolnych swoich Akcji w następujących okolicznościach:

- 4.2.1 w związku z Wyjściem dokonany zgodnie z postanowieniami Artykułu 6;
- 4.2.2 na rzecz Dozwolonych Cesjonariuszy zgodnie z postanowieniami określonymi w Paragrafie 4.3; oraz

- 4.2.3 zgodnie z prawem pierwszej odmowy określonym w Paragrafie 4.4; oraz
- 4.2.4 w przypadku Strony Lion w jakimkolwiek czasie od Daty Zamknięcia, zawsze z zastrzeżeniem postanowień Paragrafów 4.4., 4.5 i 4.6; oraz
- 4.2.5 zgodnie z postanowieniami Paragrafu 8.19.

W przypadku jakiegokolwiek Cesji zgodnie z postanowieniami niniejszego Paragrafu 4.2, każdy z Akcjonariuszy jest zobowiązany podjąć wszelkie działania, konieczne w celu zakończenia Transferu zgodnie z obowiązującymi wymogami prawa Kaimanów.

4.3 Dozwolone Transfery

- 4.3.1 Każdy Akcjonariusz może w każdej chwili dokonać Transferu wszelkich swoich Akcji, w tym również wszelkich praw i obowiązków związanych z tymi Akcjami na mocy niniejszego Porozumienia na rzecz jednego lub więcej Dozwolonych Cesjonariuszy (a każdy taki Dozwolony Cesjonariusz może z kolei dokonać takiego Transferu wyłącznie na Dozwolonego Cesjonariusza pierwotnie cedującego Strony na tych samych warunkach określonych w niniejszym Porozumieniu) bez zgody Zarządu ani bez zgody jakiegokolwiek innego Akcjonariusza pod warunkiem, że (i) taki Dozwolony Cesjonariusz podpisze i przedstawi Spółce Deklarację Przystąpienia do porozumienia pod warunkiem, że jeśli Transfer dotyczy tylko części Akcji znajdujących się w posiadaniu sprzedającego Akcjonariusza, sprzedający Akcjonariusz będzie dalej ponosić odpowiedzialność za realizację swoich zobowiązań wynikających z niniejszego Porozumienia w zakresie posiadanych przez niego Akcji oraz (ii) Transfer na rzecz takiego Dozwolonego Cesjonariusza nie naruszy żadnych przepisów prawa dotyczących papierów wartościowych stosujących się do Transferu.
- 4.3.2 W zakresie, w którym Cesja określona lub dozwolona zgodnie z postanowieniami niniejszego Paragrafu 4.3 wymaga zgody Akcjonariuszy udzielonej zgodnie z jakimkolwiek przepisem prawa lub jakimkolwiek postanowieniami Umowy Spółki lub innych dokumentów założycielskich, Akcjonariusz bezzwłocznie po otrzymaniu żądania wyrazi niezbędną zgodę i podpisze lub zgłasza na korzyść jakiegokolwiek uchwały Akcjonariuszy z tym związanej.
- 4.3.3 Jeśli w przypadku posiadania Akcji przez Dozwolonego Cesjonariusza Dozwolony Cesjonariusz przestanie spełniać wymogi Dozwolonego Cesjonariusza wobec pierwotnie cedującego Akcjonariusza, od którego Dozwolony Cesjonariusz lub jakikolwiek poprzedni Dozwolony Cesjonariusz tego pierwotnie cedującego Akcjonariusza otrzymał Akcje („Zdarzenie Rozwiązujące”), wtedy:
- (a) odpowiedni pierwotnie cedujący Akcjonariusz bezzwłocznie powiadomi innych Akcjonariuszy oraz Spółkę, jeśli dotyczy, o wystąpieniu Zdarzenia Rozwiązującego; oraz
 - (b) przed takim Zdarzeniem Rozwiązującym, taki pierwotnie cedujący Akcjonariusz podejmie wszelkie działania niezbędne do dokonania Cesji wszelkich Akcji znajdujących się w posiadaniu odpowiedniego Dozwolonego Cesjonariusza albo z powrotem na Akcjonariusza albo zgodnie z postanowieniami niniejszego Paragrafu 4.3.3 na inną osobę spełniającą warunki Dozwolonego Cesjonariusza w przypadku tego pierwotnie cedującego Akcjonariusza a do momentu dokonania Cesji odpowiedni Dozwolony Cesjonariusz nie będzie uprawniony do

głosowania ani do Cesji żadnych swoich Akcji a wszelkie inne prawa mu przysługujące z tytułu posiadania Akcji zostaną zawieszone.

- 4.3.4** Podmiot Dominujący zobowiązuje się zapewnić, że żadne Akcje znajdujące się w posiadaniu Strony Bison nie zostaną bezpośrednio lub pośrednio przeniesione na inną stronę niż Strona Bison (czy Strona Lion) za wyjątkiem sytuacji określonych w niniejszym Porozumieniu a Podmiot Dominujący zobowiązuje się również zapewnić, że wszelkie Podmioty Stowarzyszone Bison będące Stroną Bison zanim przestaną być Podmiotem Stowarzyszonym Bison dokonają cesji wszystkich swoich Akcji na inny Podmiot Stowarzyszony Bison.

4.4 Prawo Pierwszej Odmowy

Transfer Akcji przez Stronę inną niż Strona Lion

- 4.4.1** Jeśli Zwykły Akcjonariusz inny niż Strona Lion („**Oferent**”) zaproponuje zgodnie z postanowieniami Paragrafu 4.2.3 dokonanie Cesji jakichkolwiek swoich Akcji („**Oferta**”), przed dokonaniem Cesji powiadomi w formie pisemnej („**Powiadomienie o Ofercie**”) Spółki oraz Strony Lion (a Strony Lion będą dalej zwane „**Adresatami Oferty**”). Powiadomienie o Ofercie będzie zawierać informacje o:

- (a) liczbie Akcji objętych Ofertą („**Oferowane Papiery Wartościowe**”);
 - (b) cenie jednej Akcji, po której dokonanie Transferu jest proponowane („**Oferowana Cena**”); oraz
 - (c) wszelkie inne istotne warunki i postanowienia Oferty,
- (łącznie dalej zwane „**Warunkami Oferty**”).

Powiadomienie o Ofercie podlega odwołaniu do momentu przyjęcia przez Adresatów Oferty i w przypadku odwołania Oferent może przedstawić kolejne Powiadomienie o Ofercie w terminie sześciu miesięcy od daty odwołania Powiadomienia o Ofercie a pozostałe postanowienia niniejszego Paragrafu 4.4 nie będą stosować się do odwołanego Powiadomienia o Ofercie a Oferowane Papiery wartościowe będą ponownie podlegać postanowieniom i ograniczeniom określonym w niniejszym Porozumieniu.

- 4.4.2** Adresaci Oferty są uprawnieni do zakupu dowolnej liczby Oferowanych Papierów Wartościowych pod warunkiem, że alokacja Oferowanych Papierów Wartościowych zostanie dokonana proporcjonalnie lub w inny sposób określony przez Adresatów Oferty a Adresaci Oferty powiadomią Oferenta o sposobie alokacji pomiędzy Adresatów Oferty.

- 4.4.3** Otrzymanie Powiadomienia o Ofercie przez Adresatów Oferty stanowi złożenie oferty sprzedaży przez Oferenta na rzecz Adresatów Oferty Oferowanych Papierów Wartościowych w zamian za gotówkę na Warunkach Oferty („**Oferata Pierwokupu**”). W okresie trzydziestu dni od otrzymania Powiadomienia o Ofercie, Adresaci Oferty są uprawnieni, lecz niezobowiązani do przyjęcia Oferty Pierwokupu w zakresie Oferowanych Papierów Wartościowych w formie pisemnej akceptacji (która będzie traktowana jako nieodwołalna) („**Akceptacja**”) przesłanej Oferentowi.

- 4.4.4** Nieprzesłanie Akceptacji przez Adresatów Oferty przed upływem trzydziestodniowego terminu oznacza odrzucenie Oferty Pierwokupu przez Adresatów Oferty. Przesłanie Akceptacji Oferentowi przez Adresatów Oferty stanowi zobowiązanie Adresata Oferty do dokonania zakupu oraz zobowiązanie Oferenta do sprzedaży Oferowanych Papierów Wartościowych na rzecz Adresata Oferty zgodnie z Warunkami Oferty.
- 4.4.5** W zakresie każdego Powiadomienia o Ofercie zaakceptowanego w zakresie części lub wszystkich Oferowanych Papierów Wartościowych w terminie trzydziestu dni wspomnianych w Paragrafie 4.4.3 Adresaci Oferty dokonają zakupu i zapłacą Cenę Oferty w gotówce za Oferowane Papiery Wartościowe w terminie kolejnych trzydziestu dni od doręczenia Akceptacji pod warunkiem, że jeśli zakup i sprzedaż tych Oferowanych Papierów Wartościowych wymaga uprzedniej akceptacji organu regulującego, okres, w którym zakup i sprzedaż może zostać zakończona, zostanie przedłużony do dnia przypadającego pięć Dni Roboczych po uzyskaniu takiej akceptacji, lecz wyłącznie, jeśli wnioski o udzielenie takiej akceptacji zostaną bezzwłocznie złożone oraz w każdym przypadku w terminie trzydziestu dni od doręczenia Akceptacji.
- 4.4.6** Oferent przez okres dziewięćdziesięciu dni od daty Powiadomienia o Ofercie jest uprawniony do sprzedaży wszelkich Oferowanych Papierów Wartościowych objętych Powiadomieniem o Ofercie oraz w zakresie, których nie doręczono Akceptacji zgodnie z postanowieniami niniejszego Paragrafu na rzecz osoby trzeciej („**Nabywająca Osoba Trzecia**”) po cenie płatnej w gotówce nie mniejszej niż Oferowana Cena oraz na warunkach niekorzystniejszych dla osoby trzeciej niż Warunki Oferty pod warunkiem, że jeśli zakup i sprzedaż Oferowanych Papierów Wartościowych wymaga uprzedniej zgody organów regulujących, okres, w którym zakup i sprzedaż mogą zostać sfinalizowane zostanie przedłużony do dnia przypadającego pięć Dni Roboczych po uzyskaniu wszystkich takich zgód, lecz wyłącznie jeśli wnioski o udzielenie zgody przez organ regulujący zostaną bezzwłocznie złożone oraz w każdym przypadku w terminie sześćdziesięciu dni od daty Powiadomienia o Ofercie. Jeśli jakiegokolwiek Oferowane Papiery Wartościowe nie zostaną sprzedane zgodnie z postanowieniami niniejszego Paragrafu 4.4.6 przed upływem terminu określonego w Paragrafie 4.4.5, Oferowane Papiery Wartościowe będą znów podlegać postanowieniom i ograniczeniom określonym w niniejszym Porozumieniu.

Transfer Akcji przez Stronę Lion lub Spółkę

- 4.4.7** Strony Lion i Spółka niniejszym zobowiązują się wobec Stron Bison, że:
- (a)** przed rozpoczęciem jakiegokolwiek formalnej procedury sprzedaży (w tym również formalnej procedury aukcji lub innych analogicznych sytuacji obejmujących mianowanie zewnętrznego doradcy finansowego) („**Formalna Procedura Sprzedaży**”) w zakresie sprzedaży (i) wszystkich lub praktycznie wszystkich akcji LuxCo1 znajdujących się w posiadaniu Spółki; (ii) wszystkich lub praktycznie wszystkich aktywów Grupy; lub (iii) akcji Stron Lion w Spółce (razem z (i) i (ii) „**Aktywa na pierwszy rzut oka**”), Strony Lion lub Spółka, w zależności od sytuacji, będzie prowadzić negocjacje ze Stronami Bison przez okres 90 dni w celu stwierdzenia, czy istnieje możliwość zawarcia umowy pomiędzy Stronami Lion lub Spółką a Stronami Bison w zakresie sprzedaży wszelkich Aktywów na pierwszy rzut oka na rzecz Stron Bison; lub

- (b) w przypadku potencjalnej sprzedaży jakichkolwiek Aktywów na pierwszy rzut oka poza Formalną Procedurą Sprzedaży, przed (i) udostępnieniem informacji w ramach zobowiązania do przeprowadzenia istotnej procedury due diligence przez osobę trzecią lub (ii) podpisaniem (a) umowy wyłączności z osobą trzecią lub (b) umowy kupna-sprzedaży z osobą trzecią, Strony Lion lub Spółka będą prowadziły negocjacje ze Stronami Bison przez okres 90 dni w celu stwierdzenia możliwości zawarcia umowy pomiędzy Stronami Lion lub Spółką a Stronami Bison w zakresie sprzedaży wszelkich Aktywów na pierwszy rzut oka na rzecz Stron Bison.

4.4.8 Jeśli po upływie terminu 90 dni określonego w Paragrafie 4.4.7(a) lub (b) powyżej Strony Lion lub Spółka i Strony Bison nie uzgodnią ceny lub warunków Sprzedaży Aktywów na pierwszy rzut oka, Strony Lion lub Spółka z zastrzeżeniem postanowień Paragrafów 4.5, 4.6 oraz zobowiązania do zachowania Kontroli określonego w Paragrafie 8.21, będzie mogła zbyć Aktywa na pierwszy rzut oka na rzecz tej Osoby oraz na warunkach określonych przez Strony Lion według własnego uznania.

Oferta Sprzedającego

4.4.9 Jeśli Sprzedający złoży Ofertę (w rozumieniu Paragrafu 5.4.1 Porozumienia Akcjonariusz LuxCo1) („**Oferta LuxCo**”) a Spółka otrzyma Powiadomienie o Ofercie (w rozumieniu Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo), Spółka przed przyjęciem lub odrzuceniem Oferty LuxCo najpierw powiadomi Zwykłych Akcjonariuszy w formie pisemnej („**Powiadomienie o Ofercie LuxCo**”). Powiadomienie o Ofercie LuxCo będzie zawierać informacje o:

- (a) liczbie akcji LuxCo objętych Ofertą LuxCo („**Oferowane Papiery Wartościowe LuxCo**”);
- (b) proponowanej cenie sprzedaży jednej akcji; oraz
- (c) wszelkich innych istotnych warunkach i postanowieniach Oferty LuxCo, (łącznie dalej zwane „**Warunkami Oferty LuxCo**”).

4.4.10 Każdy Zwykły Akcjonariusz („**Akceptujący Akcjonariusz**”) może polecić Spółce zaakceptowanie Oferty LuxCo (na Warunkach Oferty LuxCo) oraz zakup wszystkich Oferowanych Papierów Wartościowych LuxCo („**Przejęcie Udziału LuxCo**”). W celu sfinansowania Przejęcia Udziału LuxCo, Akceptujący Akcjonariusze subskrybują nowe Akcje Zwykłe Spółki tej samej klasy, co akcje posiadane przez danego Akceptującego Akcjonariusza, o wartości równej wartości Przejęcia Udziału LuxCo oraz w przypadku więcej niż jednego Akceptującego Akcjonariusza, każdy Akceptujący Akcjonariusz subskrybuje Akcje Zwykłe proporcjonalnie do liczby oraz tej samej klasy, co posiadane przez niego Akcje Zwykłe, lecz w taki sposób, aby żaden Akceptujący Akcjonariusz nie otrzymał większej liczby Nowych Akcji niż wnioskowana liczba.

4.4.11 Po otrzymaniu Powiadomienia o Ofercie LuxCo, każdy Akcjonariusz bezzwłocznie, lecz w każdym przypadku w terminie trzydziestu (30) Dni Roboczych powiadomi Spółkę w formie pisemnej o tym, czy chce, aby Spółka nabyła Oferowane Papiery Wartościowe LuxCo na Warunkach Oferty LuxCo. Jeśli jakikolwiek Akcjonariusz powiadomi Spółkę o tym, że chce, aby Spółka zaakceptowała Ofertę LuxCo, Spółka zobowiązuje się bezzwłocznie wykonać swoje prawa pierwszej odmowy wynikające z postanowień Paragrafu 5.4

Porozumienia Akcjonariusz LuxCo1 uprawniające do nabycia Oferowanych Papierów Wartościowych LuxCo.

- 4.4.12** Wszelkie emisje Nowych Akcji przez Spółkę zgodnie z postanowieniami Paragrafu 4.4.10 powyżej są zwolnione z wszelkich Praw Pierwokupu.

4.5 Prawa Towarzyszenia

- 4.5.1** Jeśli Strony Lion („**Towarzyszący Sprzedający**”) zaproponują dokonanie Transferu na rzecz jakiejkolwiek osoby lub osób (innych niż Dozwoleni Cesjonariusze każdej Strony Lion), (dalej „**Towarzyszący Kupujący**”) w formie sprzedaży („Sprzedaż Towarzysząca”) wszelkich Akcji Zwykłych, które:

- (a) uprawniają; lub
- (b) razem w wszystkich Akcjami Zwykłymi Scedowanymi przez Strony Lion na tego samego Towarzyszącego Kupującego lub jakikolwiek z jego Podmiotów Stowarzyszonych w okresie 12 miesięcy kończącym się w dniu sprzedaży uprawniają

do 10% lub więcej głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, Strony Bison będą miały możliwość („**Prawo Towarzyszenia**”) za to samo wynagrodzenie oraz na tych samych warunkach określonych w postanowieniach niniejszego Paragrafu 4.5 do sprzedania (z zastrzeżeniem postanowień Paragrafu 4.5.5) na rzecz Towarzyszącego Kupującego liczby Akcji Zwykłych („**Towarzyszące Papiery Wartościowe**”) określonej w następujący sposób. Liczba Akcji Zwykłych, którą Strony Bison są uprawnione sprzedać na mocy ich Prawa Towarzyszenia to:

$$(A/B) \times C$$

gdzie:

A = suma liczby Akcji Zwykłych oferowanych na sprzedaż przez Strony Lion Towarzyszącemu Kupującemu oraz liczby Akcji Zwykłych Cedowanych przez Strony Lion na rzecz tego samego Towarzyszącego Kupującego lub na rzecz jakiegokolwiek z jego Podmiotów Stowarzyszonych w okresie 12 miesięcy kończącym się w dniu proponowanej Sprzedaży Towarzyszącej;

B = suma liczby Akcji Zwykłych posiadanych przez Strony Lion w momencie proponowanej Sprzedaży Towarzyszącej (w tym Akcje Zwykłe oferowane na sprzedaż w ramach tej Sprzedaży Towarzyszącej) oraz łącznej liczby Akcji Zwykłych Cedowanych przez Strony Lion na rzecz tego samego Towarzyszącego Kupującego lub na rzecz jakiegokolwiek z jego Podmiotów Stowarzyszonych w okresie 12 miesięcy kończącym się w dniu proponowanej Sprzedaży Towarzyszącej; oraz

C = liczba Akcji Zwykłych znajdujących się w posiadaniu Stron Bison w momencie proponowanej Sprzedaży Towarzyszącej.

- 4.5.2** Co najmniej na dwadzieścia dni przed jakąkolwiek proponowaną Sprzedażą Towarzyszącą dokonywaną zgodnie z niniejszym Paragrafem 4.5, Towarzyszący Sprzedający przedstawi Stronom Bison pisemne powiadomienie („**Powiadomienie Towarzyszące**”) o sprzedaży określającej:

- (a) całkowitą liczbę Akcji Zwykłych proponowanych na sprzedaż na rzecz Towarzyszącego Kupującego oraz łączną liczbę Towarzyszących Papierów Wartościowych, które Strony Bison są uprawnione sprzedać na mocy ich Prawa Towarzyszenia;
- (b) rodzaj i wartość wynagrodzenia płatnego przez Towarzyszącego Kupującego za każdą Akcję Zwykłą; oraz
- (c) wszelkie inne istotne warunki i postanowienia, jeśli dotyczy, takiej proponowanej transakcji.

Jeśli Strona Bison zdecyduje się (w tym przypadku „Uczestniczący Akcjonariusz”) wykonać swoje Prawo Towarzyszenia i sprzedać część lub wszystkie swoje Towarzyszące Papiery Wartościowe zgodnie z postanowieniami niniejszego Paragrafu 4.5, wtedy Uczestniczący Akcjonariusz powiadomi Towarzyszącego Sprzedającego w formie pisemnej w terminie piętnastu dni od daty Powiadomienia Towarzyszącego i na żądanie Towarzyszącego Sprzedającego nie później niż dwa Dni Robocze przed proponowanym Transferem, Uczestniczący Akcjonariusz przedstawi Towarzyszącemu Sprzedającemu wszystkie dokumenty (jeśli dotyczy) wymagane do podpisania w związku z taką transakcją.

4.5.3 Jeśli Towarzysząca Sprzedaż nie zostanie sfinalizowana w terminie 60 dni od daty Powiadomienia Towarzyszącego (z zastrzeżeniem postanowień Paragrafu 4.5.5), Towarzyszący Sprzedający bezzwłocznie zwróci Uczestniczącemu Akcjonariuszowi wszystkie dokumenty (jeśli dotyczy) wcześniej przekazane Towarzyszącemu Sprzedającemu przez Uczestniczącego Akcjonariusza w związku z planowaną Sprzedażą Towarzyszącą a wszelkie ograniczenia Transferu określone w niniejszym Porozumieniu w zakresie Akcji znajdujących się w posiadaniu lub będących własnością Towarzyszącego Sprzedającego oraz Uczestniczącego Akcjonariusza znów będą obowiązywać.

4.5.4 Jeśli Uczestniczący Akcjonariusz należycie wykona swoje Prawo Towarzyszenia:

- (a) sprzedaż jego Towarzyszących Papierów Wartościowych nastąpi równocześnie ze sprzedażą Akcji dokonaną przez Towarzyszącego Sprzedającego;
- (b) Uczestniczący Akcjonariusz za swoje Towarzyszące Papiery Wartościowe otrzyma to samo wynagrodzenie za każdą Akcję, co Towarzyszący Sprzedający za swoje Akcje od Towarzyszącego Kupującego zgodnie z treścią Powiadomienia o Towarzyszeniu; oraz
- (c) sprzedaż przez Uczestniczącego Akcjonariusza zostanie dokonana na tych samych warunkach, co sprzedaż Akcji przez Towarzyszącego Akcjonariusza.

4.5.5 Jeśli Sprzedaż Towarzysząca wymaga jakiejkolwiek uprzedniej zgody organu regulującego, termin 60 dni na dokonanie Sprzedaży Towarzyszącej określony w Paragrafie 4.5.2 może zostać przedłużony do dnia przypadającego pięć Dni Roboczych po otrzymaniu takiej zgody.

4.5.6 Dla uniknięcia wątpliwości prawa Towarzyszenia określone w niniejszym Paragrafie 4.5 nie stosują się do wszelkich Transferów udziałów gospodarczych

bez praw głosu wynikających z jakichkolwiek Akcji Zwykłych dokonywanych przez Strony Lion.

4.6 Prawo Przymuszenia

- 4.6.1** Jeśli Strony Lion zaproponują w jakiegokolwiek chwili (bezpośrednio lub pośrednio) dokonanie Transferu Akcji Zwykłych na rzecz jakiegokolwiek osoby lub osób (innych niż Dozwoleni Cesjonariusze Strony Lion) („**Przymuszeni Kupujący**”), w zamian za gotówkę lub w inny sposób, taki Transfer („**Sprzedaż Przymusowa**”) spowoduje nadanie Prawa Towarzystwa zgodnie z postanowieniami Paragrafu 4.5.1, Strony Lion („**Przymuszeni Sprzedający**”) mogą według uznania zobowiązać („**Prawo Przymuszenia**”) każdego innego Akcjonariusza („**Przymuszony Akcjonariusz**”) do dokonania Transferu zgodnie z postanowieniami niniejszego Paragrafu 4.6 liczby Akcji („**Przymusowe Papiery Wartościowe**”) określonej zgodnie z postanowieniami Paragrafu 4.5.1;
- 4.6.2** Przymuszeni Sprzedający przedstawiają każdemu Przymuszonemu Akcjonariuszowi pisemne powiadomienie („Powiadomienie o Przymuszeniu”) o wszelkich proponowanych Transferach zgodnie z postanowieniami Paragrafu 4.6.1 nie później niż dwadzieścia dni przed proponowaną Sprzedażą Przymusową określające:
- (a) rodzaj i wartość wynagrodzenia płatnego przez Kupującego za każdą Akcję;
 - (b) osobę, która wyraziła zainteresowanie nabyciem Akcji;
 - (c) liczbę Przymusowych Papierów Wartościowych, do Transferu których każdy Przymuszony Akcjonariusz może zostać zobowiązany (zgodnie z postanowieniami Paragrafu 4.5.1); oraz
 - (d) wszelkie inne istotne warunki i postanowienia, jeśli dotyczy, takiej transakcji.
- 4.6.3** Jeśli w terminie 60 dni od daty Powiadomienia o Przymuszeniu (o ile okres ten nie zostanie przedłużony zgodnie z postanowieniami Paragrafu 4.6.6), Przymuszeni Sprzedający sfinalizują Sprzedaż Przymusową zgodnie z warunkami Powiadomienia o Przymuszeniu, każdy Przymuszony Akcjonariusz sprzeda swoje Przymusowe Papiery Wartościowe na rzecz Przymuszonego Kupującego w tym samym czasie oraz na tych samych warunkach, co Przymuszający Sprzedający swoje Akcje w ramach Przymusowej Sprzedaży.
- 4.6.4** W terminie piętnastu dni od daty Powiadomienia o Przymuszeniu, Przymuszeni Akcjonariusze bezzwłocznie przedstawiają Przymuszającemu Sprzedającemu wszelkie dokumenty znajdujące się w ich posiadaniu w rozsądnym zakresie zażądane w formie pisemnej przez Przymuszającego Sprzedającego lub Spółkę i których podpisanie jest w rozsądnym zakresie wymagane w związku z Przymusową Sprzedażą. Jeśli jakiegokolwiek Przymuszony Akcjonariusz nie przekaze tych dokumentów Przymuszającemu Sprzedającemu, Spółka zapewni, że księgi i rejestry Spółki zostaną wykazane, że te Przymusowe Papiery Wartościowe podlegają postanowieniom Paragrafu 4.6.4 oraz że te Przymusowe Papiery Wartościowe zostaną przeniesione na Kupującego bezzwłocznie po przekazaniu tych Przymusowych Papierów Wartościowych na sprzedaż przez ich posiadacza.

- 4.6.5** Jeśli Transfer Przymusowych Papierów Wartościowych zgodnie z postanowieniami Paragrafu 4.6 nie zostanie sfinalizowany w terminie 60 dni od daty Powiadomienia o Przymuszeniu (z zastrzeżeniem postanowień Paragrafu 4.6.6), Przymuszający Sprzedający bezzwłocznie zwróci Przymuszonemu Akcjonariuszowi wszystkie dokumenty (jeśli dotyczy) wcześniej przekazane Przymuszającemu Sprzedającemu w związku z planowaną Sprzedażą Przymusową a wszelkie ograniczenia Transferu określone w niniejszym Porozumieniu w zakresie Akcji znajdujących się w posiadaniu lub będących własnością Przymuszonego Akcjonariusza znów będą obowiązywać.
- 4.6.6** Jeśli Transfer Akcji w ramach Sprzedaży Przymusowej wymaga jakiegokolwiek uprzedniej zgody organu regulującego, termin 60 dni na dokonanie Transferu zostanie przedłużony do dnia przypadającego pięć (5) Dni Roboczych po otrzymaniu takiej zgody.
- 4.6.7** Żaden Transfer Akcji w ramach Sprzedaży Przymusowej nie będzie mieć miejsca, jeśli:
- (a) wynagrodzenie płatne z tytułu Sprzedaży Przymusowej za sprzedawane Akcje nie jest co najmniej równe ich Godziwej Wartości Rynkowej;
 - (b) co najmniej siedemdziesiąt pięć procent wynagrodzenia zostanie zapłacone w środkach pieniężnych lub ich ekwiwalentach.

Dla potrzeb niniejszego paragrafu (oraz bez ograniczania zakresu) każda z poniższych pozycji jest uznawana za środki pieniężne:

- (a) wszelkie zobowiązania, wykazane w najnowszym skonsolidowanym bilansie Spółki przejęte przez cesjonariusza wszelkich Akcji na mocy zwyczajowej umowy odnawiającej zwalniającej Spółkę z tych zobowiązań; oraz
- (b) wszelkie papiery wartościowe, papiery dłużne lub inne zobowiązania otrzymane przez Przymuszającego Sprzedającego od Przymusowego Kupującego, które zostaną przekształcone przez Przymuszającego Sprzedającego na środki pieniężne lub ich ekwiwalenty w terminie 60 dni do wartości środków pieniężnych lub ich ekwiwalentów otrzymanych w ramach przekształcenia.

4.7 Skutek Nieważnych Transferów

Jeśli jakikolwiek Transfer jest dokonywany z naruszeniem postanowień niniejszego Porozumienia, Transfer ten będzie nieważny i bezskuteczny, niedoszły cesjonariusz nie będzie mieć żadnych praw i przywilejów z tytułu Akcji lub niniejszego Porozumienia a ten niedoszły Transfer lub jego wpis w księgach Spółki będzie bezskuteczny w zakresie dozwolonym przez obowiązujące przepisy prawa.

5 ZAKOŃCZENIE TRANSFERÓW

5.1 Postanowienia Ogólne

W związku z zakończeniem jakiegokolwiek Transferu Akcji na podstawie niniejszego Porozumienia cesjonariusz (o ile nie jest Stroną niniejszego Porozumienia) przedstawi Spółce i Akcjonariuszom powiadomienie o Transferze, obejmujące należycie podpisaną kopie całej dokumentacji i umów

dotyczących Transferu oraz wszelkie umowy lub inne dokumenty wymagane na mocy niniejszego Porozumienia w tym również należycie podpisaną Deklarację Przystąpienia do porozumienia.

5.2 Obciążenia

Jeśli postanowienia Artykułu 5 stosują się do Transferu jakichkolwiek Akcji, każda Akcja zostanie przeniesiona bez żadnych Obciążeń oraz wraz z wszelkimi prawami z niej wynikającymi (innymi niż ograniczenia Transferu wynikające z niniejszego Porozumienia).

5.3 Pełnomocnictwo

- 5.3.1** Każdy Akcjonariusz niniejszym nieodwołalnie i bezwarunkowo (oraz w formie zabezpieczenia realizacji swoich zobowiązań wynikających z niniejszego Porozumienia) mianuje każdego Członka Zarządu wyznaczonego w tym celu przez Strony Lion swoim pełnomocnikiem uprawnionym do podpisania wszelkich dokumentów oraz do podjęcia w swoim imieniu lub w inny sposób na swoją rzecz wszelkich działań, które pełnomocnik według własnego uznania uzna za konieczne lub pożądane w celu realizacji zobowiązań tego Akcjonariusza (jeśli nie zostaną one spełnione) wynikających z Paragrafów 4.3, 4.4, 4.5, 4.6, Artykułów 8 i 9 w zakresie, w którym ten Akcjonariusz narusza swoje zobowiązania wynikające z tych Paragrafów i Artykułów.
- 5.3.2** Każdy Akcjonariusz zobowiązuje się ratyfikować każdą czynność podjętą przez każdego Członka Zarządu jako pełnomocnika tego Akcjonariusza zgodnie z pełnomocnictwem określonym w Paragrafie 5.3.1 oraz zwolni tego pełnomocnika z odpowiedzialności z tytułu wszelkich roszczeń, kosztów, wydatków, szkód lub strat poniesionych przez pełnomocnika w wyniku należytego wykonywania praw mu nadanych w ramach wspomnianego pełnomocnictwa.
- 5.3.3** Jeśli Transfer Akcji zostanie dokonany w imieniu Akcjonariusza na podstawie pełnomocnictwa wspomnianego w Paragrafie 5.3.1:
- (a)** Spółka może otrzymać cenę sprzedaży w imieniu Akcjonariusza a otrzymanie ceny sprzedaży przez Spółkę będzie stanowić należyte wywiązanie się przez kupującego z jego zobowiązań i ten kupujący nie będzie zobowiązany do skontrolowania sposobu wykorzystania zapłaconej ceny sprzedaży;
 - (b)** Spółka zapewni zarejestrowanie kupującego jako posiadacza odpowiednich Akcji; oraz
 - (c)** po dokonaniu rejestracji w ramach wykonania pełnomocnictwa określonego w Paragrafie 5.3.1, ważność postępowania nie będzie kwestionowana przez żadną osobę; a odpowiedni Akcjonariusz będzie zobowiązany przedstawić wszelką dokumentację wymaganą przez Spółkę w związku z Transferem oraz po jej otrzymaniu będzie uprawniony do otrzymania ceny sprzedaży.

6 WYJŚCIE

6.1 Sprzedaż

6.1.1 W momencie Sprzedaży:

- (a) każdy Zwykły Akcjonariusz podejmie i poinstruuje swoich przedstawicieli lub wyznaczone osoby, w zależności od sytuacji, w Zarządzie lub w jakimkolwiek jego Komitecie (w zależności od sytuacji) do podjęcia wszelkich działań w zakresie ich kompetencji koniecznych, odpowiednich lub pożądanych w celu dokonania oraz do zapewnienia podjęcia przez Spółkę oraz każdego innego członka Grupy (w zależności od sytuacji) wszelkich działań, które mogą okazać się konieczne, odpowiednie lub pożądane w celu dokonania wspomnianej Sprzedaży; oraz
- (b) Spółka podejmie wszelkie działania, które mogą okazać się konieczne, odpowiednie lub pożądane w celu dokonania i zapewnią, że każdy inny członek Grupy (w zależności od sytuacji) podejmie wszelkie konieczne, odpowiednie lub pożądane działania w celu dokonania wspomnianej Sprzedaży.

6.1.2 W przypadku Sprzedaży obejmującej fuzję (w tym również podział) lub konsolidację z innym podmiotem, rekonstytucję, reorganizację, rekapitalizację, refinansowanie zadłużenia lub kapitału własnego, sprzedaż całego lub praktycznie całego majątku Spółki, lub wszelkie podobne transakcje, każdy Zwykły Akcjonariusz otrzyma tę samą formę wynagrodzenia a łączne wynagrodzenie do podziału pomiędzy Zwykłych Akcjonariuszy z tytułu posiadanych przez nich Akcji będzie wynikać z relatywnego udziału każdego Zwykłego Akcjonariusza we własności kapitału Spółki na dzień fuzji (w tym również podziału) lub konsolidacji z jakimkolwiek innym podmiotem, rekonstytucji, reorganizacji, rekapitalizacji, refinansowania zadłużenia lub kapitału własnego, sprzedaży całego lub praktycznie całego majątku Spółki lub podobnej transakcji.

7 PIERWSZA OFERTA PUBLICZNA LUXCO1

- 7.1** Strony Lion oraz Strony Bison potwierdzają prawa i obowiązki Spółki określone w Paragrafie 8.2 Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo1.
- 7.2** Po Dacie Wygaśnięcia Opcji Kupna oraz po przesłaniu Spółce przez Strony Bison odpowiedniego pisemnego wezwania z wyprzedzeniem 60 Dni Roboczych Spółka zobowiąże się wyegzekwować swoje prawo wynikające z Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo1 do spowodowania, że LuxCo1 (lub jej Spółka Zależna według uznania Spółki) przeprowadzi Pierwszą Ofertę Publiczną. Spółka oraz Strony Lion dołożą również wszelkich starań, aby podjąć wszelkie działania wymagane w rozsądnym zakresie do przeprowadzenia Pierwszej Oferty Publicznej, w tym również do zapewnienia podjęcia wszelkich niezbędnych działań przez LuxCo1.
- 7.3** Przed Datą Wygaśnięcia Opcji Kupna Spółka zobowiązuje się nie wykonywać swoich praw wynikających z postanowień Paragrafu 8.2 Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo1 do spowodowania, że LuxCo1 (lub jakakolwiek jej Spółka Zależna) przeprowadzi Pierwszą Ofertę Publiczną bez otrzymania pisemnej zgody Stron Bison oraz po Dacie Wygaśnięcia Opcji Kupna Spółka zobowiązuje się wykonać swoje prawa po powiadomieniu Stron Bison w formie pisemnej z wyprzedzeniem 60 Dni Roboczych.
- 7.4** Jeśli po Dacie Wygaśnięcia Opcji Kupna lub przed Datą Wygaśnięcia Opcji Kupna, lecz po otrzymaniu pisemnej zgody Stron Bison zgodnie z postanowieniami Paragrafu 7.3 powyżej, Spółka wykona swoje prawa wynikające z Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo1 do spowodowania, że LuxCo1 (lub jakakolwiek jej Spółka Zależna) przeprowadzi Pierwszą Ofertę Publiczną, Strony Bison dołożą wszelkich rozsądnych starań w celu wsparcia Spółki, Stron Lion oraz LuxCo1 w przeprowadzeniu wspomnianej Pierwszej Oferty Publicznej.

- 7.5 Jeśli Spółka wykona jakiegokolwiek swoje prawa do spowodowania, że LuxCo1 przeprowadzi Pierwszą Ofertę Publiczną, Spółka zobowiązuje się dołożyć wszelkich starań, aby przestrzegać i spowoduje, że LuxCo1 będzie przestrzegać wszelkich rozsądnych porad udzielonych przez gwaranta Pierwszej Oferty Publicznej (jeśli taka porada zostanie udzielona w dobrej wierze) w zakresie tworzenia odpowiedniej struktury kapitału takiej Pierwszej Oferty Publicznej.
- 7.6 Akcjonariusze potwierdzają, że początkowe przychody z Pierwszej Oferty Publicznej uzyskane przez LuxCo1 mogą zostać wykorzystane do redukcji zadłużenia LuxCo1 lub innych członków Grupy i dlatego mogą nie być dostępne do wypłaty na rzecz Spółki.
- 7.7 Strony Lion oraz Strony Bison, zawsze z zastrzeżeniem rozsądnych porad udzielonych w dobrej wierze przez gwaranta, postanawiają, że zawsze każda z nich będzie uprawniona do uczestniczenia w sprzedaży ich Akcji (lub w przypadku Stron Lion w sprzedaży zarówno Akcji jak i udziałów w jakimkolwiek członku Grupy) zgodnie lub w związku z Pierwszą Ofertą Publiczną proporcjonalnie do liczby posiadanych przez nich Akcji.

8 OPCJA KUPNA

- 8.1 Spółka niniejszym udziela Stronom Bison prawa do nabycia wszystkich, lecz nie tylko wybranych, akcji oraz CPEC LuxCo1 znajdujących się w posiadaniu Spółki po Cenie Opcji Kupna („**Opcja Kupna**”).
- 8.2 Opcja Kupna będzie podlegać wykonaniu wyłącznie w formie pisemnego powiadomienia przesłanego Spółce przez Strony Bison („**Powiadomienie o Opcji Kupna**”):
- 8.2.1 w okresie rozpoczynającym się w późniejszej z dwóch dat: (i) daty zatwierdzenia zbadanego sprawozdania finansowego Grupy Operacyjnej za 2009 rok przez zarząd Cyprus1 lub (ii) daty, w której wszelkie kwoty płatne na podstawie SPA w zakresie postanowień paragrafu 2.2.2. SPA dotyczących uzupełnienia ceny przedsiębiorstwa w późniejszym czasie zostaną w pełni spłacone lub równe zeru, oraz kończącym się w każdym przypadku po upływie 45 dni („**Okres Opcji Kupna 2010**”); oraz
- 8.2.2 w okresie rozpoczynającym się w dniu zatwierdzenia zbadanego sprawozdania finansowego Grupy Operacyjnej za 2010 rok przez zarząd Cyprus1 oraz kończącym się po upływie 45 dni („**Okres Opcji Kupna 2011**”).
- 8.3 Jeśli Powiadomienie o Opcji Sprzedaży zostanie doręczone zgodnie z postanowieniami Paragrafu 9.2, Strony Bison nie będą uprawnione do doręczenia Powiadomienia o Opcji Kupna dzień później w związku z tym samym okresem wykonania pod warunkiem, że jeśli Powiadomienie o Opcji Sprzedaży i Powiadomienie o Opcji Kupna zostaną doręczone w tym samym dniu, Strony postanowią, że Powiadomienie o Opcji Kupna będzie wiążące i nadrzędne w stosunku do Powiadomienia o Opcji Sprzedaży. Dla potrzeb niniejszego Paragrafu 8.3 dzień oznacza okres od północy do północy czasu londyńskiego.
- 8.4 Opcja Kupna wygaśnie jeden dzień po zakończeniu Okresu Opcji Kupna 2011, o ile nie zostanie przedłużony zgodnie z postanowieniami Paragrafu 8.7 poniżej („**Data Wygaśnięcia Opcji Kupna**”).
- 8.5 Cena Opcji Kupna płatna przez Strony Bison na rzecz Spółki będzie kwotą płatną w USD i będzie wyższą z następujących kwot:

- (a) jeśli Strony Bison wykonają Opcję Kupna w Okresie Opcji Kupna 2010 – kwoty równej Wartości Kapitału Opcji Kupna 2010 pomnożonej przez bieżący Udział CayCo; lub
- (b) jeśli Strony Bison wykonają Opcję Kupna w Okresie Opcji Kupna 2011 – kwoty równej Wartości Kapitału Opcji Kupna 2011 pomnożonej przez bieżący Udział CayCo.

w każdym przypadku taka Cena Opcji Kupna zostanie podzielona pomiędzy akcje w LuxCo1 będące własnością Spółki wraz z odpowiednim CPEC (każda taka akcja w raz z odpowiadającym CPEC dalej zwana „**Paskiem**”) w równym stopniu pomiędzy każdy taki Pasek POD WARUNKIEM, ŻE cena płatna za każdy Pasek będzie podlegać dolnemu limitowi („**Dolny Limit**”) w wysokości kwoty zapłaconej za subskrypcję każdego Paska (z uwzględnieniem zapłaconej premii), pomnożonemu przez:

- (i) w przypadku Paska subskrybowanego w okresie trzech miesięcy kalendarzowych kończącym się w odpowiedniej Dacie Wykonania Opcji Kupna – 1,20;
- (ii) w przypadku Paska subskrybowanego w okresie sześciu miesięcy kalendarzowych kończącego się w dniu przypadającym trzy miesiące kalendarzowe przed odpowiednią Datą Wykonania Opcji Kupna – 1,52;
- (iii) w przypadku Paska subskrybowanego w okresie trzech miesięcy kalendarzowych kończącym się w dniu przypadającym dziewięć miesięcy kalendarzowych przed odpowiednią Datą Wykonania Opcji Kupna – 1,85;
- (iv) w przypadku Paska subskrybowanego przed dniem przypadającym dwanaście miesięcy kalendarzowych przed odpowiednią Datą Wykonania Opcji Kupna – 2,20, jeśli Opcja Kupna zostanie wykonana w Okresie Opcji Kupna 2010 oraz 2,05, jeśli Opcja Kupna zostanie wykonana w Okresie Opcji Kupna 2011 lub Okresie Opcji Kupna 2012;
- (v) w przypadku Paska subskrybowanego po odpowiedniej Dacie Wykonania opcji Kupna – 1,0;
- (vi) w przypadku Paska wyemitowanego przez LuxCo1 i jeśli wszystkie przychody z takiej subskrypcji zostały wykorzystane w celu dokonania Inwestycji Kapitałowej w rozumieniu Umowy Nadrzędnych Kredytów¹ – 1,0; oraz
- (vii) w przypadku Paska wyemitowanego przez LuxCo1 i jeśli wszystkie przychody z takiej subskrypcji zostały wykorzystane w celu spowodowania, że wartość Nadrzędnej Dźwigni Netto spadnie poniżej 2,25 w dniu tej subskrypcji i jeśli ta Nadrzędna Dźwignia Netto pozostanie poniżej 2,25 w kolejnych dwóch Datach Kwartalnych (w rozumieniu Umowy Nadrzędnych Kredytów) – 1,0. Dla uniknięcia wątpliwości, tylko ta część Paska, która spowoduje spadek i pozostanie Nadrzędnej Dźwigni Netto poniżej 2,25 zostanie objęta tym mnożnikiem. Jeśli nie miną dwie kolejne Daty Kwartalne w okresie pomiędzy datą subskrypcji („**Data Subskrypcji**”) a Datą Wykonania Opcji Kupna oraz jeśli Data Subskrypcji przypada więcej niż trzy miesiące przed Datą Wykonania Opcji Kupna, Data Wykonania Opcji Kupna zostanie uznana za Datę Kwartalną lub jeśli Data Subskrypcji przypada mniej niż trzy miesiące przed Datą Wykonania Opcji Kupna – zostanie uznana za dwie Daty Kwartalne w każdym przypadku tak, aby uznać, że dwie kolejne Daty Kwartalne już minęły

w każdym przypadku minus łączna kwota dywidend lub innych wypłat faktycznie otrzymanych przez posiadacza(y) takiego Paska. W przypadku każdego Paska, każda kwota płatna z tytułu tego Paska zostanie obniżona o kwotę, która w wyniku zastosowania Korekty Motywacyjnej dla Zarządu w kalkulacji Wartości Kapitału Opcji Kupna będzie kwotą obniżenia Ceny Opcji Kupna w zakresie tego Paska poniżej Dolnego Limitu tego Paska. W

przypadku okoliczności powodujących spadek ceny zgodnie z postanowieniami każdego z ustępów od (i) do (iv) powyżej oraz również spadek zgodnie z postanowieniami każdego z ustępów od (v) do (vii) powyżej, odpowiednie postanowienia ustępów od (v) do (vii) będą się stosować w zależności od sytuacji.

8.6 Dla potrzeb obliczenia każdego Dolnego Limitu zgodnie z Paragrafem 8.5,

- (a) kwoty niesubskrybowane w Euro zostaną przeliczone na Euro według obowiązującego kursu spot będącego średnim kursem zamknięcia notowanym przez Bloomberg w momencie subskrypcji; oraz
- (b) kwoty dywidendy lub innych wypłat niedokonywanych w Euro zostaną przeliczone na Euro według obowiązującego kursu spot będącego średnim kursem zamknięcia notowanym przez Bloomberg w momencie ich otrzymania;

¹ Definicja zostanie zaktualizowana po podpisaniu SFA, lecz w każdym przypadku tylko w odniesieniu do zdarzeń naprawy kapitału.

a następnie zostaną przeliczone na dolary amerykańskie poprzez przemnożenie przez Kurs Wymiany. Kurs Wymiany będzie niższym z następujących kursów: (i) kursem wymiany EUR/USD obowiązującym w Dniu Wykonania Opcji Kupna lub (ii) 1,6712.

8.7 Jeśli w Okresie Opcji Kupna 2011 Strony Bison wykonają Opcję Kupna a Cena Opcji Kupna będzie Dolnym Limitem, Opcja Kupna może, według uznania Stron Bison, zostać przedłużona (decyzja zostanie podjęta w terminie 90 dni od ostatniego dnia Okresu Opcji Kupna 2011) i będzie podlegać wykonaniu przez okres 45 dni począwszy od daty zatwierdzenia zbadanego sprawozdania finansowego Grupy Operacyjnej za 2011 rok przez zarząd Cyprus1 („Okres Opcji Kupna 2012”), jednakże w tym przypadku Cena Opcji Kupna zostanie obliczona zgodnie z postanowieniami Paragrafu 8.4 i zostanie oparta na Marży EBITDA Grupy Operacyjnej za 2011 rok wziętej ze sprawozdania finansowego Grupy Operacyjnej za 2011 rok. Dla uniknięcia wątpliwości, jeśli Strony Bison nie zdecydują się na przedłużenie Opcji Kupna, Okres Opcji Kupna 2012 nie będzie mieć miejsca.

8.8 Strony postanawiają, że kalkulacja Wartości Kapitału Opcji Kupna, Marży EBITDA Grupy Operacyjnej zostanie podwyższona poprzez dodanie Marży EBITDA Inwestycji Mniejszościowej każdej Inwestycji Mniejszościowej Grupy na Dzień Wyceny Opcji. Jeśli po dołożeniu rozsądnych starań w celu uzyskania wystarczających informacji w celu obliczenia jakiegokolwiek Marży EBITDA Inwestycji Mniejszościowej Spółka lub odpowiedni członek Grupy nie uzyska tych informacji, Strony niniejszym postanawiają, że zadłużenie Finansowe zostanie obniżone o kwotę wszelkich inwestycji pieniężnych (w tym również wynagrodzenie zapłacone za Inwestycję Mniejszościową, koszty inwestycji oraz wkłady kapitałowe wszelkiego rodzaju oraz wszelkie dalsze koszty dotyczące nabycia Inwestycji Mniejszościowej, kapitalizowane lub odpisywane w koszty w rachunku zysków i strat) dokonanych przez Grupę w Inwestycję Mniejszościową po Zamknięciu.

8.9 Jeśli transfer akcji będących przedmiotem Powiadomienia o Opcji Kupna zgodnie z postanowieniami Paragrafu 8.2 („**Transfer Kupna**”) wymaga zgody lub akceptacji jakiegokolwiek stanowego lub krajowego organu regulującego („**Zgoda Urzędu Antymonopolowego**”), Strony Bison zobowiązują się wobec Spółki, że dołożą swoich najlepszych starań, aby uzyskać Zgodę Urzędu Antymonopolowego tak szybko, jak to będzie możliwe. Strony Lion zobowiązują się dołożyć wszelkich rozsądnych starań, w celu udzielenia wsparcia Stronom Bison w zakresie uzyskania Zgody Urzędu Antymonopolowego a Strony Bison zobowiązują się przekazać Stronom Lion wszelkie informacje dotyczące uzyskania Zgody Urzędu Antymonopolowego, których Strony Lion mogą rozsądnie zażądać. Strony Bison zobowiązują się powiadomić Strony Lion w terminie 24 godzin od otrzymania Zgody Urzędu Antymonopolowego lub informacji o nieudzieleniu Zgody Urzędu Antymonopolowego.

- 8.10 Bez umniejszania postanowieniom Paragrafu 8.9, jeśli Zgoda Urzędu Antymonopolowego zostanie udzielona wyłącznie pod pewnymi warunkami, z zastrzeżeniem zobowiązań, środków, obowiązków lub zmian (dalej zwanych „**Wymogami**”), Strony Bison zobowiązują się wobec Spółki przestrzegać tych Wymogów niezbędnych w celu uzyskania Zgody Urzędu Antymonopolowego (w tym również dla uniknięcia wątpliwości oferując i uzgadniając wszelkie konieczne Wymogi) i bezzwłocznie zaoferuje i uzgodni z odpowiednimi stanowami lub krajowymi organami regulującymi warunki takich Wymogów umożliwiające bezzwłoczne uzyskanie Zgody Urzędu Antymonopolowego. Bez umniejszania zobowiązaniu Stron Bison określonymu w Paragrafie 8.9 do dołożenia najlepszych starań w celu uzyskania Zgody Urzędu Antymonopolowego oraz innym postanowieniem niniejszego Paragrafu 8.10, jeśli w terminie 60 dni od Daty Wykonania Opcji Kupna nie zostanie uzyskana Zgoda Urzędu Antymonopolowego, Strony Bison zobowiązują się wobec Spółki, że z zastrzeżeniem praw Stron Bison określonych w Paragrafie 8.11, bezzwłocznie zaoferują i uzgodnią Wymogi konieczne w celu uzyskania Zgody Urzędu Antymonopolowego w terminie 120 dni od Daty Wykonania Opcji Kupna.
- 8.11 Bez umniejszania zobowiązaniom Stron Bison określonym w Paragrafie 8.9 do dołożenia najlepszych starań w celu uzyskania Zgody Urzędu Antymonopolowego, jeśli po doręczeniu Powiadomienia o Opcji Kupna Strony Bison stwierdzą w rozsądnym zakresie, że warunki Wymogów, które Strony Bison byłyby zmuszone przyjąć miałyby niekorzystny wpływ na działalność Podmiotu Dominującego lub jego spółek zależnych, Strony Bison będą uprawnione za powiadomieniem Stron Lion pięć Dni Roboczych wcześniej do podjęcia decyzji o niewykonaniu Opcji Kupna w danym Okresie Opcji Kupna. W tym przypadku wszelkie prawa z tytułu Opcji Kupna w zakresie tego Okresu Opcji Kupna wygasną i przestaną obowiązywać, a Strony Bison zapłacą Stronom Lion (osobiście lub jako powiernicy każdego innego członka Grupy) kwotę równą wszelkim kosztom poniesionym przez Strony Lion oraz każdego innego członka Grupy w związku z próbą wykonania Opcji Kupna w tym Okresie Opcji Kupna.
- 8.12 W związku z wykonaniem Opcji Kupna w Okresie Opcji Kupna, jeśli Zgoda Urzędu Antymonopolowego nie zostanie uzyskana w terminie 120 dni od Daty Wykonania Opcji Kupna, o ile Strony Lion oraz Strony Bison nie postanowią inaczej, Opcja Kupna (w zakresie tego Okresu Opcji Kupna) wygaśnie a wszelkie zobowiązania Stron Lion oraz Stron Bison w zakresie wykonania Opcji Kupna zostaną wypowiedziane, jednakże bez umniejszania żadnym prawom przysługującym Spółce na podstawie Paragrafów 8.9 i 8.10 przed takim wygaśnięciem.
- 8.13 Jeśli Zgoda Urzędu Antymonopolowego nie jest wymagana, zakończenie Transferu Kupna będzie mieć miejsce przed końcem odpowiedniego Okresu Opcji Kupna a w przypadku przesłania Powiadomienia Stronom Lion przez Strony Bison z wyprzedzeniem 10 Dni Roboczych (dla uniknięcia wątpliwości, jeśli Strony Bison powiadomią Strony Lion w dniu przypadającym mniej niż 10 Dni Roboczych przed końcem odpowiedniego Okresu Opcji Kupna, zakończenie będzie mieć miejsce w terminie 10 Dni Roboczych od daty powiadomienia).
- 8.14 Jeśli Zgoda Urzędu Antymonopolowego jest wymagana, zakończenie Transferu Kupna będzie mieć miejsce w terminie 10 Dni Roboczych od daty otrzymania Zgody Urzędu Antymonopolowego.
- 8.15 W momencie zakończenia Transferu Kupna:
- 8.15.1 w przypadku doręczenia zgodnie z postanowieniami Paragrafu 8.15.2, Strony Bison zapłacą Spółce, w natychmiast dostępnych funduszach w dniu zakończenia (lub w inny sposób uzgodniony przez Spółkę i odpowiednie Strony Bison) kwotę równą Cenie Opcji Kupna;

- 8.15.2** w przypadku otrzymania należnych kwot, Spółka doręczy odpowiedniej Stronie Bison należycie podpisany transfer na rzecz tej Strony Bison w zakresie odpowiednich akcji wraz ze świadectwami udziałowymi potwierdzającymi tytuł prawnych do tych akcji; oraz
- 8.15.3** Spółka zapewni, że odpowiednia Strona Bison zostanie zarejestrowana jako posiadacz odpowiednich akcji.
- 8.16** Spółka podejmie wszelkie działania lub podpisze wszelkie akty i dokumenty w formie satysfakcjonującej odpowiednią Stronę Bison, których może ona rozsądnie wymagać, w celu dokonania Transferu Kupna zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu.
- 8.17** Jeśli Strony Bison wykonają Opcję Kupna zgodnie z jej warunkami, Spółka zobowiązuje się wykonać swoje Prawa Przymuszenia wynikające z Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo1 oraz dołożyć wszelkich starań, aby zapewnić, że wszelkie Przymusowe Papiery Wartościowe (w rozumieniu Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo1) zostaną przeniesione i zarejestrowane na rzecz Stron Bison na warunkach Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo1 w tym samym czasie i na tych samych warunkach co Akcje LuxCo1 należące do Spółki zostaną przeniesione na Strony Bison a Strony Bison zobowiążą się dokonać zakupu wszystkich Przymusowych Papierów Wartościowych (w rozumieniu Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo1).
- 8.18** Jeśli Strony Bison wykonają Opcję Kupna zgodnie z jej warunkami a Spółka nie dotrzyma swoich zobowiązań wynikających z niniejszego Porozumienia do sprzedaży akcji LuxCo1 na rzecz Stron Bison nie przekazując swoich akcji LuxCo1 Stronom Bison, Spółka zapłaci Stornom Bison kwotę równą 2,5-krotności marży EBITDA Grupy Operacyjnej za ostatni Rok Obrachunkowy zakończony przed wykonaniem Opcji Kupna przez Strony Bison. Kwota ta zostanie uzgodniona przez Spółkę i Strony Bison jako faktycznie wstępnie oszacowana strata poniesiona przez Strony Bison z tytułu niedotrzymania przez Spółkę jej zobowiązań wynikających z niniejszego Artykułu 8.
- 8.19** W ramach zabezpieczenia zobowiązań Spółki wynikających z Paragrafu 8.17 [Lion/Rally Cayman 1 LP] zawrze Umowę Zastawu zgodnie, z którą [Lion/Rally Cayman 1 LP] zastawi Akcje Spółki w jego posiadaniu na rzecz Stron Bison według wzoru stanowiącego Załącznik nr 4 ("**Umowa Zastawu**") do niniejszego Porozumienia. Strony postanawiają, z zastrzeżeniem postanowień Paragrafu 4.2 (Wyjątki od Zakazu Transferu) ograniczenia oraz inne postanowienia dotyczące Transferów Akcji określone w Artykule 4 niniejszego Porozumienia nie stosują się do Transferu Akcji na Osobę Obciążoną (w rozumieniu Umowy Zastawu) zgodnie z warunkami Umowy Zastawu.
- 8.20** Spółka nie odpowiada za alokację akcji LuxCo1 pomiędzy Strony Bison w przypadku wykonania Opcji Kupna przez Strony Bison.
- 8.21** Spółka zobowiązuje się, że do Daty Wygaśnięcia Opcji Kupna oraz bez uprzedniej pisemnej zgody Stron Bison zawsze zachowa Kontrolę LuxCo1. Strony Lion zobowiązują się wobec Stron Bison, że do Daty Wygaśnięcia Opcji Kupna zawsze zachowają Kontrolę nad Spółką..
- 8.22** Niezależnie od pozostałych postanowień niniejszego Artykułu 8, zakończenie sprzedaży i kupna akcji będących przedmiotem Opcji Kupna (lub Opcji Sprzedaży zgodnie z postanowieniami Artykułu 9) nie będzie mieć miejsca dopóki wszelkie kwoty płatne zgodnie z SPA z tytułu postanowień paragrafu 2.2.2 SPA dotyczących uzupełnienia ceny przedsiębiorstwa zostaną spłacone lub zredukowane do zero.

9 OPCJA SPRZEDAŻY

- 9.1 Wstępna Strona Bison niniejszym udziela Spółce prawa do zobowiązania każdej Strony Bison do nabycia wszystkich, lecz nie tylko wybranych, akcji LuxCo1 znajdujących się w posiadaniu Spółki po Cenie Opcji Sprzedaży („**Opcja Sprzedaży**”). Dla uniknięcia wątpliwości, Opcja Sprzedaży przysługuje wyłącznie Spółce. Żadnej innej osobie nie będą przysługiwać żadne Opcje Sprzedaży i te Opcje Sprzedaży nie podlegają przeniesieniu na żadną inną osobę w żadnych okolicznościach.
- 9.2 Opcja Sprzedaży będzie podlegać wykonaniu przez Spółkę wyłącznie w formie pisemnego powiadomienia przesłanego Stronom Bison („**Powiadomienie o Opcji Sprzedaży**”):
- 9.2.1 w okresie rozpoczynającym się w późniejszej z dwóch dat: (i) daty zatwierdzenia zbadanego sprawozdania finansowego Grupy Operacyjnej za 2009 rok przez Cyprus1 lub (ii) daty, w której wszelkie kwoty płatne na podstawie SPA w zakresie postanowień paragrafu 2.2.2. SPA dotyczących uzupełnienia ceny przedsiębiorstwa w późniejszym czasie zostaną w pełni zapłacone lub równe zero, oraz kończącym się w każdym przypadku po upływie 45 dni („**Okres Opcji Sprzedaży 2010**”); pod warunkiem jednak, że Spółka nie będzie mogła wykonać Opcji Sprzedaży w Okresie Opcji Sprzedaży 2010 o ile Marża EBITDA Grupy Operacyjnej za rok 2009 nie jest równa lub większa od 55 milionów USD.
- 9.2.2 w okresie rozpoczynającym się w dniu zatwierdzenia zbadanego sprawozdania finansowego Grupy Operacyjnej za 2010 rok przez zarząd Cyprus1 oraz kończącym się po upływie 45 dni („**Okres Opcji Sprzedaży 2011**”); pod warunkiem jednak, że Spółka nie będzie mogła wykonać Opcji Sprzedaży w Okresie Opcji Sprzedaży 2011 o ile Marża EBITDA Grupy Operacyjnej za rok 2010 nie jest równa lub większa od 65 milionów USD;
- 9.3 Jeśli Powiadomienie o Opcji Kupna zostanie doręczone zgodnie z postanowieniami Paragrafu 8.2, Strony Lion nie będą uprawnione do doręczenia Powiadomienia o Opcji Sprzedaży dzień później w tym samym okresie wykonania pod warunkiem, że jeśli Powiadomienie o Opcji Sprzedaży i Powiadomienie o Opcji Kupna zostanie doręczone w tym samym dniu, Strony postanawiają, że Powiadomienie o Opcji Kupna będzie wiążące i nadrzędne w stosunku do Powiadomienia o Opcji Sprzedaży. Dla potrzeb niniejszego Paragrafu 9.3, dzień oznacza okres od północy do północy czasu londyńskiego.
- 9.4 Opcja Sprzedaży wygaśnie jeden dzień po zakończeniu Okresu Opcji Sprzedaży 2011, o ile nie zostanie przedłużony zgodnie z postanowieniami Paragrafu 9.6 poniżej („**Data Wygaśnięcia Opcji Sprzedaży**”).
- 9.5 Cena Opcji Sprzedaży płatna przez Strony Bison na rzecz Spółki będzie kwotą płatną w USD i:
- 9.5.1 Jeśli Spółka wykona Opcję Sprzedaży w Okresie Opcji Sprzedaży 2010 – kwoty równej Wartości Kapitału Opcji Sprzedaży 2010 pomnożonej przez bieżący Udział CayCo; lub
- 9.5.2 Jeśli Spółka wykona Opcję Sprzedaży w Okresie Opcji Sprzedaży 2011 – kwoty równej Wartości Kapitału Opcji Sprzedaży 2011 pomnożonej przez Bieżący Udział CayCo.
- 9.6 Jeśli w Okresie Opcji Sprzedaży 2010 Strony Bison wykonają swoje prawa do przedłużenia Opcji Kupna wynikające z postanowień Paragrafu 8.7 powyżej Opcja Sprzedaży wygaśnie w dniu wygaśnięcia Okresu Opcji Kupna 2012 a Spółka będzie mogła wykonać Opcję Kupna w

terminie 45 dni rozpoczynającym się w dniu zatwierdzenia zbadanego sprawozdania finansowego Grupy Operacyjnej przez zarząd Cyprus1, jednakże w tym przypadku Cena Opcji Sprzedaży będzie równa Wartości Kapitału Opcji Sprzedaży za 2012 rok, pomnożonej przez bieżący Udział Cayco; pod warunkiem jednak, że Spółka nie będzie mogła wykonać Opcji Sprzedaży w trakcie takiego dodatkowego Okresu Opcji Sprzedaży, o ile Marża EBITDA Grupy Operacyjnej za 2011 rok nie jest równa lub większa od 75 milionów USD.

- 9.7 Jeśli transfer akcji będących przedmiotem Powiadomienia o Opcji Sprzedaży zgodnie z Paragrafem 9.2 („**Transfer Sprzedaży**”) wymaga Zgody Urzędu Antymonopolowego, Strony Bison zobowiązują się wobec Stron Lion oraz Spółki dołożyć najlepszych starań w celu uzyskania Zgody Urzędu Antymonopolowego tak szybko, jak to będzie możliwe. Strony Lion zobowiązują się dołożyć rozsądnych starań, aby pomóc Stronom Bison uzyskać Zgodę Urzędu Antymonopolowego a Strony Bison zobowiązują się udzielić Stronom Lion wszelkich informacji dotyczących Zgody Urzędu Antymonopolowego, których Strony Lion mogą rozsądnie zażądać. W związku z uzyskaniem Zgody Urzędu Antymonopolowego Strony Bison zobowiązują się:
- 9.7.1 bezzwłocznie powiadomić Strony Lion o wszelkich znanych im problemach lub kwestiach mogących zagrozić, uniemożliwić lub opóźnić terminowe uzyskanie Zgody Urzędu Antymonopolowego;
 - 9.7.2 bezzwłocznie przekazać Stronom Lion kopie wszelkiej korespondencji lub innych komunikatów do lub od wszelkich urzędów ochrony konkurencji w zakresie wszelkich Wymogów, lub szczegółowe informacje w przypadku ustnej komunikacji wraz z kopiami wszelkich pisemnych oświadczeń, nakazów lub decyzji wszelkich urzędów ochrony konkurencji, w każdym przypadku w zakresie dozwolonym przez obowiązujące przepisy prawa;
 - 9.7.3 bez umniejszania postanowieniom Paragrafu 9.7.2, przekazać Stronom Lion ostateczny projekt wszelkich wniosków, powiadomień, składanych dokumentów oraz innej korespondencji adresowanej do urzędu ochrony konkurencji w terminie umożliwiającym Stronom Lion rozsądną weryfikację i skomentowanie tych materiałów przed ich złożeniem oraz uwzględnienie wszelkich rozsądnych uwag zgłoszonych przez Strony Lion;
 - 9.7.4 umożliwić Stronom Lion uczestniczenie w rozmowach lub negocjacjach z wszelkimi urzędami ochrony konkurencji pod warunkiem, że Strony Lion i Strony Bison wraz ze swoimi radcami prawnymi będą w stanie uczestniczyć we wszelkich spotkaniach, posiedzeniach lub telekonferencjach z urzędem ochrony konkurencji (pod warunkiem, że w przypadku spotkań dotyczących tajemnic handlowych Stron Bison, Strony Bison będą uprawnione do wyłączenia Stron Lion z takiego spotkania, lecz nie będą nierozsądnie odmawiać obecności radców prawnych Stron Lion); oraz
 - 9.7.5 regularnie powiadamiać Strony Lion o przebiegu postępowania w zakresie takich powiadomień lub dokumentów.
- 9.8 Strony Bison powiadomią Strony Lion w terminie 24 godzin od otrzymania Zgody Urzędu Antymonopolowego lub informacji o nieudzieleniu Zgody Urzędu Antymonopolowego
- 9.9 Bez umniejszania postanowieniom Paragrafu 9.7, jeśli Zgoda Urzędu Antymonopolowego zostanie udzielona wyłącznie z zastrzeżeniem Wymogów, Strony Bison zobowiązują się wobec Spółki przestrzegać tych Wymogów niezbędnych w celu uzyskania Zgody Urzędu Antymonopolowego (w tym również dla uniknięcia wątpliwości oferując i uzgadniając wszelkie konieczne Wymogi) i bezzwłocznie zaoferuje i uzgodni z odpowiednimi stanowcami lub krajowymi organami regulującymi warunki takich Wymogów umożliwiające bezzwłoczne uzyskanie Zgody Urzędu Antymonopolowego. Bez umniejszania zobowiązaniu

Stron Bison określone w Paragrafie 9.7 do dołożenia najlepszych starań w celu uzyskania Zgody Urzędu Antymonopolowego oraz innym postanowieniom niniejszego Paragrafu 9.9, jeśli w terminie 60 dni od Daty Wykonania Opcji Sprzedaży nie zostanie uzyskana Zgoda Urzędu Antymonopolowego, Strony Bison zobowiązują się wobec Spółki, że bezzwłocznie zaoferują i uzgodnią Wymogi konieczne w celu uzyskania Zgody Urzędu Antymonopolowego w terminie 120 dni od Daty Wykonania Opcji Sprzedaży; pod warunkiem, że z zastrzeżeniem praw Stron Bison określonych w Paragrafie 9.10 oraz po konsultacjach ze Stronami Lion, jeśli Strony Bison stwierdzą w rozsądnym zakresie, że warunki Wymogów, które Strony Bison byłyby zmuszone przyjąć miałyby niekorzystny wpływ na działalność Podmiotu Dominującego lub jego spółek zależnych, Strony Bison nie będą zobowiązane do zaakceptowania tych Wymogów w ramach swoich zobowiązań określonych w Paragrafach 9.7 i 9.9. W tym przypadku wszelkie prawa z tytułu Opcji Sprzedaży w zakresie tego Okresu Opcji Sprzedaży wygasną i przestaną obowiązywać, a Strony Bison zapłacą Stronom Lion (osobiście lub jako powiernicy każdego innego członka Grupy) kwotę równą wszelkim kosztom poniesionym przez Strony Lion oraz każdego innego członka Grupy w związku z próbą wykonania Opcji Sprzedaży w tym Okresie Opcji Sprzedaży.

- 9.10** Jeśli Strony Lion stwierdzą w rozsądnym zakresie w trakcie procedury uzyskiwania Zgody Urzędu Antymonopolowego, że Zgoda Urzędu Antymonopolowego zostanie udzielona, jeśli Grupa dokona zbycia lub restrukturyzacji jakiegokolwiek części swojego majątku lub przedsiębiorstwa, Spółka może według uznania dokonać takiego zbycia (zawsze z zastrzeżeniem postanowień Paragrafu 11.2 i 11.4) lub dokonać wszelkiej niezbędnej restrukturyzacji Grupy, aby umożliwić uzyskanie Zgody Urzędu Antymonopolowego. Jeśli Spółka dokona takiego zbycia lub restrukturyzacji, okres 120 dni przewidziany na uzyskanie Zgody Urzędu Antymonopolowego określony w Paragrafach 9.9 i 9.11 zostanie przedłużony do dnia przypadającego 90 dni po dacie dokonania takiego zbycia lub zakończenia restrukturyzacji.
- 9.11** W związku z wykonaniem Opcji Sprzedaży w Okresie Opcji Sprzedaży, jeśli Zgoda Urzędu Antymonopolowego nie zostanie uzyskana w terminie 120 dni od Daty Wykonania Opcji Sprzedaży lub w przedłużonym terminie zgodnie z Paragrafem 9.10, o ile Strony Lion oraz Strony Bison nie postanowią inaczej, Opcja Sprzedaży (w zakresie tego Okresu Opcji Sprzedaży) wygaśnie a wszelkie zobowiązania Stron Lion oraz Stron Bison w zakresie wykonania Opcji Sprzedaży zostaną wypowiedziane, jednakże bez umniejszania żadnym prawom przysługującym Spółce na podstawie Paragrafów 9.7, 9.9 i 9.15 przed takim wygaśnięciem.
- 9.12** Strony postanawiają, że kalkulacja Wartości Kapitału Opcji Sprzedaży, Marży EBITDA Grupy Operacyjnej zostanie podwyższona poprzez dodanie Marży EBITDA Inwestycji Mniejszościowej każdej Inwestycji Mniejszościowej Grupy na Dzień Wyceny Opcji. Jeśli po dołożeniu rozsądnych starań w celu uzyskania wystarczających informacji w celu obliczenia jakiegokolwiek Marży EBITDA Inwestycji Mniejszościowej Spółki lub odpowiedni członek Grupy nie uzyska tych informacji, Strony niniejszym postanawiają, że zadłużenie Finansowe zostanie obniżone o kwotę wszelkich inwestycji pieniężnych (w tym również wynagrodzenie zapłacone za Inwestycję Mniejszościową, koszty inwestycji oraz wkłady kapitałowe wszelkiego rodzaju oraz wszelkie dalsze koszty dotyczące nabycia Inwestycji Mniejszościowej, kapitalizowane lub odpisywane w koszty w rachunku zysków i strat) dokonanych przez Grupę w Inwestycję Mniejszościową po Zamknięciu.
- 9.13** Zakończenie sprzedaży i kupna akcji będących przedmiotem Powiadomienia o Opcji Sprzedaży zgodnie z postanowieniami Paragrafu 9.2, z zastrzeżeniem postanowień Paragrafu 8.22, nastąpi w późniejszym z dwóch terminów: (i) w terminie zakończenia odpowiedniego Okresu Opcji Sprzedaży lub (ii) w terminie 10 Dni Roboczych od otrzymania Zgody Urzędu Antymonopolowego, i w tym dniu zakończenia:

- 9.13.1** w przypadku doręczenia zgodnie z postanowieniami Paragrafu 9.13.2, Strony Bison zapłacą Spółce, w natychmiast dostępnych funduszach w dniu zakończenia (lub w inny sposób uzgodniony przez Spółkę i odpowiednią Stronę Bison) kwotę równą Cenie Opcji Sprzedaży;
- 9.13.2** Spółka doręczy odpowiedniej Stronie Bison należycie podpisany transfer na rzecz tej Strony Bison w zakresie odpowiednich akcji wraz ze świadectwami udziałowymi potwierdzającymi tytuł prawnych do tych akcji;
- 9.13.3** Spółka zapewni, że odpowiednia Strona Bison zostanie zarejestrowana jako posiadacz odpowiednich akcji; oraz
- 9.13.4** Spółka podejmie wszelkie działania lub podpisze wszelkie akty i dokumenty w formie satysfakcjonującej odpowiednią Stronę Bison, których może ona rozsądnie wymagać, w celu dokonania transferu odpowiednich akcji zgodnie z postanowieniami niniejszego paragrafu.
- 9.14** Jeśli Spółka wykona Opcję Sprzedaży zgodnie z jej warunkami, Spółka zobowiązuje się wykonać swoje Prawa Przymuszenia wynikające z Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo1 oraz dołożyć wszelkich starań, aby zapewnić, że wszelkie Przymusowe Papiery Wartościowe (w rozumieniu Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo1) zostaną przeniesione i zarejestrowane na rzecz Stron Bison na warunkach Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo1 a Strony Bison zobowiążą się dokonać zakupu wszystkich Przymusowych Papierów Wartościowych (w rozumieniu Porozumienia Akcjonariuszy LuxCo1).
- 9.15** Jeśli Spółka wykona Opcję Sprzedaży zgodnie z jej warunkami a Strony Bison (i) nie dotrzymają swoich zobowiązań wynikających z niniejszego Porozumienia do zakupu akcji LuxCo1 od Spółki; lub (ii) nie dotrzymają swojego zobowiązania „do dołożenia najlepszych starań” określonego w Paragrafie 9.7 lub jakiegokolwiek innego zobowiązania określonego w Paragrafie 9.9 oraz w każdym przypadku nie uzyskają Zgody Urzędu Antymonopolowego w terminie 120 dni od Daty Wykonania Opcji Sprzedaży (lub w przedłużonym terminie określonym w Paragrafie 9.10), Strony Bison zapłacą Spółce kwotę równą 2,5-krotności marży EBITDA Grupy Operacyjnej za ostatni Rok Obrachunkowy zakończony przed wykonaniem Opcji Sprzedaży przez Spółkę. Kwota ta zostanie uzgodniona przez Spółkę i Strony Bison jako faktycznie wstępnie oszacowana strata poniesiona przez Spółkę z tytułu nie dotrzymania przez Strony Bison swoich zobowiązań wynikających z niniejszego Artykułu 9.
- 9.16** Spółka jest uprawniona do potrącenia wszelkich kwot jej należnych od Stron Bison zgodnie z Paragrafem 9.15 od wszelkich kwot wypłacanych w inny sposób na rzecz Stron Bison w ramach wypłat dokonywanych przez Spółkę na rzecz Akcjonariuszy.
- 9.17** Jeśli z jakiegokolwiek powodu postanowienia Paragrafu 9.15 lub Paragrafu 8.18 zostaną uznane za niezgodne z prawem, nieważne lub nieegzekwowalne w całości lub w części, ta niezgodność z prawem, nieważność lub nieegzekwowalność nie będzie mieć wpływu na żaden inny Paragraf niniejszego Porozumienia i nie unieważni ani nie spowoduje niezgodności z prawem ani nieegzekwowalności jakiegokolwiek innego Paragrafu niniejszego Porozumienia.
- 9.18** Spółka oraz Strony Bison postanawiają, że bez zgody drugiej strony (a taka zgoda nie będzie nierozsądnie wstrzymywana lub opóźniana) żadna z nich ani ich Podmiotów Stowarzyszonych nie zezwoli na dokonanie jakiegokolwiek przejęcia żadnych udziałów w żadnej spółce ani przedsiębiorstwie, które według wiedzy posiadanej w dniu takiego przejęcia spowoduje uzyskanie łącznego udziału w odpowiednim rynku pod względem wolumenu lub wartości przez Podmiot Dominujący, wszelkie przedsiębiorstwa kontrolowane przez Podmiot

Dominujący dysponując 20 procentami lub więcej głosów, oraz przez Grupę ponad 35 procent w Federacji Rosyjskiej lub 30 procent na Ukrainie.

Wyłącznie dla potrzeb niniejszego Paragrafu, „odpowiednie rynki” to kategorie napojów alkoholowych. Przykładowo (a) wódka, (b) brandy, (c) koktajle, (d) wina stołowe są odrębnymi odpowiednimi rynkami.

10 PROWADZENIE SPÓŁKI

Spółka została utworzona jako spółka holdingowa w związku z Przejęciem a Strony gwarantują fakty podane w punkcie B Preambuły powyżej. Spółka zobowiązuje się a Strony Lion zapewnią, że Spółka zobowiąże się do działania wyłącznie jako spółka holdingowa i do niepodejmowania żadnej działalności handlowej oraz do niezaciągania żadnych długów.

11 PRZEJĘCIA I ZBYCIA

11.1 Spółka nie nabędzie i zapewni że żaden członek Grupy nie nabędzie żadnego udziału w żadnym podmiocie („**Proponowane Przejęcie**”), jeśli wynagrodzenie płatne z tytułu Proponowanego Przejęcia przekroczy 50 milionów USD po zbilansowaniu zobowiązań i środków pieniężnych, przy znormalizowanym poziomie kapitału obrotowego, o ile Spółka:

11.1.1 nie uzyska uprzedniej pisemnej zgody Stron Bison; lub

11.1.2 60 Dni Roboczych przed lub po sfinalizowaniu Proponowanego Przejęcia doręczy Stronom Bison pisemną opinię banku inwestycyjnego lub firmy rachunkowej o międzynarodowej renomie, że na zasadzie *pro forma* Całkowita Dźwignia (z uwzględnieniem Proponowanego Przejęcia) nie przekroczy 5,25. Wszelkie spory dotyczące wynagrodzenia płatnego z tytułu Proponowanego Przejęcia zostaną ostatecznie rozstrzygnięte poprzez uzyskanie pisemnej opinii banku inwestycyjnego lub firmy rachunkowej o międzynarodowej renomie.

11.2 Spółka zobowiązuje się, że przed wygaśnięciem Opcji Kupna (w tym również przed upływem każdego okresu jej przedłużenia) oraz bez uprzedniej pisemnej zgody Stron Bison (zgodnie z postanowieniami Paragrafu 11,4) nie zbędzie i zapewni, że żadna Spółka Zależna Spółki nie zbędzie:

11.2.1 praktycznie wszystkich swoich praw własności intelektualnej będących własnością Grupy obejmujących marki „Green Mark”, „Zhravli” czy „Marusya” w ramach jednej transakcji lub serii powiązanych lub niepowiązanych transakcji; ani

11.2.2 praktycznie wszystkich swoich praw własności intelektualnej stanowiących działalność w zakresie drinków Grupy za łączną wartość przedsiębiorstwa (w każdym przypadku uwzględniającą zbilansowane środki pieniężne i zobowiązania, przy znormalizowanym poziomie kapitału obrotowego netto) niższą od 12,80 krotności marży EBITDA za poprzedni rok kalendarzowy pomiędzy Zamknięciem a końcem Okresu Opcji Sprzedaży 2010; 11,94 krotności marży EBITDA za poprzedni rok kalendarzowy pomiędzy końcem Okresu Opcji Sprzedaży 2010 a końcem Okresu Opcji Sprzedaży 2011; oraz 11,60 krotności marży EBITDA za poprzedni rok kalendarzowy w kolejnych latach.

11.3 Jeśli w Okresie Opcji Kupna 2010, Okresie Opcji Kupna 2011 oraz w jakimkolwiek dodatkowym Okresie Opcji Kupna, Cena Opcji Kupna będzie równa Dolnemu Limitowi, wtedy, po wygaśnięciu Okresu Opcji Kupna Strony Bison będą dalej korzystać z postanowień Paragrafu 11.2, dopóki Udział Bison w LuxCo1 będzie równy (lub większy niż) 20%.

- 11.4 Spółka nie zbędzie i zapewni, że żaden członek Grupy nie zbędzie żadnych istotnych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych będących własnością Spółki lub jakiegokolwiek członka Grupy na warunkach innych niż rynkowe, o ile Spółka lub członek Grupy najpierw nie uzyska: (i) uprzedniej pisemnej zgody Stron Bison; lub (ii) opinii na temat wartości godziwej wydanej przez bank inwestycyjny lub firmę rachunkową o międzynarodowej renomie członkowi Grupy lub doręczonej Stronom Bison.
- 11.5 Zgoda Stron Bison nie będzie nierozsądnie wstrzymywana i zostanie udzielona na okres sześciu miesięcy od daty udzielenia zgody. W przypadku złożenia wniosku o udzielenie zgody Stron Bison, Spółka doręczy Stronom Bison wniosek o udzielenie zgody („**Wniosek o Wydanie Zgody**”). Strony Bison w terminie piętnastu dni od daty otrzymania Wniosku o Udzielenie Zgody („Okres Rozpatrywania”) podejmą decyzję o udzieleniu zgody. Jeśli do upływu Okresu Rozpatrywania Strony Bison nie udzielą odpowiedzi Spółce, będzie to oznaczać udzielenie zgody na wnioskowane zbycie na okres sześciu miesięcy rozpoczynający się w momencie upływu Okresu Rozpatrywania.

12 GWARANCJA PODMIOTU DOMINUJĄCEGO

- 12.1 Podmiot Dominujący jako główny obligariusz, bezwarunkowo i nieodwołalnie gwarantuje, w formie ciągłej gwarancji udzielonej Stronom Lion, płatność wszelkich kwot i realizację wszelkich zobowiązań wynikających z niniejszego Porozumienia przez Strony Bison w ich terminach wymagalności. Niniejsza gwarancja będzie w pełni obowiązywać do momentu pełnej nieodwołalnej ich zapłaty i realizacji.
- 12.2 Zobowiązania Podmiotu Dominującego wynikające z niniejszego paragrafu:
- 12.2.1 stanowią bezpośrednie, główne i bezwarunkowe zobowiązania zapłaty na żądanie Stron Lion lub Spółki wszelkich kwot należnych od Stron Bison na mocy niniejszego Porozumienia oraz obowiązek dotrzymania wszelkich zobowiązań Stron Bison wynikających z niniejszego Porozumienia bez konieczności Stron Lion lub Spółki do podjęcia jakichkolwiek kroków wobec Stron Bison lub jakichkolwiek innych osób; oraz
- 12.2.2 nie będą pod wpływem żadnych innych kwestii, które mogą mieć wpływ na te zobowiązania lub umniejszać im, w tym:
- (a) wszelkiego dodatkowego czasu udzielonego Stronom Bison lub jakiegokolwiek innej osobie lub pobłażliwości wobec nich, lub układu zawartego z nimi; lub
 - (b) wszelkich zmian niniejszego Porozumienia; lub
 - (c) objęcia, zmiany, odnowienia lub zwolnienia, lub odmowy lub zaniedbania udoskonalenia lub wyegzekwowania wszelkich praw, środków naprawczych lub zabezpieczeń wobec Stron Bison lub jakiegokolwiek innej osoby; lub
 - (d) wszelkich ograniczeń prawnych, niezdolności lub innych okoliczności dotyczących Stron Bison lub jakiegokolwiek nieegzekwowalności lub nieważności jakiegokolwiek zobowiązania Stron Bison wynikających z niniejszego Porozumienia.

13 ZARZĄD

- 13.1 Spółka lub członek Grupy zwróci i zapłaci każdemu Członkowi Zarządu oraz Przedstawicielowi Bison wszelkie rozsądne koszty podróży służbowej, pobytu w hotelu lub inne wydatki bieżące poniesione przez Członka Zarządu (lub Przedstawiciela Bison) w ramach pełnienia obowiązków (z lub bez podatku VAT, jeśli dotyczy), które będą płatne co miesiąc z dołu.
- 13.2 Spółka lub członek Grupy wykupi i będzie posiadać ważne polisy ubezpieczeniowe obejmujące wszelkie kwestie oraz na warunkach, które Strony Lion określą dla każdego Członka Zarządu lub członka podobnego organu stanowiącego każdego innego członka Grupy („**Zarząd Satelicki**”) na okres pełnienia funkcji, w których to polisach każdy Członek Zarządu lub każda taka osoba fizyczna będzie wymieniona jako beneficjent.
- 13.3 Każdy Członek Zarządu będzie uprawniony do wyznaczenia każdego innego Członka Zarządu jako swojego pełnomocnika zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa Kajmanów a Członek Zarządu lub każdy taki pełnomocnik nie będzie zobowiązany do posiadania jakichkolwiek akcji, nie będzie podlegać usunięciu z funkcji w ramach rotacji ani nie zostanie usunięty z funkcji w inny sposób niż przez Akcjonariusza, który go mianował.
- 13.4 Każdy Członek Zarządu i pełnomocnik mianowany zgodnie z postanowieniami Paragrafu 13.3 jest uprawniony do ujawnienia każdemu Akcjonariuszowi, który go mianował, informacji dotyczących Spółki i jej działalności, które uzna za stosowne bez naruszania żadnych zobowiązań umownych, powierniczych lub innych zobowiązań. Postanowienia Artykułu 18 stosują się do informacji będących Poufnymi Informacjami.
- 13.5 Początkowy skład Zarządu to: Hayley Tanguay i Rob Jones.

Od daty ustanowienia początkowego składu Zarządu:

- 13.5.1 Tak długo jak Strony Bison łącznie będą właścicielem co najmniej dziesięciu procent (10%) całkowitej liczby Akcji Zwykłych wyemitowanych i znajdujących się w obiegu (bez uwzględnienia w tym celu jakiegokolwiek rozwodnienia praw własności wynikającego z emisji Nowych Akcji) Strony Bison są uprawnione do mianowania jednego (1) Członka Zarządu („**Członek Zarządu mianowany przez Bison**”) oraz do usunięcia lub zastąpienia Członka Zarządu mianowanego przez Bison pod warunkiem, że Strony Lion mogą wymagać (działając rozsądnie i w dobrej wierze) od Stron Bison zastąpienia Członka Zarządu mianowanego przez Bison (lub Pełnomocnika Bison w rozumieniu Paragrafu 13.5.4) osobą w pierw zatwierdzoną przez Strony Lion, jednakże Strony Lion nie są uprawnione do żądania usunięcia Williama Careya ani Christophera Biedermanna z funkcji Członka Zarządu mianowanego przez Bison lub Pełnomocnika Bison. Zawsze, gdy Strony Bison są właścicielami mniej niż dziesięciu procent (10%) całkowitej liczby Akcji Zwykłych wyemitowanych i znajdujących się w obiegu (bez uwzględnienia w tym celu wszelkiego rozwodnienia praw własności wynikającego z emisji Nowych Akcji zgodnie z Paragrafami od 3.1.1 do 3.1.6), na żądanie Strony Lion spowodują ustąpienie Członka Zarządu mianowanego przez Bison z zajmowanego stanowiska.
- 13.5.2 Dopóki Strony Bison są uprawnione do mianowania Członka Zarządu Spółki, na żądanie Członka Zarządu mianowanego przez Bison Strona Lion oraz Spółka zapewnią, że Członek Zarządu mianowany przez Bison lub osoba wyznaczona przez Członka Zarządu mianowanego przez Bison zostanie dodatkowo mianowana (a następnie usunięta lub zastąpiona) na członka Zarządu Operacyjnego oraz każdego komitetu Zarządu Operacyjnego pod warunkiem, że Strony Bison

zastąpią Członka Zarządu mianowanego przez Bison (lub Pełnomocnika Bison) będącego Członkiem Zarządu Operacyjnego osobą, którą strony Lion wpierw zaakceptują, jednakże Strony Lion nie są uprawnione do żądania usunięcia Williama Careya ani Christophera Biedermanna z funkcji członka Zarządu Operacyjnego mianowanego przez Strony Bison. Zawsze, gdy Strony Bison są właścicielami mniej niż dziesięciu procent (10%) całkowitej liczby Akcji Zwykłych wyemitowanych i znajdujących się w obiegu (bez uwzględnienia w tym celu wszelkiego rozwodnienia praw własności wynikającego z emisji Nowych Akcji), na żądanie Strony Lion spowodują ustąpienie Członka Zarządu mianowanego przez Bison z zajmowanego stanowiska w Zarządzie Operacyjnym.

- 13.5.3** Z zastrzeżeniem postanowień Paragrafu 13.5.1 Członek Zarządu mianowany przez Bison jest uprawniony do wyznaczenia dowolnej osoby jako swojego zastępcę a każdy taki Członek Zarządu mianowany przez Bison lub każdy taki jego zastępca nie będzie zobowiązany do posiadania jakichkolwiek akcji, nie będzie podlegać usunięciu z funkcji w ramach rotacji ani nie zostanie usunięty z funkcji w inny sposób niż przez Strony Bison.
- 13.5.4** Oprócz praw udzielonych w Paragrafach 13.5.1, 13.5.2 i 13.5.3, Strony Bison są uprawnione do wysłania przedstawiciela („**Przedstawiciel Bison**”) w celu uczestniczenia w i zabierania głosu na, lecz nie do głosowania, na spotkaniach Zarządu Spółki a Spółka zapewni, że taka osoba wyznaczona przez Strony Bison będzie uprawniona do uczestniczenia w i zabierania głosu, lecz nie głosowania, na spotkaniach Zarządu Operacyjnego.
- 13.5.5** Członek Zarządu mianowany przez Bison, jego zastępca oraz każdy Przedstawiciel Bison jest uprawniony do ujawnienia każdemu Akcjonariuszowi wszelkich informacji dotyczących Grupy, które uzna za stosowne.
- 13.6** Spółka zobowiązuje się, że:
- 13.6.1** spotkania Zarządu będą zwoływane i będą odbywać się co najmniej raz na 12 miesięcy;
- 13.6.2** zapewnić, że spotkania Zarządu Operacyjnego będą zwoływane i będą odbywać się co najmniej raz na trzy miesiące; oraz
- 13.6.3** o ile wszyscy Członkowie Zarządu nie postanowią inaczej, każdy Członek Zarządu Spółki oraz członkowie Zarządu Operacyjnego zostanie powiadomiony w formie pisemnej z wyprzedzeniem pięciu Dni Roboczych o każdym spotkaniu Zarządu Spółki oraz Zarządu Operacyjnego w zależności od sytuacji i każde takie powiadomienie będzie obejmować pisemny porządek obrad określający sprawy, które zostaną poruszone na spotkaniu oraz kopie wszelkich dokumentów dotyczących tego spotkania.
- 13.7** Wszelkie kwestie wymagające podjęcia decyzji na spotkaniach Zarządu lub jakiegokolwiek jego komitetu zostaną podjęte w głosowaniu większością oddanych głosów.
- 13.8** Każdy Członek Zarządu Spółki oraz jakiegokolwiek jego komitetu jest uprawniony do oddania jednego głosu a w przypadku równej liczby głosów za i przeciw, żadnej osobie, w tym również Prezesowi Zarządu, nie będzie przysługiwał drugi ani decydujący głos. Członek Zarządu nie jest uprawniony do głosowania na żadnym spotkaniu Zarządu, jakiegokolwiek Zarządu Satelickiego lub jakiegokolwiek jego komitetu nad żadną uchwałą dotyczącą kwestii, w której występuje w jego przypadku konflikt interesów, i nie będzie on uwzględniony przy

liczeniu kworum w przypadku żadnego takiego spotkania, o ile najpierw nie zadeklaruje istnienia tego konfliktu przed rozpoczęciem spotkania.

- 13.9** Każde spotkanie Zarządu lub jakiegokolwiek jego komitetu może odbywać się w formie telekonferencji pomiędzy Członkami Zarządu, których część lub wszyscy znajdują się w różnych miejscach, pod warunkiem, że każdy Członek Zarządu uczestniczący w spotkaniu jest w stanie:

13.9.1 usłyszeć każdego innego uczestniczącego Członka Zarządu zwracającego się do uczestników spotkania; oraz

13.9.2 jeśli tego pragnie, zwracać się do innych uczestniczących Członków Zarządu jednocześnie;

bezpośrednio, poprzez telefon telekonferencyjny lub przy użyciu jakiegokolwiek innego środka telekomunikacji lub przy użyciu dowolnej kombinacji tych metod. Spotkanie zwołane w ten sposób zostanie uznane za odbyte w miejscu, w którym zbierze się największa grupa Członków Zarządu lub w przypadku niemożności zidentyfikowania takiej grupy, w miejscu, w którym znajduje się Prezes na początku spotkania.

- 13.10** Uchwała lub inna zgoda podpisana lub uchwalona w formie pisemnej przez wszystkich Członków Zarządu, którzy byliby uprawnieni do głosowania nad uchwałą, gdyby została ona przedłożona na spotkaniu odpowiedniego Zarządu, na którym stawiliby się Członkowie Zarządu, będzie równie ważna i skuteczna do wszystkich celów, co uchwała podjęta na należycie zwołanym i odbytym spotkaniu Zarządu i może składać się z kilku dokumentów w podobnej formie podpisanych przez jednego lub kilku Członków Zarządu.

- 13.11** Spółka zapewni odpowiednie stosowanie postanowień Paragrafów od 13.7 do 13.10 do wszelkich spotkań Zarządu Operacyjnego.

- 13.12** Żaden Członek Zarządu mianowany przez Bison (ani jego zastępcę) ani żaden Przedstawiciel Bison nie będą uczestniczyć w żadnych debatach Zarządu ani spotkaniu ani nie otrzymają żadnych informacji dotyczących:

13.12.1 jakiegokolwiek przejęcia przez Spółkę, o ile Spółka nie ubiega się o zgodę Stron Bison przed przejęciem zgodnie z postanowieniami Paragrafu 11.1, wtedy wszystkie wymagane informacje dotyczące przejęcia zostaną przedstawione Stronom Bison a Członek Zarządu Bison (lub jego zastępcę) lub jakikolwiek Przedstawiciel Bison będzie uprawniony do uczestniczenia w lub uzyskania wszelkich informacji o każdym spotkaniu Zarządu dotyczącym przejęcia przez Spółkę; lub

13.12.2 wszelkich istotnych zbyć przez Spółkę, jeśli Strona Bison uczestniczy w transakcji jako nabywca, o ile zgoda Stron Bison nie jest wymagana w przypadku tego zbycia, wtedy uczestnictwo Strony Bison oraz informacji dostarczone Stronom Bison będą stanowić niezbędne minimum umożliwiające Stronom Bison wyrażenie zgody a żaden Członek Zarządu mianowany przez Bison (ani jego zastępcę) ani Przedstawiciel Bison nie weźmie udziału w podejmowaniu jakichkolwiek decyzji Zarządu dotyczących tego zbycia.

14 DOSTĘP DO INFORMACJI I KSIĄG

14.1 Spółka udostępni i zapewni udostępnienie Akcjonariuszom na ich żądanie następujących informacji na temat Grupy Operacyjnej¹, lecz w przypadku Stron Bison wyłącznie, jeśli Strony Bison są właścicielami co najmniej dziesięciu procent (10%) całkowitej liczby Akcji Zwykłych wyemitowanych i znajdujących się w obiegu (bez uwzględnienia w tym celu wszelkiego rozwodnienia praw własności wynikającego z emisji Nowych Akcji) lub Papierów Dłużnych o wartości 51 750 000 USD:

- 14.1.1 comiesięczne sprawozdania zarządu, jeśli i gdy są one przedstawiane Zarządowi Operacyjnemu, w formie przedstawionej Zarządowi Operacyjnemu, tak szybko, jak to będzie praktycznie możliwe, i w każdym przypadku nie później niż 10 Dni Roboczych od ich otrzymania przez Strony Lion;
- 14.1.2 kwartalne niezbadane skonsolidowane sprawozdania finansowe, tak szybko, jak to będzie praktycznie możliwe, i w każdym przypadku nie później niż 10 dni po ich otrzymaniu przez Strony Lion;
- 14.1.3 roczne zbadane informacje zgodne ze standardami MSSF (w tym również zbadane roczne sprawozdanie finansowe) 12 dni od otrzymania przez Strony Lion i w każdym przypadku w terminie 150 dni od zakończenia roku obrachunkowego;
- 14.1.4 w terminie 30 dni kalendarzowych od zakończenia roku, szacunki Spółki przygotowane w dobrej wierze w zakresie rocznego skonsolidowanego rachunku zysków i strat lub w przypadku niedostępności szacowanych skonsolidowanych wyników, wyniki istotnych spółek zależnych Grupy Operacyjnej;
- 14.1.5 możliwość spotkania się biegłych rewidentów Podmiotu Dominującego co kwartał z dyrektorem finansowym Grupy Operacyjnej ora uzyskania dostępu do rejestrów finansowych Grupy Operacyjnej w zakresie rozsądnie wymaganym przez Podmiot Dominujący w celu wypełnienia swoich ustawowych zobowiązań w zakresie sprawozdawczości finansowej; przy czym zakłada się, że koszty związane z takim dostępem zostaną pokryte przez Podmiot Dominujący a dostęp ten zostanie udzielony wyłącznie w zakresie, który nie ma istotnego wpływu na codzienną działalność Grupy Operacyjnej;
- 14.1.6 w terminie 20 dni od zakończenia każdego kwartału niebędącego końcem roku kalendarzowego, szacunki przygotowane przez Spółkę w dobrej wierze w zakresie kwartalnego skonsolidowanego rachunku zysków i strat lub w przypadku niedostępności szacowanych skonsolidowanych wyników, wyniki istotnych spółek zależnych Grupy Operacyjnej;
- 14.1.7 pisemne materiały przedstawiane Zarządowi Operacyjnemu (w tym również komitetom mianowanym przez Zarząd Operacyjny) na regularne lub specjalne spotkania lub w celu uzyskania pisemnej zgody poza spotkaniem; oraz
- 14.1.8 roczny budżet i biznesplan (nie później niż (a) trzy miesiące po rozpoczęciu każdego Roku Obrachunkowego oraz (b) 10 dni po ich otrzymaniu przez Strony Lion w zależności od tego, co nastąpi wcześniej) oraz wszelkich ich istotne zmiany.

(dalej łącznie zwane „Informacjami dla Inwestora”).

¹ Zakres sprawozdawczości do potwierdzenia.

- 14.2 Przekazanie Informacji dla Inwestora Członkowi Zarządu mianowanemu przez Bison (lub jego pełnomocnikowi) lub Przedstawicielowi Bison oznacza wypełnienie obowiązku Spółki wynikającego z postanowień Paragrafu 13.1 powyżej.
- 14.3 Spółka udostępni lub zapewni udostępnienie Stronom Bison oraz innym Akcjonariuszom na żądanie niezbadanego skonsolidowanego bilansu otwarcia Grupy Operacyjnej (na dzień Zamknięcia) jak tylko będzie on dostępny, lecz nie później niż 120 dni od daty Zamknięcia.
- 14.4 Niezależnie od spełnienia wymogów określonych w Paragrafie 14.1 powyżej przez Strony Bison, Strony Bison: (i) nie będą uprawnione do otrzymania żadnych Informacji dla Inwestora (za wyjątkiem minimalnego zakresu informacji wymaganych przez prawo oraz zgodnie z postanowieniami Paragrafów 14.1.1 i 14.1.3 powyżej); oraz (ii) usuną mianowanego przez Stronę Bison członka zarządu z każdego zarządu członka Grupy, jeśli Strona Bison lub jakikolwiek jej Podmiot Stowarzyszony bezpośrednio lub pośrednio przejmie Kontrolę na jakimikolwiek podmiotami, aktywami lub przedsiębiorstwami w Rosji lub na Ukrainie, które łącznie od daty Zamknięcia mają wartość przedsiębiorstwa przekraczającą 50 milionów USD i według Stron Lion są bezpośrednimi konkurentami Grupy w zakresie produkcji lub dystrybucji wódki, brandy lub drinków, za wyjątkiem jednak transakcji, które według informacji znajdujących się w posiadaniu Stron Lion zostały podpisane, lecz nie zostały sfinalizowane na dzień Zamknięcia.

15 UMOWY DORADCZE

Umowy Doradcze będą zobowiązywać Spółkę należącą do Grupy do zapłacenia na rzecz Lion Capital LLP, Lion Capital (Guernsey) Limited lub każdej z jej Podmiotów Stowarzyszonych opłaty transakcyjnej z tytułu przejęcia Grupy oraz późniejszych przejęć w wysokości 1,5% wartości przedsiębiorstwa (lub równowartości) przejętego majątku oraz do zapłacenia opłat za monitorowanie i nadzór nieprzekraczające 1,25% zabudżetowanej marży EBITDA dla danego okresu obrachunkowego (plus w każdym przypadku bieżące wydatki oraz podatek VAT w obowiązującej wysokości). Dla uniknięcia wątpliwości, opłaty płatne na mocy Umowy Doradczej nie dotyczą transferów akcji przewidzianych w Opcji Sprzedaży, Opcji Kupna, lub wymianie papierów wartościowych określonej w Papierze Dłużnym.

16 ZAKAZ PRZEJMOWANIA PRACOWNIKÓW

- 16.1 Dopóki jakakolwiek Strona Lion jest Stroną niniejszego Porozumienia oraz przez okres dwóch lat od dnia, w którym żadna Strona Lion nie będzie Stroną niniejszego Porozumienia („**Data Zaprzestania**”), żadna Strona Lion na własny rachunek lub na rachunek innej Strony Lion nie będzie nakłaniać ani próbować nakłaniać do odejścia od członka Grupy ani zatrudniać ani próbować zatrudniać żadnych osób, które w okresie od daty zawarcia niniejszego Porozumienia do Daty Zaprzestania była kierownikiem lub pracownikiem członka Grupy lub pracownikiem Strony Bison i pełniła funkcje kierownicze.
- 16.2 Dopóki jakakolwiek Strona Bison jest Stroną niniejszego Porozumienia oraz przez okres dwóch lat od dnia, w którym żadna Strona Bison nie będzie Stroną niniejszego Porozumienia („**Data Zaprzestania**”), żadna Strona Bison na własny rachunek lub na rachunek innej Strony Bison nie będzie nakłaniać ani próbować nakłaniać do odejścia od członka Grupy ani zatrudniać ani próbować zatrudniać żadnych osób, które w okresie od daty zawarcia niniejszego Porozumienia do Daty Zaprzestania była kierownikiem lub pracownikiem członka Grupy lub pracownikiem Strony Lion, a w przypadku Grupy pełniła funkcje kierownicze.

17 GWARANCJE

- 17.1 Każda Strona gwarantuje na dzień zawarcia niniejszego Porozumienia i na dzień Zamknięcia drogiej Stronie, że została należycie utworzona lub ustanowiona zgodnie z prawem

odpowiedniej jurysdykcji i posiada pełną zdolność i uprawnienia bez wymogu uzyskania zgody jakiejkolwiek osoby i podjęła odpowiednie działania w celu zawarcia i wykonywania praw i realizacji obowiązków wynikających z niniejszego Porozumienia oraz wszelkich innych dokumentów podpisanych przez nie w momencie Zamknięcia w związku z Porozumieniem. Niniejsze Porozumienie oraz wszelkie inne dokumenty podpisywane przez Strony w momencie podpisania będą stanowić prawomocne, ważne i wiążące zobowiązania Stron (w zależności od sytuacji) zgodnie z ich odpowiednimi warunkami.

18 POUFNOŚĆ I OGRANICZENIA KONTAKTU

18.1 Z zastrzeżeniem postanowień Paragrafów 18.2, 18.3 i 18.5 poniżej, każdy Akcjonariusz zobowiązuje się wobec Spółki:

18.1.1 wykorzystywać wszelkie Poufne Informacje uzyskane przez niego wyłącznie w celu realizacji niniejszego Porozumienia a w szczególności, lecz bez umniejszania ogólnemu charakterowi powyższego, nie wykorzystywać komercyjnie Poufnych Informacji ani nie wykorzystywać ich w celu uzyskania korzyści dla siebie lub osób trzecich w inny sposób niż zgodny z niniejszym Porozumieniem;

18.1.2 nie ujawniać Poufnych Informacji żadnym osobom innym niż jego pracownicy, członkowie zarządu lub doradcy wymagający dostępu do Poufnych Informacji w związku z niniejszym Porozumieniem lub działalnością („**Odbiorca**”) i zapewnić, że każdy Odbiorca zostanie poinformowany o zobowiązaniu zachowania poufności wynikającym z niniejszego Porozumienia i będzie go przestrzegać tak, jakby Odbiorca był Stroną niniejszego Porozumienia.

18.2 Postanowienia Paragrafu 18.1 nie stosują się do ujawnienia żadnych Poufnych Informacji przez żadną Stronę:

18.2.1 w ramach konsultacji z Biegłymi Rewidentami, innymi zawodowymi doradcami, kredytodawcami i proponowanymi kredytodawcami oraz jakimkolwiek innymi Akcjonariuszami;

18.2.2 jakimkolwiek proponowanym nabywcą, gwarantem, sponсорom lub pośrednikom w celu ułatwienia Wyjścia; ani

18.2.3 w przypadku jakiegokolwiek Akcjonariusza osobom trzecim w związku z potencjalnym Transferem ich Akcji pod warunkiem, że taka osoba trzecia w żaden sposób nie jest powiązana (jako inwestor, właściciel, pracownik, członek zarządu, kierownik, konsultant lub w inny sposób) z przedsiębiorstwem wytwarzającym lub zajmującym się sprzedażą hurtową wódki lub drinków;

w każdym przypadku, o ile ujawniająca Strona (i) dołoży rozsądnych starań, aby zapewnić, że każdy taki odbiorca podpisze odpowiednie prawomocne zobowiązanie zachowania poufności (takie zobowiązanie zachowania poufności będzie wyraźnie stwierdzać, że Spółka oraz inni Akcjonariusze są uprawnieni do jego egzekwowania) oraz (ii) będzie informować Zarząd o wszelkich przypadkach ujawnienia tych informacji zgodnie z niniejszym Paragrafem 18.2 i powiadomi z rozsądnym wyprzedzeniem o ujawnianych kwestiach i informacjach w celu umożliwienia Zarządowi wyrażenia swojego rozsądnego sprzeciwu wobec takiego ujawnienia.

18.3 Postanowienia niniejszego Artykułu 18 nie stosują się do ujawnienia żadnych Poufnych Informacji przez żadną Stronę:

- 18.3.1** które są lub staną się publicznie znane w inny sposób, niż w wyniku naruszenia zobowiązania do zachowania poufności;
 - 18.3.2** których ujawnienie osobom uprawnionym do ich otrzymania na mocy prawa jest wymagane zgodnie z przepisami prawa;
 - 18.3.3** których ujawnienie jest konieczne zgodnie z warunkami głównym dokumentów finansowania dotyczących Grupy;
 - 18.3.4** których ujawnienie jest wymagane zgodnie z regulaminem jakiejkolwiek uznanej giełdy papierów wartościowych, na której kapitał akcyjny Strony ujawniającej jest notowany lub ma zostać wprowadzony;
 - 18.3.5** sądowni, arbitrowi lub sądowi administracyjnemu w ramach postępowania przed tymi organami, w którym ujawniająca Strona uczestniczy jako strona postępowania, jeśli ujawnienie tych informacji jest wymagane w ramach postępowania;
 - 18.3.6** jakimkolwiek zawodowym doradcą Strony ujawniającej, które są zobowiązane wobec ujawniającej Strony do zachowania poufności w zakresie wszelkich ujawnianych informacji;
 - 18.3.7** osobom trzecim w związku z negocjacjami Wyjścia, jeśli przed jakimkolwiek takim ujawnieniem Strona ta będzie zobowiązana wobec jakiegokolwiek członka Grupy lub odpowiedniej Strony (w formie rozsądnie satysfakcjonującej Głównych Akcjonariuszy) do zachowania poufności tych informacji na mocy umowy zachowania poufności;
 - 18.3.8** innym Stronom niniejszego Porozumienia; lub
 - 18.3.9** zgodnie z warunkami niniejszego Porozumienia.
- 18.4** Niezależnie od powyższych postanowień, Strony Lion są uprawnione do ujawnienia swoim wspólnikom, powiernikom, akcjonariuszom, posiadaczom jednostek oraz innym uczestnikom informacji na temat działalności gospodarczej oraz sytuacji finansowej Spółki, które uznają za stosowne według rozsądnego uznania.
- 18.5** W przypadku ujawnienia informacji zgodnie z postanowieniami Paragrafów od 18.3.2 do 18.3.9 (włącznie) taka ujawniająca Strona, o ile powiadomienie innych Stron nie jest zabronione przez przepisy prawa, powiadomi Spółkę oraz jej głównych Akcjonariuszy o takim ujawnieniu w zakresie przyjętym zwyczajowo i uwzględni wszelkie rozsądne żądania głównych Akcjonariuszy w zakresie treści ujawnianych informacji.

19 DEKLARACJA PRZYSTĄPIENIA DO POROZUMIENIA

- 19.1** Z zastrzeżeniem postanowień Paragrafu 19.2, żaden Transfer ani przydział Akcji nie zostanie dokonany o ile cesjonariusz lub odbiorca najpierw nie podpiszą Deklaracji Przystąpienia do porozumienia a taka Deklaracja nie zostanie doręczona do siedziby Spółki oraz Akcjonariuszom.
- 19.2** Podpisanie Deklaracji Przystąpienia do porozumienia nie jest wymagane:
- 19.2.1** jeśli cesjonariusz lub odbiorca, w zależności od sytuacji, jest już Stroną niniejszego Porozumienia (w tym samym charakterze co w przypadku, gdy cedent jest Stroną w przypadku danych Akcji); lub

- 19.2.2** jeśli Zarząd uzyska zgodę Strony Lion na odstąpienie od wymogu podpisania Deklaracji Przystąpienia do porozumienia.
- 19.3** Każda Strona potwierdza i zobowiązuje się, że w momencie należytego podpisania przez cesjonariusza lub odbiorcę Deklaracji Przystąpienia do porozumienia, osoba ta stanie się Stroną niniejszego Porozumienia zgodnie z warunkami Deklaracji Przystąpienia do porozumienia.
- 20 WYPOWIEDZENIE**
- 20.1** Z zastrzeżeniem postanowień Paragrafu 20.2 poniżej, niniejsze Porozumienie zostanie wypowiedziane (pomiędzy jego Stronami) i nie będzie obowiązywać i będzie bezskuteczne w przypadku wystąpienia wcześniejszego z następujących zdarzeń:
- 20.1.1** Strony Bison przestaną być posiadaczami jakichkolwiek Akcji Zwykłych;
- 20.1.2** Pierwsza Oferta Publiczna lub Sprzedaż;
- 20.1.3** zawarcie pisemnej umowy przez Strony; lub
- 20.1.4** Spółka rozpocznie likwidację dobrowolnie lub przymusowo (w innym celu niż fuzja lub rekonstrukcja zatwierdzona przez wszystkich Akcjonariuszy).
- 20.2** W przypadku wypowiedzenia niniejszego Porozumienia, postanowienia Artykułów 14, od 17 do 20 oraz od 31 do 33 będą dalej w pełni obowiązywać, lecz wszelkie inne prawa i obowiązki Akcjonariuszy przestaną obowiązywać natychmiast. Wypowiedzenie nie ma wpływu na prawa i obowiązki Akcjonariuszy uzyskane do dnia wypowiedzenia.
- 20.3** W przypadku wypowiedzenia niniejszego Porozumienia zgodnie z postanowieniami Paragrafu 20.1.1 powyżej, postanowienia Artykułów 8, 9 i 12 będą dalej w pełni obowiązywać oprócz zobowiązań wynikających z Artykułu 12, które będą obowiązywać wyłącznie w zakresie zobowiązań Stron Bison określonych w Artykułach 8 i 9, oprócz innych Artykułów obowiązujących po wypowiedzeniu i określonych w Paragrafie 20.2.
- 20.4** Jeśli jakikolwiek Akcjonariusz przestanie być posiadaczem jakichkolwiek Akcji zgodnie z warunkami niniejszego Porozumienia, niniejsze Porozumienie przestanie stosować się do tego Akcjonariusza od dnia, w którym przestanie on być posiadaczem tych papierów wartościowych, lecz bez umniejszania jakimkolwiek prawom, obowiązkom lub zobowiązaniom, które narosły przed dniem, w którym ten Akcjonariusz przestał być posiadaczem jakichkolwiek takich papierów wartościowych.
- 20.5** Wypowiedzenie niniejszego Porozumienia nie ma wpływu na warunki jakiejkolwiek umowy zawartej pomiędzy Akcjonariuszami lub jakimikolwiek ich spadkobiercami posiadającymi Akcje i zastępującej niniejsze Porozumienie.

21 KOMUNIKATY

- 21.1** Z zastrzeżeniem postanowień Paragrafu 21.2, żadna Strona bez zgody Stron Lion nie wyda żadnych publicznych oświadczeń ani komunikatów prasowych dotyczących ani w żaden inny sposób ujawniających jakiejkolwiek informacje na temat zaangażowania Akcjonariuszy w Grupę lub ich udziału w Grupie ani na temat (bez ograniczenia) istnienia, przedmiotu lub jakichkolwiek warunków niniejszego Porozumienia lub jakichkolwiek dodatkowych umów, ani na temat żadnej kwestii z nimi związanej, w tym również na temat Przejęcia ani jakichkolwiek transakcji powiązanych.

- 21.2 Niniejszy Artykuł 21 nie dotyczy żadnych ogłoszeń, publicznych oświadczeń ani publikacji wymaganych przez przepisy prawa, uznaną giełdę papierów wartościowych lub organ regulujący lub rządowy, któremu podlega Spółka lub jakakolwiek inna Strona, w tym również zgodnie z regulaminem uznanej giełdy inwestycyjnej, i w tym przypadku odpowiednia Strona zgodnie z wymogami obowiązujących przepisów prawa dołoży rozsądnych starań, aby skonsultować się ze Stronami Lion i Spółką w celu ustalenia terminu i treści takiego ogłoszenia przed opublikowaniem ogłoszenia lub oświadczenia i przekaże ich kopię pozostałym Stronom w tym samym czasie co wydanie ogłoszenia lub oświadczenia lub tak szybko, jak to będzie rozsądnie możliwe po wydaniu ogłoszenia lub oświadczenia.

22 PODATEK I VCOC

- 22.1 Dla potrzeb niniejszego Paragrafu 22.1, „**Kodeks**” oznacza Amerykański Kodeks Podatku Dochodowego z 1986 roku, z późniejszymi zmianami, oraz wszelkie ustawy go zastępujące.

Pewne Kwestie Podatkowe

- 22.1.1 Decyzje Podatkowe Strony Lion jako jedyne będą uprawnione do narzucania Spółce oraz jej bezpośrednim i pośrednim spółkom zależnym podejmowania lub niepodjmowania wszelkich podatkowych (i księgowych) decyzji, w tym również decyzji typu „zaznacz pola” w zakresie ujęcia podatkowego podmiotu dla potrzeb amerykańskiego podatku oraz decyzji określonych w artykule 338 Kodeksu.
- 22.1.2 Spółka, jeśli jest stowarzyszeniem podlegającym takiemu samemu opodatkowaniu co spółka zgodnie z Kodeksem, dołoży komercyjnie rozsądnych starań w celu przechowywania informacji, które będą konieczne do określenia, czy Spółka lub jakiegokolwiek jej Spółki Zależne są „**pasywną zagraniczną spółką inwestycyjną**”, „**kontrolowaną spółką zagraniczną**” czy spółką o podobnym statusie w rozumieniu Kodeksu oraz jeśli Spółka stwierdzi, że przynależy do wyżej wspomnianej kategorii, przedstawi wszelkim Akcjonariuszom na ich rozsądne żądanie wszelkie informacje konieczne w celu umożliwienia takiemu Akcjonariuszowi (lub jakimkolwiek jego właścicielowi) spełnienie wymogów sprawozdawczości podatkowej w związku z inwestycją w Spółkę. Wszelkie koszty poniesione przez Spółkę w wyniku przestrzegania postanowień niniejszego Paragrafu 22.1.2 zostaną poniesione przez Akcjonariusza występującego z wnioskiem o udzielenie tych informacji, określone według wyłącznego uznania Spółki, oraz przez każdego innego Akcjonariusza, który może być rezydentem podatkowym w USA proporcjonalnie do liczby posiadanych Akcji (a kalkulacja nie będzie uwzględniać żadnych Akcji będących własnością Akcjonariusza, do którego nie stosują się postanowienia Paragrafu 22.1.2).
- 22.1.3 Strony Lion planują, aby Spółka była traktowana jak spółka akcyjna dla potrzeb amerykańskiego systemu podatkowego.
- 22.1.4 Jeśli Spółka jest stowarzyszeniem podlegającym opodatkowaniu na warunkach spółki akcyjnej w rozumieniu Kodeksu, Akcjonariusze na żądanie Stron Lion dokonają wyboru zgodnie z przepisem artykułu 338(g) Kodeksu w zakresie dozwolonym przez prawo w celu uznania zakupu przedsiębiorstwa w ramach SPA lub jakiegokolwiek innego przedsiębiorstwa (jeśli zakup spełnia wymogi wyboru określonego w artykule 338(g) Kodeksu) za zakup majątku grupy docelowej zgodnie z przepisem artykułu 338 Kodeksu. Osoba Odpowiedzialna za Kwestie Podatkowe przygotowuje alokację Ceny Zakupu zgodnie z zasadami określonymi w artykule 338 Kodeksu oraz Rozporządzeniami Skarbowymi wydanymi na jego podstawie. Amerykańscy Akcjonariusze zobowiązują się wykorzystać uzgodnione alokacje w celu złożenia odpowiednich deklaracji podatkowych, w tym również

wszelkich formularzy i raportów wymaganych zgodnie z artykułem 338 Kodeksu, Rozporządzeniami Skarbowymi wydanymi na jego podstawie lub jakimikolwiek amerykańskimi przepisami federalnymi, stanowymi lub lokalnymi („**Formularze 338**”) oraz współpracować w zakresie przygotowania wszelkich Formularzy 338 i złożenia tych Formularzy 338 w sposób określony przez przepisy prawa.

- 22.1.5** W zakresie, w którym Spółka jest zobowiązana na mocy prawa do potrącenia lub do dokonania jakichkolwiek płatności podatkowych w imieniu lub w zakresie jakiegokolwiek Akcjonariusza („**Zaliczki Podatku**”), Spółka może potrącić takie kwoty lub dokonać tych płatności podatkowych zgodnie z przepisami prawa. Wszelkie Zaliczki Podatku dokonane w imieniu jakiegokolwiek Akcjonariusza zostaną zwrócone poprzez obniżenie kwoty bieżącej lub kolejnej wypłaty z zysku, która zostałaby w przeciwnym razie dokonana na rzecz takiego Akcjonariusza lub, jeśli kwota tych wypłat jest niewystarczająca w tym celu, poprzez obniżenie przychodów z likwidacji płatnych w przeciwnym przypadku na rzecz takiego Akcjonariusza. Jeśli wypłata z zysku na rzecz Akcjonariusza zostanie faktycznie obniżona w wyniku potrącenia Zaliczki Podatku, dla wszystkich innych celów niniejszego Porozumienia zostanie uznane, że Akcjonariusz otrzymał kwotę wypłaty, która została obniżona o kwotę Zaliczki Podatku. O ile ostatnie zdanie Paragrafu 22.1.2 nie stanowi inaczej, każdy Akcjonariusz niniejszym zobowiązuje się zrekompensować i chronić Spółkę oraz pozostałych Akcjonariuszy przed wszelkimi zobowiązaniami (w tym również zobowiązaniami z tytułu podatków, kar, dodatkowego wymiaru podatku lub odsetek) z tytułu dochodu przypadającego lub wypłat lub innych płatności dokonywanych na rzecz takiego innego Akcjonariusza.

22.2 Pewne Kwestie dot. Spółki Operacyjnej Venture Capital (VCOC)

- 22.2.1** Dopóki Strona Lion pragnie spełniać warunki Akcjonariusza Spółki Operacyjnej Venture Capital (VCOC) (w rozumieniu Paragrafu 22.2.2 poniżej), Strona ta będzie uprawniona indywidualnie do wyznaczenia co najmniej jednej osoby mianowanej przez Stronę Lion na członka Zarządu. Strony postanawiają, że w dniu zawarcia niniejszego Porozumienia, Wstępna Strona Lion jest Akcjonariuszem Spółki Operacyjnej Venture Capital (VCOC).
- 22.2.2** Spółka niniejszym zobowiązuje się, że dopóki jakikolwiek Akcjonariusz lub jeden z jego Podmiotów Stowarzyszonych jest „**spółką operacyjną venture capital**” (taki Akcjonariusz lub Podmiot Stowarzyszony zwany dalej „**Akcjonariuszem VCOC**”) w rozumieniu rozporządzeń wydanych na podstawie amerykańskiej ustawy o zabezpieczeniu świadczeń emerytalnych dla pracowników z 1974 roku, z późniejszymi zmianami, przez amerykański departament pracy („**Rozporządzenia dot. Aktywów Planu**”) a taki Akcjonariusz VCOC w dalszym ciągu posiada, bezpośrednio lub pośrednio, jakiekolwiek Akcje (lub inne papiery wartościowe Spółki, w które takie Akcje mogą zostać zamienione lub przekształcone), bez ograniczenia ani umniejszania żadnym innym prawom udzielonym Akcjonariuszowi VCOC na podstawie niniejszego Porozumienia lub obowiązującego prawa, Spółka przekaze takiemu Akcjonariuszowi VCOC lub jakimukolwiek jego przedstawicielowi:
- (a)** wszelkie informacje oraz prawa do konsultacji lub inną pomoc, których Akcjonariusz VCOC może wymagać w celu ochrony swojego bezpośredniego lub pośredniego udziału w Spółce spełniającej wymogi „**Inwestycji Venture Capital**” (w rozumieniu Rozporządzeń dot. Aktywów Planu) oraz w związku z Wyjściem, część papierów wartościowych posiadanych bezpośrednio lub pośrednio przez

Akcjonariusza VCOC lub udzieli takiej innej rozsądnej pomocy, która umożliwi Akcjonariuszowi, według jego uznania, zdecydowanie o rozpoczęciu „okresu wypłat” (w rozumieniu Rozporządzeń dot. Aktywów Planu) lub w inny sposób dotrzymanie wymogów „spółki operacyjnej venture capital” w rozumieniu Rozporządzeń dot. Aktywów Planu a Strony zobowiążą się dokonać odpowiednich zmian niniejszego Porozumienia wymaganych przez Akcjonariusza VCOC w celu dotrzymania tych wymogów lub umożliwienia podjęcia tej decyzji lub w innym celu pod warunkiem, że żadna taka zmiana nie będzie mieć istotnego negatywnego wpływu na działalność lub przedsiębiorstwo Grupy jako całości lub na sytuację finansową, prawną lub podatkową jakiegokolwiek innego Akcjonariusza;

- (b) powiadomienie z wyprzedzeniem o wszelkich istotnych czynnościach korporacyjnych (o ile takie czynności nie wymagają publicznego ogłoszenia, wtedy Akcjonariusz VCOC zostanie uznany za powiadomionego w wyniku publicznego ogłoszenia) oraz prawo do skonsultowania się ze Spółką oraz członkami Grupy w zakresie takich czynności pod warunkiem, że Spółka będzie mogła przesłać takie powiadomienie odpowiedniemu wyznaczonemu przedstawicielowi Akcjonariusza VCOC, który z kolei będzie odpowiedzialny za jego przekazanie Akcjonariuszowi VCOC; prawo wstępu i kontroli wszelkich biur i nieruchomości Grupy oraz prawo do kontroli i sporządzenia kopii ksiąg i akt członków Grupy w godzinach wybranych w rozsądnym zakresie przez Akcjonariusza VCOC lub jego wyznaczonego przedstawiciela.
- (c) kopie informacji udzielonych każdemu Akcjonariuszowi zgodnie z Artykułem 14; oraz
- (d) prawo do okresowego konsultowania się z odpowiednimi kierownikami i członkami zarządu Spółki oraz każdego członka Grupy w godzinach rozsądnie wybranych przez Akcjonariusza VCOC w zakresie kwestii dotyczących działalności, finansów, sprawozdań i interesów Spółki oraz członków Grupy. Wszelkie koszty poniesione przez Spółkę w wyniku przestrzegania Paragrafu 22.2 zostaną poniesione przez Akcjonariusza wnioskującego o dostęp do tych informacji.

22.2.3 Spółka zobowiązuje się rozważyć w dobrej wierze zalecenia Akcjonariusza VCOC lub jego wyznaczonego przedstawiciela dotyczące kwestii konsultowanych zgodnie z powyższymi postanowieniami pod warunkiem, że ostateczna decyzja we wszystkich tych kwestiach zostanie podjęta przez Spółkę.

23 CESJA I PODZLECENIA

Żadna Strona nie jest uprawniona do cesji ani przeniesienia całości lub części swoich praw, korzyści lub zobowiązań wynikających z Porozumienia bez uprzedniej pisemnej zgody Stron Lion w inny sposób niż w ramach Transferu pod każdym względem zgodnie z postanowieniami i wymogami niniejszego Porozumienia i Umowy Spółki.

24 WYŁĄCZENIE RELACJI PRZEDSTAWICIELSTWA, SPÓŁKI LUB JOINT VENTURE

Żadne postanowienie niniejszego Porozumienia ani umowy w nim określonej nie będą interpretowane jako podstawa lub domniemanie istnienia relacji spółki pomiędzy Stronami i

żadne postanowienie niniejszego Porozumienia nie zostanie uznane za podstawę nadania Stronom statusu przedstawiciela jakiejkolwiek innej Strony ani nie upoważni żadnej Strony do występowania jako przedstawiciel ani do zaciągania żadnych zobowiązań w imieniu ani na rzecz innej Strony w żaden sposób i w żadnym celu.

25 ZDOLNOŚĆ

Każda Strona oświadcza każdej innej Stronie, że posiada pełną zdolność i uprawnienia i że uzyskała wszelkie niezbędne zgody do przyjęcia i realizacji zobowiązań przypisanych jej w niniejszym Porozumieniu (oraz w każdej innej umowie lub porozumieniu zawartym przez nią w związku z niniejszym Porozumieniem), że zobowiązania przypisane jej na mocy niniejszego Porozumienia oraz każdej takiej innej umowy są prawomocne, ważne i wiążące i egzekwowalne wobec niej zgodnie z jego warunkami oraz że podpisanie, zawarcie i realizacja niniejszego Porozumienia oraz każdej takiej innej umowy przez tę Stronę:

25.1.1 nie spowoduje naruszenia ani nie będzie stanowić naruszenia żadnej umowy ani porozumienia, której jest stroną lub którą jest związana ani jej dokumentów założycielskich; ani

25.1.2 nie spowoduje naruszenia żadnego przepisu prawa ani decyzji, wyroku ani nakazu żadnego sądu, organu rządowego lub organu regulującego, któremu podlega lub którym jest związana.

26 DALSZE ZAPEWNIENIA, KONFLIKT I PRZESTRZEGANIE UMÓW SPÓŁEK, ZMIANY W CELU ZAPEWNIENIA WYDAJNOŚCI PODATKOWEJ STRON

26.1 Każda Strona teraz lub w przyszłości zgodnie z wymaganiami podejmie i zapewni podjęcie przez osoby trzecie w rozsądnym możliwym zakresie oraz zgodnie z rozsądnymi żądaniami wszelkie działania lub podpisze lub zapewni podpisanie wszelkich dokumentów w formie satysfakcjonującej pozostałe Strony w celu zapewnienia całkowitej skuteczności niniejszemu Porozumieniu oraz innym Dokumentom Transakcji oraz transakcjom przewidzianym w niniejszym Porozumieniu lub w innych Dokumentach Transakcji i (jeśli konieczne) w możliwym zakresie zapewni dokonanie wszelkich wymaganych zmian w Umowach Spółek.

26.2 W przypadku jakichkolwiek sprzeczności lub rozbieżności pomiędzy postanowieniami niniejszego Porozumienia oraz Umów Spółek, (i) niniejsze Porozumienie będzie wiążące, jednakże żadne postanowienie niniejszego Porozumienia nie będzie stanowić zmiany Umowy Spółki oraz (ii) Akcjonariusze podejmą wszelkie legalne działania niezbędne do zmiany Umów Spółek w celu wdrożenia warunków niniejszego Porozumienia i w każdym przypadku będą postępować zgodnie z niniejszym Porozumieniem.

26.3 Spółka zobowiązuje się wobec każdego Akcjonariusza, że będzie przestrzegać i zapewni przestrzeganie wszelkich obowiązujących przepisów i regulacji antyłańcówkarskich i antykorupcyjnych przez każdą Spółkę należącą do Grupy oraz ich odpowiednich członków zarządu, kierowników i pracowników. Bez umniejszania ogólnemu charakterowi powyższego postanowienia, Spółka nie będzie i zapewni, że każda Spółka należąca do Grupy oraz ich odpowiedni członkowie zarządu, kierownicy i pracownicy nie będą podejmować żadnych działań, które mogłyby spowodować naruszenie przez jakiegokolwiek bezpośredniego lub pośredniego inwestora Spółki amerykańskiej ustawy o zagranicznych praktykach korupcyjnych lub wszelkich innych obowiązujących przepisów antyłańcówkarskich lub antykorupcyjnych stosujących się nich z powodu dokonania bezpośredniej lub pośredniej inwestycji w Spółkę przez takiego inwestora.

26.4 Bez umniejszania ogólnemu charakterowi powyższego postanowienia Spółka zobowiązuje się wobec każdego Akcjonariusza, że nie będzie i zapewni, że żadna Spółka należąca do Grupy

ani ich odpowiedni członkowie zarządu, kierownicy i pracownicy nie będą oferować, obiecywać zapłaty, ani autoryzować zapłaty żadnych kwot ani oferować, obiecywać przekazanie ani upoważniać do przekazania żadnych kosztowności żadnym urzędnikom, pracownikom ani żadnym innym osobom występującym oficjalnie w imieniu rządu lub ministerstwa, agencji lub organu rządowego ani żadnych międzynarodowych organizacji, żadnym partiom politycznym ani ich przedstawicielom ani żadnym kandydatom na stanowiska polityczne (dalej indywidualnie i łącznie „**Urzędnicy Państwowi**”) ani żadnym innym osobom wiedząc lub będąc świadomym wysokiego prawdopodobieństwa, że całość lub część tych kwot lub kosztowności zostanie zaoferowana, przekazana lub obiecana bezpośrednio lub pośrednio jakimkolwiek Urzędnikowi Państwowemu w celu:

- 26.4.1** wpłynięcia na działania lub decyzje służbowe tego Urzędnika Państwowego;
- 26.4.2** nakłonienia tego Urzędnika Państwowego do podjęcia lub niepodjęcia działań z naruszeniem jego obowiązków służbowych;
- 26.4.3** zabezpieczenia jakichkolwiek nieodpowiednich korzyści;
- 26.4.4** nakłonienia tego Urzędnika Państwowego do wpłynięcia na działania lub decyzje jakiegokolwiek podmiotu lub przedsiębiorstwa będącego własnością lub kontrolowanego przez rząd; lub
- 26.4.5** wsparcia Spółki lub jakiejkolwiek Spółki należącej do Grupy w uzyskaniu lub zachowaniu przedsiębiorstwa na rzecz lub kierowania przedsiębiorstwem dla Spółki lub jakiejkolwiek Spółki należącej do Grupy.

27 CAŁOŚĆ POROZUMIENIA

Niniejsze Porozumienie oraz dokument wspomniane w nim w uzgodnionej formie razem stanowią całość porozumienia i umowy pomiędzy Stronami dotyczącego jego przedmiotu i zastępują wszelkie wcześniejsze umowy pomiędzy Stronami (pisemne lub ustne) dotyczące wszystkich lub dowolnych kwestii w nim poruszonych i bez umniejszania ogólnemu charakterowi powyższego postanowienia, nie obejmuje żadnych oświadczeń, gwarancji, warunków ani innych zobowiązań wynikających z przepisów prawa lub zwyczajów innych niż te wyraźnie zawarte w niniejszym Porozumieniu pod warunkiem, że żadne postanowienie niniejszego Artykułu nie zwolni Strony z odpowiedzialności za składanie nieprawdziwych oświadczeń.

28 ZMIANY

- 28.1** Z zastrzeżeniem postanowień Paragrafu 28.2, wszelkie zmiany niniejszego Porozumienia wymagają formy dokumentu podpisanego przez każdego Akcjonariusza lub należycie upoważnionego kierownika lub przedstawiciela każdego Akcjonariusza oraz jeśli taki dokument istnieje i został należycie podpisany dana Strona nie będzie twierdzić, że nie jest on wiążący z tytułu nieuważnego zapoznania się z nim.
- 28.2** Jeśli jakakolwiek Strona przestanie posiadać Akcje, od dnia zaprzestania ich posiadania i niezależnie od tego czy zgody tej strony jest wymagana zgodnie z postanowieniami Paragrafu 28.1 czy nie, niniejsze Porozumienie może zostać zmienione bez odniesienia do ani bez konieczności uzyskania podpisu żadnego odpowiedniego dokumentu przez tę Stronę pod warunkiem, że (dla uniknięcia wątpliwości) taka zmiana nie spowoduje żadnych nowych lub większych zobowiązań tej Strony.

29 ZRZECZENIE SIĘ PRAW

- 29.1** Opóźnione wykonanie lub niewykonanie jakichkolwiek praw lub środków naprawczych wynikających z niniejszego Porozumienia nie stanowi zrzeczenia się tych ani żadnych innych praw ani środków naprawczych ani nie będzie uniemożliwiać ich wykonania ani egzekucji. Żadne pojedyncze lub częściowe wykonania jakiegokolwiek prawa lub środka naprawczego wynikającego z niniejszego Porozumienia nie uniemożliwi dalszego lub innego wykonania tego lub jakiegokolwiek innego prawa czy środka naprawczego.
- 29.2** Żadne zrzeczenie się jakiegokolwiek postanowienia niniejszego Porozumienia lub jakiegokolwiek środka naprawczego lub prawa wynikającego z niniejszego Porozumienia przez jakąkolwiek Stronę nie będzie skuteczne, o ile nie zostanie dokonane w formie pisemnej opatrzonej podpisem tej Strony.
- 29.3** Prawa i środki naprawcze określone w niniejszym Porozumieniu kumulują się i nie wyłączają wszelkich innych praw ani środków naprawczych dozwolonych przez prawo.

30 NIEZGODNOŚĆ Z PRAWEM I PODZIELNOŚĆ

- 30.1** Postanowienia każdego Artykułu niniejszego Porozumienia są egzekwowalne niezależnie od innych postanowień a nieważność jednego postanowienia nie ma wpływu na ważność pozostałych postanowień.
- 30.2** Jeśli postanowienie niniejszej Umowy jest lub bez obowiązywania niniejszego Artykułu zostałoby uznane za niezgodne z prawem, nieważne lub nieegzekwowalne w całości lub częściowo w jurysdykcji, której dotyczy, lecz byłoby zgodne z prawem, ważne i egzekwowalne, jeśli część tego postanowienia zostałaby usunięta, postanowienie to będzie obowiązywać przy dokonaniu minimalnych koniecznych zmian w celu zapewnienia jego zgodności z prawem, ważności lub egzekwowalności w tej jurysdykcji a każdy taki przypadek niezgodności z prawem, nieważności lub nieegzekwowalności w jakiegokolwiek jurysdykcji nie spowoduje niezgodności z prawem, nieważności ani nieegzekwowalności tych postanowień w żadnej innej jurysdykcji.
- 30.3** Jeśli postanowienie niniejszego Porozumienia zostanie uznane za niezgodne z prawem, nieważne lub nieegzekwowalne, w całości lub w części a postanowienia Paragrafu 30.2 nie zapewnią jego zgodności z prawem, ważności i egzekwowalności Akcjonariusz może zobowiązać innych Akcjonariuszy do zawarcia nowej umowy lub aktu na mocy, którego Akcjonariusze poddadzą się warunkom pierwotnego postanowienia, lecz ze zmianami określonymi przez pierwszego Akcjonariusza w celu zapewnienia zgodności z prawem, ważności i egzekwowalności tego postanowienia. Żaden Akcjonariusz nie zostanie zobowiązany do zawarcia nowej umowy ani aktu, który spowoduje zwiększenie jego zobowiązania poza zakres określony w niniejszym Porozumieniu, jeśli wszystkie jego postanowienia są zgodne z prawem, ważne i egzekwowalne.

31 PRAWA OSÓB TRZECICH I WYŁĄCZENIE REGRESU

- 31.1** Stronie, która nie jest Stroną niniejszego Porozumienia lub która nie podpisze Deklaracji Przystąpienia do porozumienia zgodnie z niniejszym Porozumieniem, nie przysługują żadne prawa wynikające z ustawy o umowach (prawa osób trzecich) z 1999 roku ani żadne inne prawa do egzekwowania jakichkolwiek warunków niniejszego Porozumienia, lecz nie ma to wpływu na żadne prawa ani środki naprawcze osób trzecich istniejące lub przysługujące poza wspomnianą ustawą.
- 31.2** Odpowiednio, niniejsze Porozumienie obowiązuje i przysługuje wyłącznie Stronom niniejszego Porozumienia oraz wszelkim osobom, które podpiszą Deklarację Przystąpienia do

porozumienia zgodnie z niniejszym Porozumieniem i żadne postanowienie niniejszego Porozumienia, wyraźne ani domniemane, nie ma na celu nadania ani nie nada żadnej innej osobie żadnych praw, korzyści ani środków naprawczych żadnego rodzaju na podstawie niniejszego Porozumienia.

- 31.3** Wyłącznie Strony będące sygnatariuszami niniejszego Porozumienia mają jakiekolwiek zobowiązania lub obowiązki wynikające z niniejszego Porozumienia. Niezależnie od jakichkolwiek wyraźnych ani domniemanych postanowień niniejszego Porozumienia, żadne prawo regresu w ramach niniejszego Porozumienia ani jakichkolwiek dokumentów ani instrumentów zawieranych w związku z niniejszym Porozumieniem nie będzie przysługiwać wobec jakichkolwiek obecnych lub przyszłych przedstawicieli jakiegokolwiek Akcjonariusza ani jakiegokolwiek obecnego lub przyszłego akcjonariusza, wspólnika, komandytariusza ani komplementariusza ani jakiegokolwiek właściciela jakiegokolwiek Akcjonariusza ani jakichkolwiek ich odpowiednich przedstawicieli, z tytułu egzekucji jakiejkolwiek decyzji lub z tytułu jakichkolwiek postępowań prawnych ani z tytułu jakiejkolwiek ustawy, rozporządzenia lub innych obowiązujących przepisów prawa, i wyraźnie postanawia się i potwierdza, że żadna odpowiedzialność osobista żadnego rodzaju nie będzie związana, nie będzie wynikać lub w inny sposób nie zostanie nałożona na jakąkolwiek osobę z tytułu zobowiązania jakiegokolwiek Akcjonariusza wynikającego z niniejszego Porozumienia lub jakichkolwiek dokumentów lub instrumentów zwartych w związku z niniejszym Porozumieniem z tytułu wszelkich roszczeń opartych na, w zakresie lub z powodu wszelkich takich zobowiązań lub powstania.

32 EGZEMPLARZE

Niniejsze Porozumienie może zostać zawarte w dowolnej liczbie egzemplarzy, z których każdy po podpisaniu i przedstawieniu będzie mieć moc oryginału niniejszego Porozumienia, lecz wszystkie egzemplarze będą stanowić jedno i to samo porozumienie. Żaden egzemplarz nie będzie obowiązywał dopóki każda Strona podpisze przynajmniej jedną część lub egzemplarz.

33 POWIADOMIENIA

- 33.1** Każde powiadomienie lub inna korespondencja przesyłana na podstawie niniejszego Porozumienia wymaga formy pisemnej oraz doręczenia adresatowi pod adres lub numer faksu podany w Paragrafie 33.2 i zostanie uznana za doręczoną zgodnie z postanowieniami Paragrafu 33.3.

- 33.2** Adresy i numery Stron dla potrzeb niniejszego Porozumienia to:

33.2.1 W przypadku Stron Lion:

Lion Capital LLP
21 Grosvenor Place
Londyn SW1X 7HF
Wielka Brytania
Do wiadomości: Javier Ferrán/James Cocker
Numer faksu: +44 20 7201 2222

z kopią do wglądu:

Weil, Gotshal & Manges
One South Place
Londyn EC2M 2WG
Wielka Brytania

Do wiadomości Michael Francies
Numer faksu: +44 20 7903 0990

33.2.2 W przypadku Bison lub jakiegokolwiek Strony Bison:

CEDC Warszawa,
ul. Bobrowiecka 6
02-728 Warszawa
Polska
Do wiadomości: Bill Carey
Numer faksu: +48 22 455 1810/
+1 941 330 9617

z kopią dla:

Dewey & Le Boeuf
No.1 Minster Court
Mincing Lane
Londyn
EC3R 7YL
Do wiadomości: Steve Horvath
Numer faksu: +44 20 7444 7498

33.2.3 W przypadku Spółki:

Lion/Rally Cayman 2
c/o Lion Capital LLP
21 Grosvenor Place
Londyn SW1X 7HF
Wielka Brytania
Do wiadomości: Javier Ferrán/James Cocker
Numer faksu: +44 20 7201 2222

z kopią do wglądu:

Weil, Gotshal & Manges
One South Place
Londyn EC2M 2WG
Wielka Brytania
Do wiadomości Michael Francies
Numer faksu: +44 20 7903 0990

lub każdy inny adres lub numer faksu podany innym Stronom przez odpowiednią Stronę, a taka zmiana adresu będzie obowiązywać wyłącznie, jeśli zostanie przekazana i otrzymana zgodnie z postanowieniami Paragrafu 30.3.

33.3 Powiadomienie zaadresowane w ten sposób zostanie uznane za otrzymane:

33.3.1 w przypadku osobistego doręczenia – w momencie doręczenia;

33.3.2 w przypadku wysłania z góry opłaconym listem poleconym lub paczką – w terminie dwóch Dni Roboczych od daty nadania pod odpowiedni adres;

33.3.3 w przypadku wysłania pocztą lotniczą – w terminie pięciu Dni Roboczych od daty nadania pod odpowiedni adres; lub

33.3.4 w przypadku wysłania faksem – w momencie pomyślnego zakończenia transmisji zgodnie z potwierdzeniem wydrukowanym przez faks, z którego wiadomość została wysłana, jednakże jeśli takie powiadomienie lub korespondencja zostanie otrzymane po zwykłych godzinach pracy (a „**zwykłe godzin pracy**” oznaczają czas od 8:30 do 17:30 każdego Dnia Roboczego w kraju odbiorcy), takie powiadomienie lub korespondencja zostanie uznana za otrzymaną w następnym Dniu Roboczym.

34 SKUTEK ZAKOŃCZENIA

34.1 Za wyjątkiem sytuacji ich realizacji oraz o ile niniejsze Porozumienie nie stanowi inaczej, gwarancje, oświadczenia, zwolnienie z odpowiedzialności oraz zobowiązania zawarte w niniejszym Porozumieniu obowiązują również po Zamknięciu a Zamknięcie w żadnym przypadku nie stanowi zrzeczenia się z praw wynikających z niniejszego Porozumienia przez jakiegokolwiek Akcjonariusza.

35 JURYSDYKCJA

Sądy w Anglii mają niewyłączną właściwość do rozstrzygania wszelkich roszczeń, sporów lub różnic zdań mogących wynikać z niniejszego Porozumienia lub związanych z nim (w tym również roszczeń o wzajemne potrącenie należności lub kontr-rozszczeń) lub z stosunkiem prawnym ustanowionym na mocy niniejszego Porozumienia.

36 OBOWIĄZUJĄCE PRAWO

Niniejsze Porozumienie podlega i będzie interpretowane zgodnie z prawem angielskim.

ZAŁĄCZNIK

1

KWOTY SUBSKRYPCJI AKCJI

Nazwa, adres, numer faksu uprawnionego odbiorcy akcji	Liczba Akcji Zwykłych Serii A do wyemitowania w momencie zakończenia	Liczba Akcji Zwykłych Serii B do wyemitowania w momencie zakończenia	Liczba Akcji Uprzywilejowanyc h do wyemitowania w momencie zakończenia	Całkowita inwestycja (\$)
Lion/Rally Carry Cayman 1 L.P.	201 000 000	–	–	201 000 000
Carey Agri International – Poland Sp. z o.o.	–	181 500 000	–	181 500 000
Lion/Rally Carry Eng 1 L.P.	–	–	100	100
Razem	201 000 000	181 500 000	100	382 500 100

ZAŁĄCZNIK

2

DEKLARACJA PRZYSTĄPIENIA DO POROZUMIENIA

DEKLARACJA PRZYSTĄPIENIA DO POROZUMIENIA z dnia sporządzona przez („Strona Przystępująca”) na rzecz osób, których nazwiska zostały podane w załączniku do niniejszej deklaracji.

DEKLARACJE

- (A) Niniejsza deklaracja stanowi uzupełnienie Porozumienia Akcjonariuszy z dnia zawartego pomiędzy LION/RALLY CAYMAN 1 L.P., CAREY AGRI INTERNATIONAL – POLAND SP. Z O.O., LION/RALLY CARRY ENG 1 L.P., LION/RALLY CAYMAN 2 oraz CENTRAL EUROPEAN DISTRIBUTION CORPORATION („Porozumienie Akcjonariuszy”).
- (B) [*Nazwa Akcjonariusza dokonującego transferu*] zobowiązał się dokonać transferu [części] [wszystkich] swoich Akcji na rzecz Strony Przystępującej a niniejsza deklaracja została sporządzona zgodnie z postanowieniami Artykułu 19 Porozumienia Akcjonariuszy.

1 OŚWIADCZENIA I GWARANCJE

Strona Przystępująca oświadcza każdej Obecnej Stronie, że posiada pełną zdolność i uprawnienia i że uzyskała wszelkie niezbędne zgody do przyjęcia i realizacji zobowiązań przypisanych jej w niniejszej Deklaracji Przystąpienia do Porozumienia oraz w Porozumieniu Akcjonariuszy (oraz w każdej innej umowie lub porozumieniu zawartym przez nią w związku z nimi), że zobowiązania przypisane jej na mocy niniejszej Deklaracji Przystąpienia do Porozumienia oraz Porozumienia Akcjonariuszy oraz każdej takiej innej umowy są prawomocne, ważne i wiążące i egzekwowalne wobec niej zgodnie z jego warunkami oraz że podpisanie, zawarcie i realizacja niniejszej Deklaracji Przystąpienia do Porozumienia oraz każdej takiej innej umowy, w tym również Porozumienia Akcjonariuszy, przez tę Stronę:

- (a) nie spowoduje naruszenia ani nie będzie stanowić naruszenia żadnej umowy ani porozumienia, której jest stroną lub którą jest związana ani jej dokumentów założycielskich; ani
- (b) nie spowoduje naruszenia żadnego przepisu prawa ani decyzji, wyroku ani nakazu żadnego sądu, organu rządowego lub organu regulującego, któremu podlega lub którym jest związana.

2 OBOWIĄZUJĄCE POSTANOWIENIA:

Strona Przystępująca potwierdza, że otrzymała i zapoznała się z kopią Porozumienia Akcjonariuszy i zobowiązuje się wobec każdej osoby wymienionej w załączniku do niniejszej deklaracji (oraz wobec każdej osoby na rzecz, której osoby wymienione w Załączniku nr 1 do Porozumienia Akcjonariuszy mogą dokonać transferu akcji Spółki zgodnie z postanowieniami Porozumienia Akcjonariuszy przed dniem podpisania niniejszej deklaracji) do realizacji i przestrzegania wszystkich warunków Porozumienia Akcjonariuszy tak, jakby Strona Przystępująca była [*wstawić funkcję, jaką strona przystępująca będzie pełnić*] dla potrzeb Porozumienia Akcjonariuszy;

- 3** O ile kontekst nie wymaga inaczej, słowa i wyrażenia zdefiniowane w Porozumieniu Akcjonariuszy będą mieć to samo znaczenie w niniejszej deklaracji.
- 4** Niniejsza deklaracja podlega przepisom angielskiego prawa.

**NALEŻYCI PODPISALI
W FORMIE AKTU W DNIU PODANYM POWYŻEJ**

[STRONA PRZYSTĘPUJĄCA]

[Odpowiednia klauzula podpisania aktu]

Podpis:

Potwierdził i przyjął:

[SPÓŁKA]

Podpis:

ZAŁĄCZNIK

3

POROZUMIENIE AKCJONARIUSZY LUXCO1

ZAŁĄCZNIK

4

UMOWA ZASTAWU

WOBEC POWYŻSZEGO niniejsze Porozumienie zostało podpisane w formie AKTU w dniu podanym na pierwszej stronie niniejszej Umowy przez:

<u>Podpisał w formie AKTU</u>)	
<u>LION/RALLY CAYMAN 2</u>	)	<u>/s/ Rob Jones</u>
<u>poprzez</u>	)	<u>Upoważniony przedstawiciel</u>
<u>Podpisał w formie AKTU</u>)	
<u>CAREY AGRINTERNATIONAL</u>)	
<u>– POLAND SP. Z O.O</u>	)	<u>/s/ William V. Carey</u>
<u>poprzez</u>	)	<u>Upoważniony przedstawiciel</u>
<u>Podpisał w formie AKTU</u>)	
<u>LION CAPITAL GENERAL</u>)	
<u>PARTNER LLP jako Komplementariusz</u>)	
<u>LION/RALLY CARRY ENG 1 LP</u>	)	<u>/s/ James Cocker</u>
<u>poprzez</u>	)	<u>Upoważniony przedstawiciel</u>
<u>Podpisał w formie AKTU</u>)	
<u>LION/LATIMER GP II</u>)	
<u>(GUERNSEY) LIMITED jako Komplementariusz</u>)	
<u>LION/RALLY CAYMAN 1 LP</u>	)	<u>/s/ Rob Jones</u>
<u>poprzez</u>	)	<u>Upoważniony przedstawiciel</u>
<u>Podpisał w formie AKTU</u>)	
<u>CENTRAL EUROPEAN</u>)	
<u>DISTRIBUTION CORPORATION</u>	)	<u>/s/ William V. Carey</u>
<u>poprzez</u>	)	<u>Upoważniony przedstawiciel</u>

