

marca 2019

   March 2019

**Od:**

**Townsend Holding B.V.**  
Overschiestraat 186-E,  
1062 XK Amsterdam  
Holandia

**Do:**

**Capital Park S.A.**  
ul. Franciszka Klimczaka 1  
02-797 Warszawa  
Polska

**From:**

**Townsend Holding B.V.**  
Overschiestraat 186-E,  
1062 XK Amsterdam  
the Netherlands

**To:**

**Capital Park S.A.**  
Franciszka Klimczaka 1  
02-797 Warsaw  
Poland

**ŻĄDANIE  
ZWOŁANIA NADZWYCZAJNEGO  
WALNEGO ZGROMADZENIA  
CAPITAL PARK S.A. ORAZ  
UMIESZCZENIA OKREŚLONYCH  
SPRAW W PORZĄDKU OBRAD  
TEGO ZGROMADZENIA**

**REQUEST  
TO CONVENE AN EXTRAORDINARY  
GENERAL MEETING OF CAPITAL  
PARK S.A AND TO PLACE CERTAIN  
ISSUES ON ITS AGENDA**

Działając w imieniu **Townsend Holding B.V.**, prywatnej spółki z ograniczoną odpowiedzialnością założonej i istniejącej zgodnie z prawem Holandii (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), z siedzibą w Overschiestraat 186-E, 1062 XK, Amsterdam, Holandia, wpisanej do Holenderskiego Rejestru Handlowego pod numerem 74091115 („**Townsend Holding**”), akcjonariusza spółki Capital Park S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”), któremu na dzień niniejszego żądania przysługuje 70.943.843 akcji Spółki stanowiących 65,997% kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do 64,342% łącznej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki, działając na podstawie art. 400 § 1 i § 4 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym żądam zwołania nadzwyczajnego walnego zgromadzenia Spółki na dzień przypadający nie później niż 9 kwietnia 2019 r., w siedzibie Spółki pod adresem: ul. Franciszka Klimczaka 1, 02-797 Warszawa lub w innym miejscu na

Acting on behalf of **Townsend Holding B.V.**, a private limited liability company organised and existing under Dutch law (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*), having its official seat in Amsterdam, the Netherlands, its office address at Overschiestraat 186-E, 1062 XK, Amsterdam, the Netherlands and registered in the Dutch Commercial Register under number 74091115 (“**Townsend Holding**”), the shareholder of Capital Park S.A. with its registered office in Warsaw (the „**Company**”), holding, as of the date of this request in aggregate, 70,943,843 shares in the Company representing 65.997% of the share capital of the Company, entitling to 64.342% of the total number of votes at the general meeting of the shareholders of the Company, based on Art. 400 § 1 and § 4 of the Polish Commercial Companies Code, I hereby move that an extraordinary general meeting of the Company be convened on the date not later than 9 April 2019, at the offices of the Company at: Franciszka Klimczaka 1, 02-797 Warsaw or in a different location in

teren w Warszawie wybranych przez Spółkę, z następującym porządkiem obrad:

- 1 Otwarcie walnego zgromadzenia.
- 2 Wybór przewodniczącego walnego zgromadzenia oraz sporządzenie listy obecności.
- 3 Stwierdzenie prawidłowości zwołania walnego zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
- 4 Wybór Komisji Skrutacyjnej
- 5 Przyjęcie porządku obrad.
- 6 Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki.
- 7 Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki.
- 8 Zamknięcie obrad.

W załączeniu do niniejszego żądania przedstawiam:

- (a) potwierdzenie liczby posiadanych akcji (Załącznik nr 1);
- (b) dokument potwierdzający uprawnienie do reprezentowania Townsend Holding (Załącznik nr 2);
- (c) projekty uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki (Załącznik nr 3); oraz
- (d) projekt uchwały w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego statutu Spółki (Załącznik nr 4).

Warsaw selected by the Company, with the following agenda:

- 1 Opening of the general meeting.
- 2 Selection of the chairman of the general meeting and preparation of the attendance list.
- 3 Making of a declaration that the general meeting has been correctly convened and is capable of adopting valid resolutions.
- 4 Appointment of the ballot committee
- 5 Adoption of the agenda.
- 6 Adoption of a resolution on the change of the articles of association of the Company.
- 7 Adoption of a resolution on the adoption of the consolidated text of the articles of association of the Company.
- 8 Closing of the meeting.

Attached to this request are the following documents:

- (a) confirmation of the number of shares (Schedule No. 1);
- (b) a document confirming the authorisation to represent Townsend Holding (Schedule No. 2);
- (c) a draft of a resolution on the change of the articles of association of the Company (Schedule No. 3); and
- (d) a draft of a resolution on the adoption of the consolidated text of the articles of association of the Company (Schedule No. 4).

UCHWAŁA NR [●]/[●]/2019  
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO  
ZGROMADZENIA SPÓŁKI  
CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA Z  
SIEDZIBĄ W WARSZAWIE („SPÓŁKA”)  
Z DNIA [●] 2019 R.  
W SPRAWIE ZMIANY STATUTU SPÓŁKI

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych, niniejszym postanawia zmienić Statut Spółki w ten sposób, że:

1. § 13 ust. 1 Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„Jan Motz (nr PESEL: 62011502579) („**Pierwszy Uprawniony Akcjonariusz**”) oraz Townsend Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia („**Drugi Uprawniony Akcjonariusz**”) (Pierwszy Uprawniony Akcjonariusz i Drugi Uprawniony Akcjonariusz będą dalej nazywani „**Uprawnionymi Akcjonariuszami**”) są uprawnieni osobiście, każdy z Uprawnionych Akcjonariuszy z osobna, do żądania od Zarządu zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie później niż na dzień przypadający pięć tygodni po złożeniu takiego żądania oraz do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad takiego Walnego Zgromadzenia.”; oraz

2. po § 26 ust. 4 Statutu dodaje się § 26 ust. 5 w następującym brzmieniu:

RESOLUTION NO. [●]/[●]/2019  
OF THE EXTRAORDINARY GENERAL  
MEETING OF  
CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA  
WITH ITS REGISTERED OFFICE IN  
WARSAW (THE “COMPANY”)  
OF [●] 2019  
CONCERNING AMENDMENTS TO THE  
ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE  
COMPANY

§ 1

The Extraordinary General Meeting of the Company, acting pursuant to Article 430 of the Commercial Companies Code of 15 September 2000, hereby resolves to amend the Articles of Association of the Company in such way that:

1. § 13 section 1 of the Articles of Association shall read as follows:

„Jan Motz (PESEL number: 62011502579) (the “**First Eligible Shareholder**”) and Townsend Holding B.V. with its registered office in Amsterdam, the Netherlands (the “**Second Eligible Shareholder**”) (the First Eligible Shareholder and Second Eligible Shareholder are hereinafter referred to as the “**Eligible Shareholders**”) are each authorized personally and individually to request from the Management Board that an extraordinary General Meeting be convened no later than five weeks following the submission of such request, as well as to request that certain matters be placed on the agenda of such General Meeting.”; and

2. following § 26 section 4 of the Articles of Association the following § 26 section 5 is added:

*„Drugiemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi przysługuje uprawnienie osobiste do odwołania trzech członków Rady Nadzorczej powołanych do Rady Nadzorczej przez CP Holdings S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu w wykonaniu uprawnienia osobistego przysługującego CP Holdings S.à r.l. w okresie kiedy CP Holdings S.à r.l. pozostawał akcjonariuszem Spółki.”*

## **§ 2**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

*“The Second Eligible Shareholder shall have a personal right to dismiss three members of the Supervisory Board appointed to the Supervisory Board by CP Holdings S.à r.l. with its registered office in Luxembourg in exercise of the personal right held by CP Holdings S.à r.l. within the period when CP Holdings S.à r.l. was a shareholder of the Company.”*

## **§ 2**

This resolution enters into force upon its adoption.



**UCHWAŁA NR [●]/[●]/2019  
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO  
ZGROMADZENIA SPÓŁKI  
CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA Z  
SIEDZIBĄ W WARSZAWIE („SPÓŁKA”)  
Z DNIA [●] 2019 R.  
W SPRAWIE PRZYJĘCIA TEKSTU  
JEDNOLITEGO STATUTU SPÓŁKI**

**§ 1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z Uchwałą Nr [●]/[●]/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [●] 2019 r., niniejszym przyjmuje tekst jednolity Statutu Spółki w wersji uwzględniającej zmiany przyjęte uchwałą Nr [●]/[●]/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [●] 2019 r., w brzmieniu:

**„STATUT  
CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA**

**I. POSTANOWIENIA OGÓLNE**

**§ 1**

1. Spółka prowadzi działalność pod firmą: Capital Park Spółka Akcyjna („**Spółka**”) i może używać skrótu firmy: Capital Park S.A.
2. Założycielami Spółki są: CP Realty (Gdansk) S.à r.l. z siedzibą pod adresem 6, Avenue Pasteur, L-2310 Luksemburg oraz CP Realty II S.à r.l. z siedzibą pod adresem 6, Avenue Pasteur, L-2310 Luksemburg.
3. Spółka została utworzona na czas nieoznaczony w celu prowadzenia działalności gospodarczej.
4. Siedzibą Spółki jest Warszawa.

**§ 2**

1. Spółka prowadzi działalność na terytorium

**RESOLUTION NO. [●]/[●]/2019  
OF THE EXTRAORDINARY GENERAL  
MEETING OF  
CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA  
WITH ITS REGISTERED OFFICE IN  
WARSAW (THE “COMPANY”)  
OF [●] 2019  
CONCERNING THE ADOPTION OF THE  
CONSOLIDATED TEXT OF THE  
ARTICLES OF ASSOCIATION OF THE  
COMPANY**

**§ 1**

The Extraordinary General Meeting of the Company, in connection with Resolution No. [●]/[●]/2019 of the Extraordinary General Meeting of [●] 2019, hereby adopts the consolidated text of the Articles of Association of the Company, reflecting the amendments passed in Resolution No. [●]/[●]/2019 of the Extraordinary General Meeting of the Company of [●] 2019, reading as follows:

**“ARTICLES OF ASSOCIATION (*STATUT*)  
CAPITAL PARK SPÓŁKA AKCYJNA  
(Joint-Stock Company)**

**I. GENERAL PROVISIONS**

**§ 1**

1. The company conducts business under the name Capital Park Spółka Akcyjna (a joint stock company) (the “**Company**”) and may use the abbreviation of its name Capital Park S.A.
2. The founders of the Company are: CP Realty (Gdansk) S.à r.l., with its registered office in Luxembourg, address: 6, Avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, and CP Realty II S.à r.l., with its registered office in Luxembourg, address: 6, Avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg.
3. The Company has been established for an unspecified duration for the purposes of conducting business activities.
4. The Company is based in Warsaw.

**§ 2**

1. The Company conducts its business within

Rzeczypospolitej Polskiej oraz poza jej granicami.

2. W zakresie swojej działalności Spółka może tworzyć oddziały, filie, przedstawicielstwa, zakłady, przedsiębiorstwa oraz inne placówki, jak również przystępować do innych spółek.

the territory of the Republic of Poland and abroad.

2. Within the scope of its business the Company may create branches, affiliate offices, representative offices, plants, business entities and other facilities, and it may join other companies.

### § 3

Spółka może emitować obligacje, w tym obligacje zamienne i obligacje z prawem pierwszeństwa, a także warianty subskrypcyjne.

### § 3

The Company may issue bonds, including convertible bonds and bonds with pre-emptive rights, and subscription warrants.

## II. PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

## II. SUBJECT OF BUSINESS

### § 4

Przedmiotem działalności Spółki jest:

- 1) sprzedaż i kupno nieruchomości oraz powiązanego z nieruchomościami zadłużenia, papierów wartościowych, spółek i aktywów;
- 2) budowa, realizacja i rozbiórka projektów budowlanych, włącznie z przygotowywaniem terenu pod budowę i wznoszeniem kompletnych budynków;
- 3) zarządzanie, wynajmowanie i obsługa nieruchomości;
- 4) pośrednictwo w obrocie nieruchomościami;
- 5) leasing finansowy oraz pozostałe formy udzielania kredytów, z wyłączeniem działalności, która może być wykonywana wyłącznie przez banki;
- 6) doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania;
- 7) działalność spółek holdingowych,

oraz wszelka działalność związana z powyższymi.

### § 4

The subject of the Company's business shall be:

- 1) buying and selling of real estate and real estate related debt, securities, companies and assets;
- 2) construction, development and demolition of building projects, including site preparation and building completion;
- 3) management, rental and operating of real estate;
- 4) real estate agencies;
- 5) financial leasing and other credit granting, excluding any activities which may only be conducted by banks;
- 6) business and other management consultancy activities;
- 7) activities of holding companies,

and any activities connected therewith.

## III. KAPITAŁ ZAKŁADOWY

## III. SHARE CAPITAL

### § 5

#### Kapitał zakładowy

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi

### § 5

#### Share capital

1. The share capital of the Company shall

104.744.107 (słownie: sto cztery miliony siedemset czterdzieści cztery tysiące sto siedem) złotych i podzielony jest na 104.744.107 (słownie: sto cztery miliony siedemset czterdzieści cztery tysiące sto siedem) akcji o wartości nominalnej 1 (jeden) złoty każda, w tym:

amount to PLN 104,744,107 (one hundred and four million, seven hundred and forty-four thousand, one hundred and seven) zloty and shall be divided into 104.744.107 (one hundred and four million, seven hundred and forty-four thousand, one hundred and seven) shares with a nominal value of PLN 1 (one) zloty each, including:

- |   |  |
|---|--|
| <p>1) 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych imiennych serii A;</p> <p>2) 71.693.301 (siedemdziesiąt jeden milionów sześćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące trzysta jeden) akcji zwykłych imiennych serii B;</p> <p>3) 20.955.314 (słownie: dwadzieścia milionów dziewięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy trzysta czternaście) akcji zwykłych na okaziciela serii C;</p> <p>4) 9.230.252 (słownie: dziewięć milionów dwieście trzydzieści tysięcy dwieście pięćdziesiąt dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii E; oraz</p> <p>5) 2.765.240 (dwa miliony siedemset sześćdziesiąt pięć tysięcy dwieście czterdzieści) akcji imiennych serii F uprzywilejowanych w ten sposób, że na jedną akcję przypadają dwa głosy na Walnym Zgromadzeniu Spółki.</p> | <p>1) 100,000 (one hundred thousand) ordinary registered series A shares;</p> <p>2) 71,693,301 (seventy-one million, six hundred and ninety-three thousand, three hundred and one) ordinary registered series B shares;</p> <p>3) 20,955,314 (twenty million, nine hundred and fifty-five thousand, three hundred and fourteen) ordinary bearer series C shares;</p> <p>4) 9,230,252 (nine million, two hundred and thirty thousand, two hundred and fifty-two) ordinary bearer series E shares; and</p> <p>5) 2,765,240 (two million, seven hundred and sixty-five, two hundred and forty) registered series F shares, which are preferred shares in such a way that each share carries two votes at the General Meeting.</p> |
| <p>2. Kapitał zakładowy został opłacony w gotówce w całości przez założycieli przed zarejestrowaniem Spółki.</p>  | <p>2. The entire share capital was paid up in cash in full by the founders prior to the registration of the Company.</p>   |
| <p>3. Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, za wyjątkiem akcji uprzywilejowanych serii F.</p>   | <p>3. The shares in the Company are ordinary shares, except for the series F preferred shares.</p>   |
| <p>4. Akcje w Spółce mogą być imienne lub na okaziciela.</p>  | <p>4. The shares in the Company may be registered or bearer shares.</p>  |
| <p>5. Wszelkie akcje imienne Spółki zostaną przekształcone na akcje na okaziciela w dniu ich dematerializacji w rozumieniu ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi, z zastrzeżeniem postanowień ust. 9.</p>  | <p>5. Any registered shares in the Company will be converted into bearer shares on the day of their dematerialization within the meaning of the Act dated 29 July 2005 on trading in financial instruments, subject to section 9.</p>  |
| <p>6. Zamiana akcji na okaziciela na akcje imienne jest niedopuszczalna.</p>  | <p>6. The conversion of bearer shares into registered shares is not permitted.</p>   |
| <p>7. Akcje serii F pozostają akcjami uprzywilejowanymi tak długo, jak</p>  | <p>7. The series F shares remain preferred shares as long as they are held by Jan Motz and</p>   |

uprawnionym z nich jest Jan Motz i nie mogą zostać przeniesione z uprzywilejowaniem. Przeniesienie akcji serii F przez Jana Motza na jakikolwiek inny podmiot lub osobę skutkować będzie wygaśnięciem uprzywilejowania w odniesieniu do przeniesionych akcji.

8. Jeżeli Rada Nadzorcza uzna posiadacza akcji serii F za Osobę Wykluczoną z Programu z Tytułu Naruszenia lub Inną Osobę Odchodzącą z Programu na podstawie postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego przyjętego uchwałą nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 lipca 2011 roku, ze zmianami przyjętymi uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 września 2013 roku, uprzywilejowanie posiadanych przez takiego posiadacza akcji serii F wygaśnie.
9. W odniesieniu do akcji serii F, ich przeniesienie (zgodnie z postanowieniami ust. 7) lub wystąpienie zdarzenia opisanego w ust. 8 spowoduje zamianę takich akcji serii F z akcji imiennych uprzywilejowanych na akcje zwykłe na okaziciela. W takiej sytuacji akcje serii F podlegające zamianie będą oznaczane jako akcje serii B. W takim przypadku, jeżeli pozostałe akcje serii B są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym, Zarząd będzie bez zbędnej zwłoki ubiegać się o dopuszczenie nowo zamienionych akcji serii B do obrotu na takim rynku regulowanym.
10. Postanowienia ust. 9 powyżej mają również zastosowanie w przypadku zamiany akcji imiennych serii F na akcje na okaziciela na wniosek akcjonariusza Jana Motza. W przypadku zamiany akcji imiennych serii F na akcje na okaziciela uprzywilejowanie wygasa. Zarząd Spółki podejmuje decyzję o zamianie akcji w terminie 14 dni od dnia złożenia wniosku przez akcjonariusza Jana Motza oraz niezwłocznie podejmuje czynności wskazane w ust. 9 powyżej.

they may not be transferred with preference. Transferring series F shares by Jan Motz to any other person or entity results in the expiry of the preference with respect to the series F shares subject to the transfer.

8. If the Supervisory Board determines that the holder of series F shares becomes an Other Leaver or a Bad Leaver under the Rules of the Management Incentive Plan adopted by the Resolution No. 5 of the Extraordinary General Meeting dated 28 July 2011, as amended by the Resolution No. 3 of the Extraordinary General Meeting dated 30 September 2013, the preference of those series F shares shall expire.
9. In the case of the series F shares, the transfer thereof as set forth in section 7 or the occurrence of the event described in section 8 shall result in the conversion of such series F shares from registered preferred shares to ordinary bearer shares. In such situation, the series F shares subject to the conversion shall become series B shares. In such case, if the remaining series B shares are admitted to trading on a regulated market, the Management Board will be required to seek the admission of the newly converted series B shares to trading on such regulated market as soon as practicable.
10. Provisions of section 9 above also apply in the case where series F registered shares are exchanged into bearer shares at the request of the shareholder Jan Motz. In the case of exchange of series F registered shares into bearer shares, the preference expires. The Company Management Board makes a decision to exchange the shares within 14 days of the date of submission of the application by the shareholder Jan Motz, and immediately undertakes activities indicated in section 9 above.



## § 6

### Kapitały rezerwowe

Spółka może tworzyć kapitał rezerwowy na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.

## § 7

### Warunkowy kapitał zakładowy

1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 7.218.738 zł (słownie: *siedem milionów dwieście osiemnaście tysięcy siedemset trzydzieści osiem złotych*) i dzieli się na nie więcej niż 7.218.738 (słownie: *siedem milionów dwieście osiemnaście tysięcy siedemset trzydzieści osiem*) akcji na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 28 lipca 2011 r., ze zmianami przyjętymi uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 30 września 2013 r., uchwałą nr 04/03/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 marca 2017 r., uchwałą nr 05/09/2017 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 19 września 2017 r. oraz uchwałą nr 18/06/2018 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 29 czerwca 2018 r. oraz uchwałą nr 05/11/2018 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 28 listopada 2018 r.
3. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 2.
4. Prawo objęcia akcji serii D może być wykonane do dnia 30 czerwca 2021 roku.

## § 6

### Reserve capitals

The Company may create reserve capital pursuant to a resolution of the General Meeting.

## § 7

### Conditional share capital

1. The conditional share capital of the Company amounts to no more than PLN 7,218,738 (*seven million, two hundred and eighteen thousand, seven hundred and thirty-eight zloty*) and is divided into no more than 7,218,738 (*seven million, two hundred and eighteen thousand, seven hundred and thirty-eight*) bearer series D shares having a nominal value of PLN 1 (one zloty) each.
2. The objective of the conditional share capital increase is to grant the right to subscribe for the series D shares to holders of the subscription warrants issued by the Company on the basis of Resolution No. 5 of the Extraordinary General Meeting dated 28 July 2011, as amended by the Resolution No. 3 of the Extraordinary General Meeting dated 30 September 2013, Resolution No 04/03/2017 of the Extraordinary General Meeting of 21 March 2017, Resolution No 05/09/2017 of the Extraordinary General Meeting of 19 September 2017, and Resolution No 18/06/2018 of the Annual General Meeting of the Company of 29 June 2018 and Resolution 05/11/2018 of the Extraordinary General Meeting of the Company of 28 November 2018.
3. The holders of the subscription warrants referred to in section 2 shall be entitled to subscribe for the series D shares.
4. The right to subscribe for the series D shares may be exercised by 30 June 2021.

## **§ 8**

### **Umorzenie akcji**

1. Akcje Spółki mogą być umorzone na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają zostać umorzone (umorzenie dobrowolne).
2. Akcjonariuszowi, którego akcje zostały umorzone, przysługuje z tego tytułu wynagrodzenie. Wysokość wynagrodzenia nie może być niższa od wartości przypadających na akcje aktywów netto wykazanych w sprawozdaniu finansowym za ostatni rok obrotowy, pomniejszonych o kwotę przeznaczoną do podziału między akcjonariuszy. Za zgodą akcjonariusza umorzenie może nastąpić bez wynagrodzenia.
3. Umorzenie akcji wymaga obniżenia kapitału zakładowego.

## **IV. ORGANY SPÓŁKI**

## **§ 9**

Organami Spółki są:

- (a) Walne Zgromadzenie,
- (b) Zarząd, oraz
- (c) Rada Nadzorcza

## **V. WALNE ZGROMADZENIE**

## **§ 10**

1. Walne Zgromadzenia mogą odbywać się w siedzibie Spółki w Warszawie lub w jakimkolwiek innym mieście na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej będącym siedzibą spółki prowadzącej giełdę, na której akcje Spółki są przedmiotem obrotu.
2. Walne Zgromadzenie jest ważne odbyte bez względu na liczbę reprezentowanych na nim akcji.

## **§ 8**

### **Redemption of shares**

1. Shares in the Company may be redeemed pursuant to a resolution of the General Meeting and with the consent of the shareholder whose shares are to be redeemed (voluntary redemption).
2. The shareholder whose shares were redeemed shall have the right to receive a fee for such redemption. The fee cannot be lower than the value of the net assets assigned to the shares as shown in the financial statements for the previous financial year less the amount designated for distribution among the shareholders. With the shareholder's consent, a redemption may be carried out on a gratuitous basis.
3. The redemption of shares will require a decrease of the share capital.

## **IV. COMPANY GOVERNING BODIES**

## **§ 9**

The governing bodies of the Company are:

- (a) General Meeting,
- (b) Management Board, and
- (c) Supervisory Board.

## **V. GENERAL MEETING**

## **§ 10**

1. General Meetings may be held at the registered office of the Company in Warsaw or in any other city within the territory of the Republic of Poland that is the registered office of the company which operates the stock exchange on which the Company's shares are traded.
2. The General Meeting shall be valid regardless of the number of shares represented thereat.

## § 11

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepisy prawa lub postanowienia niniejszego Statutu przewidują surowsze wymogi dla powzięcia danej uchwały.
2. Z zastrzeżeniem akcji serii F, każda akcja daje swojemu posiadaczowi prawo do jednego głosu.

## § 12

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia wymagają wszystkie sprawy zastrzeżone przepisami Kodeksu spółek handlowych lub postanowieniami niniejszego Statutu.
2. Nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości lub udziału w prawie użytkowania wieczystego nie wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia.

## § 13

1. Jan Motz (nr PESEL: 62011502579) (**„Pierwszy Uprawniony Akcjonariusz”**) oraz Townsend Holding B.V. z siedzibą w Amsterdamie, Holandia (**„Drugi Uprawniony Akcjonariusz”**) (Pierwszy Uprawniony Akcjonariusz i Drugi Uprawniony Akcjonariusz będą dalej nazywani **„Uprawnionymi Akcjonariuszami”**) są uprawnieni osobiście, każdy z Uprawnionych Akcjonariuszy z osobna, do żądania od Zarządu zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie później niż na dzień przypadający pięć tygodni po złożeniu takiego żądania oraz do żądania umieszczenia określonych spraw w porządku obrad takiego Walnego Zgromadzenia.
2. Jeżeli nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane w ciągu dwóch tygodni od złożenia wniosku do Zarządu o zwołanie takiego Walnego Zgromadzenia lub jeżeli wnioskowane sprawy nie zostaną umieszczone w porządku obrad takiego Walnego Zgromadzenia, każdy z

## § 11

1. Resolutions of the General Meeting shall be adopted by an absolute majority of votes, unless the law or the terms of these Articles of Association provide for more stringent requirements for the adoption of a relevant resolution.
2. Each share entitles its holder to one vote, except for the series F shares.

## § 12

1. Resolution of the General Meeting shall be required for all the matters stated in the Commercial Companies Code or these Articles of Association.
2. No resolution of the General Meeting shall be required for the purposes of acquiring or disposing of real estate, the right of perpetual usufruct or a share in real estate or the right of perpetual usufruct.

## § 13

1. Jan Motz (PESEL No: 62011502579) (**“First Eligible Shareholder”**) and Townsend Holding B.V. with its registered office in Amsterdam, the Netherlands (the **“Second Eligible Shareholder”**) (the First Eligible Shareholder and Second Eligible Shareholder are hereinafter referred to as the **“Eligible Shareholders”**) are each authorized personally and individually to request from the Management Board that an extraordinary General Meeting be convened no later than five weeks following the submission of such request, as well as to request that certain matters be placed on the agenda of such General Meeting.
2. If an extraordinary General Meeting is not convened within two weeks of the submission of a request to the Management Board to convene such General Meeting, or requested matters are not placed on the agenda of such General Meeting, any of the Eligible Shareholders shall enjoy the

Uprawnionych Akcjonariuszy posiada uprawnienie osobiste do zwołania nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i ustalenia porządku obrad takiego Walnego Zgromadzenia.

## **VI. ZARZĄD**

### **§ 14**

1. Zarząd może liczyć od jednego do czterech członków. W skład Zarządu mogą wchodzić: Prezes Zarządu, Wiceprezes lub Wiceprezesi Zarządu oraz pozostali członkowie Zarządu, wybierani na okres wspólnej kadencji, przy czym w każdym czasie – za wyjątkiem sytuacji, w której Zarząd składa się z jednego członka – w skład Zarządu powinien wchodzić Prezes Zarządu lub Wiceprezes Zarządu.
2. Kadencja członków Zarządu wynosi trzy lata.
3. Liczbę członków Zarządu ustala Rada Nadzorcza.
4. Uchwały Rady Nadzorczej dotyczące powołania członka Zarządu określały będą, czy dany członek jest Prezesem czy, odpowiednio, Wiceprezesem Zarządu.

### **§ 15**

Spółkę reprezentuje każdy członek Zarządu działający jednoosobowo.

### **§ 16**

1. Zarząd prowadzi sprawy Spółki i reprezentuje Spółkę na zewnątrz.
2. Zarząd jest uprawniony do podejmowania uchwał we wszystkich sprawach niezastrzeżonych do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej.

personal right to convene an extraordinary General Meeting and determine the agenda of such General Meeting.

## **VI. MANAGEMENT BOARD**

### **§ 14**

1. The Management Board may consist of one to four members. The members of the Management Board may include: the President of the Management Board, the Vice President or Vice Presidents of the Management Board and other members of the Management Board, who are appointed for a joint term, provided that, unless the Management Board consists of one member, at any time the Management Board should consist of the President of the Management Board or the Vice President of the Management Board.
2. The term of the members of the Management Board shall be three years.
3. The number of members of the Management Board shall be established by the Supervisory Board.
4. Resolutions of the Supervisory Board regarding the appointment of a member of the Management Board shall state whether such member is the President of the Management Board or, respectively, the Vice President of the Management Board.

### **§ 15**

The Company shall be represented by each member of the Management Board acting individually.

### **§ 16**

1. The Management Board shall conduct the affairs of the Company and shall represent the Company externally.
2. The Management Board shall be authorized to adopt resolutions on all the matters which are not reserved as the competence of the General Meeting or the Supervisory

3. Uchwały Zarządu zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów za i przeciw decyduje głos Prezesa Zarządu.
4. Zarząd działa na podstawie przyjętego przez siebie i zatwierdzonego przez Radę Nadzorczą regulaminu, który może przewidywać podział obowiązków pomiędzy poszczególnych członków Zarządu.
5. Prezes Zarządu kieruje pracami Zarządu, zwołuje i przewodniczy posiedzeniom Zarządu, wydaje zarządzenia wewnętrzne Spółki. Prezes Zarządu może upoważnić inne osoby do zwoływania i przewodniczenia posiedzeniom Zarządu oraz do wydawania zarządzeń wewnętrznych Spółki.
6. Każdy członek Zarządu może zażądać zwołania posiedzenia Zarządu przez Prezesa Zarządu. Jeżeli posiedzenie Zarządu nie zostanie zwołane w ciągu siedmiu (7) dni od takiego żądania, posiedzenie może zostać zwołane przez danego członka Zarządu.
7. Posiedzenia Zarządu mogą odbywać się, a uchwały Zarządu mogą być podejmowane przy użyciu bezpośrednich środków komunikacji na odległość, szczególnie w formie video- lub telekonferencji. Bez uszczerbku dla powyższego, uchwały Zarządu mogą być podejmowane na piśmie.

## § 17

Zarząd zobowiązany jest do składania Radzie Nadzorczej co najmniej kwartalnych sprawozdań, dotyczących wszystkich istotnych zdarzeń jakie wystąpiły w stosunku do działalności Spółki. Sprawozdanie to obejmować będzie również raport o przychodach, kosztach i wynikach finansowych Spółki, a w szczególności kwartalne, półroczne lub, odpowiednio, roczne jednostkowe i skonsolidowane sprawozdania

Board.

3. The resolutions of the Management Board shall be adopted by an absolute majority of votes. In case of a tie, the President of the Management Board shall have the deciding vote.
4. The Management Board shall operate in compliance with the by-laws adopted thereby and approved by the Supervisory Board, which may divide the scope of duties between the members of the Management Board.
5. The President of the Management Board shall preside over the work of the Management Board, convene and chair the meetings of the Management Board and determine the internal regulations of the Company. The President of the Management Board may authorize other persons to convene and to chair the meetings of the Management Board and to determine the internal regulations of the Company.
6. Each member of the Management Board may request from the President of the Management Board that a meeting of the Management Board be convened. If the meeting is not convened within seven (7) days of such a request, the given member may convene the meeting.
7. Meetings of the Management Board may be held and resolutions of the Management Board may be adopted using means of direct long-distance communication, specifically in the form of video or telephone conferences. Notwithstanding the above, the resolutions of the Management Board may be adopted in writing.

## § 17

The Management Board is required to present the Supervisory Board with at least quarterly reports concerning all of the significant events which have occurred in relation to the operations of the Company. The report will also include a report on revenues, costs and the financial results of the Company, in particular the quarterly, semi-annual or, respectively, annual stand-alone and consolidated financial statements of the Company

finansowe Spółki i jej grupy.

and its group.

## § 18

Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej może wypłacić zaliczkę na poczet dywidendy przewidywanej na koniec roku obrotowego.

## § 18

The Management Board, with the consent of the Supervisory Board, may pay an advance towards the dividend forecasted for the end of the financial year.

## VII. RADA NADZORCZA

## VII. SUPERVISORY BOARD

### § 19

1. Członkowie Rady Nadzorczej powoływani są na wspólną, pięcioletnią kadencję.
2. Rada Nadzorcza składa się z sześciu członków.
3. Tak długo, jak Pierwszy Uprawniony Akcjonariusz posiada co najmniej 5% (pięć procent) głosów w Spółce, Pierwszemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi przysługuje uprawnienie osobiste do powoływania i odwoływania jednego członka Rady Nadzorczej.
4. Tak długo, jak Pierwszy Uprawniony Akcjonariusz posiada co najmniej 2,1% (dwa i jedna dziesiąta procenta) lecz poniżej 5% (pięć procent) głosów w Spółce, Pierwszemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi przysługuje uprawnienie do wskazania co najmniej dwóch kandydatów na członków Rady Nadzorczej, spośród których Walne Zgromadzenie wybierze jednego. W takiej sytuacji, w przypadku, gdy Walne Zgromadzenie nie powoła członka Rady Nadzorczej spośród kandydatów zgłoszonych przez Pierwszego Uprawnionego Akcjonariusza, Pierwszemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi przysługiwać będzie uprawnienie osobiste do powołania członka Rady Nadzorczej spośród zgłoszonych przez siebie uprzednio kandydatów. W przypadku, gdy Walne Zgromadzenie powoła członków Rady Nadzorczej wyłącznie spoza grona kandydatów zgłoszonych przez Pierwszego Uprawnionego Akcjonariusza, Pierwszemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi przysługiwać będzie uprawnienie osobiste

### § 19

1. The members of the Supervisory Board shall be appointed for a joint term of five years.
2. The Supervisory Board shall consist of six members.
3. As long as the First Eligible Shareholder holds at least 5% (five per cent) of votes in the Company, the First Eligible Shareholder shall have the personal right to appoint and dismiss one Supervisory Board member.
4. As long as the First Eligible Shareholder holds at least 2.1% (two and one-tenth per cent) but less than 5% (five per cent) of votes in the Company, the First Eligible Shareholder shall have the right to nominate at least two candidates for membership on the Supervisory Board, from among whom the General Meeting will select one. In such a situation, if the General Meeting does not appoint a Supervisory Board member from among the candidates nominated by the First Eligible Shareholder, the First Eligible Shareholder shall have the personal right to appoint a Supervisory Board member from among the candidates it has previously nominated. If the General Meeting appoints Supervisory Board members of which none is a candidate nominated by the First Eligible Shareholder, the First Eligible Shareholder shall have the personal right to dismiss one of the Supervisory Board members appointed by the General Meeting and to appoint a Supervisory Board member from among the candidates it has previously nominated. As long as the



do odwołania jednego z członków Rady Nadzorczej powołanych przez Walne Zgromadzenie i powołania członka Rady Nadzorczej spośród zgłoszonych przez siebie uprzednio kandydatów. Tak długo, jak Pierwszy Uprawniony Akcjonariusz posiada co najmniej 2,1% (dwa i jedna dziesiąta procenta) lecz poniżej 5% (pięciu procent) głosów w Spółce, Pierwszemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi przysługuje uprawnienie do żądania odwołania przez Walne Zgromadzenie członka Rady Nadzorczej powołanego w trybie określonym w niniejszym ust. 4, pod warunkiem jednoczesnego przedstawienia nowych kandydatów. W sytuacji gdy Walne Zgromadzenie nie odwoła takiego członka Rady Nadzorczej, Pierwszemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi przysługiwać będzie uprawnienie osobiste do odwołania takiego członka Rady Nadzorczej i powołania członka Rady Nadzorczej spośród zgłoszonych przez siebie uprzednio kandydatów.

5. Tak długo, jak Drugi Uprawniony Akcjonariusz posiadać będzie co najmniej 5% (pięć procent) głosów w Spółce, lecz mniej niż 10% (dziesięć procent) głosów w Spółce, Drugiemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi przysługuje uprawnienie osobiste do powołania i odwołania jednego członka Rady Nadzorczej, będącego jednocześnie Przewodniczącym Rady Nadzorczej.
6. Tak długo, jak Drugi Uprawniony Akcjonariusz posiadać będzie co najmniej 10% (dziesięć procent) głosów w Spółce, lecz mniej niż 25% (dwadzieścia pięć procent) głosów w Spółce, Drugiemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi przysługuje uprawnienie osobiste do powołania i odwołania dwóch członków Rady Nadzorczej z Przewodniczącym Rady Nadzorczej łącznie.
7. Tak długo, jak Drugi Uprawniony Akcjonariusz posiadać będzie co najmniej 25% (dwadzieścia pięć procent) głosów w Spółce, Drugiemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi przysługuje uprawnienie osobiste do powołania i odwołania trzech członków Rady Nadzorczej z Przewodniczącym Rady Nadzorczej

First Eligible Shareholder holds at least 2.1% (two and one-tenth per cent) but less than 5% (five per cent) of votes in the Company, the First Eligible Shareholder shall have the right to demand that the General Meeting dismisses the Supervisory Board member appointed in the manner referred to in this section 4, on the condition that new candidates are simultaneously nominated. If the General Meeting does not dismiss such Supervisory Board member, the First Eligible Shareholder shall have the personal right to dismiss such Supervisory Board member and to appoint a new Supervisory Board member from among the candidates it previously nominated.

5. As long as the Second Eligible Shareholder holds at least 5% (five per cent) of votes in the Company but less than 10% (ten per cent) of votes in the Company, the Second Eligible Shareholder shall have the personal right to appoint and dismiss one Supervisory Board member, who shall also be the Chairman of the Supervisory Board.
6. As long as the Second Eligible Shareholder holds at least 10% (ten per cent) of votes in the Company but less than 25% (twenty-five per cent) of votes in the Company, the Second Eligible Shareholder shall have the personal right to appoint and dismiss two Supervisory Board members, including the Chairman of the Supervisory Board.
7. As long as the Second Eligible Shareholder holds at least 25% (twenty-five per cent) of votes in the Company, the Second Eligible Shareholder shall have the personal right to appoint and dismiss three Supervisory Board members, including the Chairman of the Supervisory Board.

włącznie.

- |  |  |
|--|--|
| <p>8. Uprawnienia osobiste do powołania lub odwołania członków Rady Nadzorczej, o których mowa powyżej w ust. 3, 4, 5, 6 i 7 powyżej, wykonuje się w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia, odpowiednio, o powołaniu lub odwołaniu danego członka lub danych członków Rady Nadzorczej, podpisanego zgodnie z reprezentacją przez wszystkich członków odpowiedniego Uprawnionego Akcjonariusza. Do oświadczenia dołącza się świadectwa depozytowe wskazujące na liczbę akcji posiadaną przez odpowiedniego Uprawnionego Akcjonariusza.</p> <p>9. Uprawnienie osobiste Pierwszego Uprawnionego Akcjonariusza do wyznaczenia kandydatów, spośród których ma zostać powołany jeden z członków Rady Nadzorczej powoływanych przez Walne Zgromadzenie, o którym mowa powyżej w ust. 4, wykonuje się w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia nie później niż na 14 (czternaście) dni przed wyznaczoną datą Walnego Zgromadzenia, którego treść Spółka niezwłocznie opublikuje na swojej stronie internetowej. Do oświadczenia dołącza się świadectwa depozytowe wskazujące na liczbę akcji posiadaną przez Pierwszego Uprawnionego Akcjonariusza.</p> <p>10. Pozostałych członków Rady Nadzorczej powołuje i odwołuje Walne Zgromadzenie według własnego uznania, z zastrzeżeniem ust. 4 powyżej.</p> <p>11. W przypadku, o którym mowa w ust. 4, gdy Pierwszy Uprawniony Akcjonariusz nie wykona swojego uprawnienia w terminie wskazanym w ust. 9, Walne Zgromadzenie powoła członka Rady Nadzorczej wedle własnego uznania. W sytuacji, gdy Pierwszy Uprawniony Akcjonariusz lub Drugi Uprawniony Akcjonariusz nie wykona uprawnienia osobistego, o którym mowa w ust. 3, 5, 6 oraz 7 w terminie jednego miesiąca od dnia wygaśnięcia mandatu powołanego przez siebie członka Rady Nadzorczej, Zarząd w terminie 7 (siedmiu) dni zwoła Walne Zgromadzenie na dzień przypadający nie później niż 60 (sześćdziesiąt) dni od daty</p> | <p>8. The personal rights to appoint and dismiss Supervisory Board members referred to in sections 3, 4, 5, 6 and 7 above shall be exercised by way of delivery to the Company of a written representation on the appointment or dismissal, respectively, of the relevant member or members of the Supervisory Board, signed according to the representation rules by all members of the respective Eligible Shareholder. The representation shall be accompanied by deposit certificates indicating the number of shares held by the relevant Eligible Shareholder.</p> <p>9. The personal right of the First Eligible Shareholder to nominate candidates from among whom one of the Supervisory Board members appointed by the General Meeting (as referred to above in section 4) is to be selected shall be exercised by way of delivery' to the Company, not later than 14 (fourteen) days prior to the scheduled date of the General Meeting, of a written representation the contents of which the Company shall publish on its website without delay. The Representation shall be accompanied by deposit certificates indicating the number of shares held by the First Eligible Shareholder.</p> <p>10. The remaining Supervisory Board members shall be appointed and dismissed by the General Meeting at its own discretion, subject to section 4 above.</p> <p>11. In the case referred to in section 4, if the First Eligible Shareholder does not exercise its right within the period set out in section 9, the General Meeting shall appoint the Supervisory Board member at its own discretion. If the First Eligible Shareholder or the Second Eligible Shareholder fails to exercise the personal right referred to in section 3, 5, 6 and 7 within one month from the date on which the mandate of the Supervisory Board member it has previously appointed expires, the Management Board shall, within seven (7) days, convene the General Meeting for a date falling not later than 60 (sixty) days from the expiry date of such Supervisory</p> |
|--|--|

wygaśnięcia mandatu takiego członka Rady Nadzorczej, które to Walne Zgromadzenie będzie uprawnione do powołania takiego członka Rady Nadzorczej wedle własnego uznania. Uprawnienie Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w niniejszym ust. 11, nie pozbawia Pierwszego Uprawnionego Akcjonariusza ani Drugiego Uprawnionego Akcjonariusza prawa odwołania członka Rady Nadzorczej powołanego przez Walne Zgromadzenie i jednoczesnego powołania członka Rady Nadzorczej lub, w przypadku określonym w ust. 4, jednoczesnego wskazania kandydatów, spośród których Walne Zgromadzenie wybierze członka Rady Nadzorczej.

## § 20

1. Uchwały Rady Nadzorczej dotyczące zawieszania lub odwoływania członków Zarządu podejmowane są zgodnie z § 21 ust. 2.
2. Jeżeli w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie), liczba członków Rady Nadzorczej danej kadencji spadnie poniżej liczby członków określonej zgodnie z § 19 ust. 2 powyżej, w tym poniżej ustawowego minimum, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka Rady Nadzorczej, który swoje czynności będzie sprawował do czasu powołania jego następcy przez najbliższe Walne Zgromadzenie albo przez Uprawnionych Akcjonariuszy w przypadku wygaśnięcia mandatu członka Rady Nadzorczej wybranego przez odpowiedniego Uprawnionego Akcjonariusza, chyba że, w zależności od przypadku, Walne Zgromadzenie lub odpowiedni Uprawniony Akcjonariusz zatwierdzi kooptowanego członka.
3. W przypadku wygaśnięcia mandatu niezależnego członka komitetu audytu, o którym mowa w paragrafie 25, dokooptowany członek Rady Nadzorczej powinien spełniać kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach

Board member's mandate, and such General Meeting shall be entitled to appoint such Supervisory Board member at its own discretion. The General Meeting's right referred to in section 11 shall not deprive the First Eligible Shareholder or the Second Eligible Shareholder of the right to dismiss the Supervisory Board member appointed by the General Meeting and simultaneously appoint a Supervisory Board member or, in the case referred to in section 4, simultaneously nominate candidates from among whom the General Meeting will select a Supervisory Board member.

## § 20

1. Resolutions of the Supervisory Board regarding the suspension or dismissal of any member of the Management Board shall be adopted in accordance with § 21 section 2.
2. If, due to the expiry of the mandates of certain members of the Supervisory Board (for reasons other than dismissal), the number of the members of the Supervisory Board of a specific term decreases below the number of members established in accordance with § 19, section 2 above, including below the statutory minimum number, the other members of the Supervisory Board may co-opt a new member of the Supervisory Board who will perform his duties until the election of his successor by the next General Meeting or by one of the Eligible Shareholders in the event of the expiry of the mandate of the Supervisory Board member appointed by the relevant Eligible Shareholder, unless, as the case may be, the General Meeting or the relevant Eligible Shareholder approves the co-opted member.
3. In the event of expiry of the mandate of the independent member of the audit committee referred to in § 25, the co-opted member of the Supervisory Board should satisfy the independence criteria referred to in Article 129 (3) of the Act on Statutory Auditors, Audit Firms, and Public

audytorskich oraz nadzorze publicznym.

4. Rada Nadzorcza w dokooptowanym składzie niezwłocznie zwoła nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu zatwierdzenia kooptowanego członka albo wyboru jego następcy albo wezwie odpowiedniego Uprawnionego Akcjonariusza do złożenia oświadczenia o zatwierdzeniu kooptowanego członka albo o powołaniu jego następcy zgodnie z ust. 2 powyżej.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji, w sytuacji, gdy liczba członków Rady Nadzorczej wynosi co najmniej dwóch.
6. Członkowie Rady Nadzorczej mogą dokonać kooptacji w drodze doręczenia Spółce pisemnego oświadczenia wszystkich członków Rady Nadzorczej o powołaniu członka Rady Nadzorczej.

## § 21

1. Do ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie wszystkich i obecność na posiedzeniu, na którym uchwały mają zostać podjęte, co najmniej czterech jej członków.
2. Uchwały Rady Nadzorczej zapadają bezwzględną większością głosów. W przypadku równej liczby głosów za i przeciw decyduje głos Przewodniczącego Rady Nadzorczej.

## § 22

1. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej.
2. Uchwały Rady Nadzorczej mogą być

Supervision.

4. The Supervisory Board, including the co-opted members, shall immediately convene an extraordinary General Meeting for the purposes of the approval of the co-opted member or the election of his successor or shall request the relevant Eligible Shareholder to deliver a representation on its approval of the co-opted member or the appointment of his successor in accordance with section 2 above.
5. Members of the Supervisory Board may co-opt additional members if there are at least two members of the Supervisory Board.
6. Members of the Supervisory Board may co-opt additional members by delivering to the Company a written representation of all the members of the Supervisory Board regarding the appointment of a member of the Supervisory Board.

## § 21

1. For the resolutions of the Supervisory Board to be valid, it shall be required that all the members of the Supervisory Board are invited to, and at least four of them participate in, the Supervisory Board meeting at which such resolutions are to be adopted.
2. Resolutions of the Supervisory Board shall be adopted by an absolute majority of votes. In case of an equal number of votes in favor and against, the Chairman of the Supervisory Board shall have the deciding vote.

## § 22

1. Members of the Supervisory Board may participate in the adoption of resolutions of the Supervisory Board by casting their vote in writing through the intermediation of another member of the Supervisory Board. Votes may not be cast in writing with respect to any matters that have been introduced to an agenda during a Supervisory Board meeting.
2. Resolutions of the Supervisory Board may

podejmowane w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

3. Podejmowanie uchwał w trybie określonym w ust. 1 i 2 powyżej nie dotyczy wyborów Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej, powołania członka Zarządu oraz odwołania i zawieszania w czynnościach tych osób.

## § 23

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności.
2. Rada Nadzorcza działa na podstawie przyjętego przez siebie regulaminu.
3. Oprócz spraw zastrzeżonych przepisami kodeksu spółek handlowych do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżetów) oraz biznes planów Grupy, jak również wszelkich istotnych zmian do tych dokumentów lub odstępstw w stosunku do ich postanowień; powyższe plany powinny przynajmniej obejmować: planowane przychody i koszty Grupy dla danego roku obrotowego, prognozę bilansu na koniec roku obrotowego, plan przepływów pieniężnych dla roku finansowego (w tym szczegółowy opis wpływu na prognozy na kolejny rok) oraz szczegółowy opis kluczowych zdarzeń, planów i strategii (włącznie z planami biznesowym poszczególnych Podmiotów Zależnych); Zarząd Spółki spowoduje, że Podmiot Zależny - CP Management Sp. z o.o. przedstawi Radzie Nadzorczej Spółki do zatwierdzenia roczny budżet operacyjny na nowy rok najpóźniej na jeden miesiąc przed końcem roku poprzedniego;
- 2) wyrażanie zgody na wszelkie transakcje lub czynności prawne, które nie były uwzględnione albo realizowane są na warunkach odbiegających od przedstawionych w rocznym biznes planie

be adopted in writing or with the use of means of direct long-distance communication.

3. The adoption of resolutions in the manner provided for in sections 1 and 2 above does not apply to the election of the Chairman and the Deputy Chairman of the Supervisory Board, the appointment of a member of the Management Board or the dismissal or suspension of any of such persons from their duties.

## § 23

1. The Supervisory Board exercises permanent supervision over the affairs of the Company with respect to all areas of its operations.
2. The Supervisory Board operates on the basis of the rules adopted thereby.
3. Notwithstanding the matters set forth by the Commercial Companies Code, the competencies of the Supervisory Board include:

- 1) approving the Group's annual financial plans (budgets) and business plans or any material amendments thereto or deviations therefrom; such budgets should at least cover the Group's projected revenues and costs for a given financial year, a balance sheet forecast as at the end of the financial year, a cash flow plan for the financial year (and detailing any impact on future year projections) and detailed associated commentary outlining key events, plans and strategies (including each Subsidiary's individual business plans); the Management Board of the Company shall cause the Subsidiary - CP Management Sp. z o.o. - present the Supervisory Board of the Company with the annual operating budget for the new year for approval one month before the end of the previous year at the latest;
- 2) consenting to any transactions and legal actions which are not provided for or on terms which do not conform to the terms provided for in the Group's annual business plan referred to in sub-section 1),

Grupy, o którym mowa w pkt 1), a w szczególności:

- (a) zawieranie lub zmiany porozumień lub umów;
- (b) składanie jednostronnych oświadczeń;
- (c) zaciąganie zobowiązań;
- (d) dokonywanie rozporządzeń i nabywanie mienia;
- (e) ponoszenie lub zaciąganie zobowiązań do poniesienia kosztów; lub
- (f) złożenie pozwu lub odpowiedzi na pozew w postępowaniu sądowym,

których wartość przekracza kwotę 3 (trzech) milionów Euro bez VAT (z zastrzeżeniem § 23 ust. 4), ustaloną na dzień zaciągnięcia wiążącego zobowiązania na podstawie średniego kursu wymiany ogłoszonego przez Narodowy Bank Polski za pełen miesiąc kalendarzowy poprzedzający daną datę. Dla celów niniejszego ust. 3 pkt 2), seria czynności prawnych lub transakcji zawartych z tym samym podmiotem lub jego podmiotami powiązanymi (w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24 „*Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*”), w okresie sześciu miesięcy, uznawane są za jedną transakcję lub czynność prawną; oraz

- 3) wyrażanie zgody na wszelkie transakcje lub czynności prawne jakie mają zostać zawarte pomiędzy Spółką lub jej podmiotami powiązanymi a członkami Zarządu lub, odpowiednio, ich podmiotami powiązanymi (w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24 „*Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*”);
- 4) rozporządzanie udziałami w spółce CP Management sp. z o.o.;
- 5) zatwierdzanie listy panelu doradców Grupy, a w szczególności doradców prawnych i podatkowych, jak również rzeczoznawców majątkowych do wyceny nieruchomości inwestycyjnych na potrzeby

including, but not limited to:

- (a) entering into or amending contracts or agreements;
- (b) making unilateral declarations;
- (c) contracting liabilities;
- (d) making disposals and acquisitions;
- (e) incurring or committing to incur expenditure; or
- (f) entering into or responding to litigious

the value of which exceeds EUR 3,000,000 (three million euro) without VAT (subject to § 23 section 4), calculated as of the date a binding liability is contracted using the average exchange published by the National Bank of Poland for the full calendar month preceding such date. For the purposes of this section 3 sub-section 2). a series of legal actions or transactions concluded with the same party or its related parties (within the meaning of the International Accounting Standard 24 “*Related Party Disclosures*”), concluded within a period of six months, shall be deemed to be one transaction or legal action; and

- 3) consenting to any transactions and legal actions to be concluded between the Company and/or its related parties and the members of the Management Board and/or their related parties, respectively (within the meaning of the International Accounting Standard 24 “*Related Party Disclosures*”);
- 4) disposing of any shares in CP Management sp. z o.o.;
- 5) approving the list of the Group’s panel of advisers, including financial, legal and tax advisors, and valuation experts, in respect of valuations of investment properties for



sprawozdawczości finansowej;

- 6) zatwierdzanie powoływania doradców Spółki, a w szczególności doradców finansowych, prawnych i podatkowych, w związku z transakcjami o wartości przewyższającej kwotę 3 (trzech) milionów Euro bez VAT (z zastrzeżeniem § 23 ust. 4) oraz zatwierdzanie powoływania rzeczoznawców majątkowych do wyceny nieruchomości inwestycyjnych na potrzeby sprawozdawczości finansowej, w każdym przypadku w zakresie, w jakim powyżsi doradcy lub rzeczoznawcy majątkowi nie wchodzi w skład panelu doradców zatwierdzonego uprzednio przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami punktu 5) powyżej;

- 7) wybór firmy audytorskiej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych i do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki oraz

- 8) wykonywanie praw głosu przez Zarząd działający w imieniu Spółki jako akcjonariusza lub wspólnika jej Podmiotów Zależnych na walnym zgromadzeniu lub zgromadzeniu wspólników takich Podmiotów Zależnych w następujących sprawach:

- (a) zatwierdzanie rocznych planów finansowych (budżetów) oraz biznes planów Podmiotu Zależnego, jak również wszelkich istotnych zmian do tych dokumentów lub odstępstw w stosunku do ich postanowień; powyższe plany powinny przynajmniej obejmować: planowane przychody i koszty Podmiotu Zależnego dla danego roku obrotowego, prognozę bilansu na koniec roku obrotowego, plan przepływów pieniężnych dla roku finansowego (w tym szczegółowy opis wpływu na prognozy na kolejny rok) oraz szczegółowy opis kluczowych zdarzeń, planów i strategii;
- (b) powoływanie lub odwoływanie członków zarządu, chyba że powoływane osoby są członkami zarządu Spółki lub zostały uprzednio

financial reporting purposes;

- 6) approving the appointment of the Company's advisors, including financial, legal and tax advisors for transactions with a value of over EUR 3,000,000 (three million euro) without VAT (subject to § 23 section 4), as well as approving the appointment of the Company's valuation experts (in respect of valuations of investment properties for financial reporting purposes), in each case to the extent such advisers or valuation experts are not on the panel of advisors approved by the Supervisory Board pursuant to point 5) above:

- 7) appointing an entity authorized to audit the Company's financial statements as well as to perform any financial audit and review services with respect to the Company; and

- 8) exercising the voting rights by the Management Board in the Company's capacity as a shareholder of its Subsidiaries at the general meetings of the shareholders of the Subsidiaries in any of the following matters:

- (a) the adoption of a Subsidiary's annual financial plans (budgets) and business plans or any material amendments thereto or deviations therefrom; such budget will at least cover the Subsidiary's projected revenues and costs for a given financial year, a balance sheet forecast as at the end of the financial year, a cash flow plan for the financial year (and detailing any impact on future year projections) and detailed associated commentary outlining key events, plans and strategy;
- (b) the appointment or removal of management board members, unless such nominees are members of the Company's management board or have previously been approved by

zatwierdzone przez Radę Nadzorczą;

- (c) zatwierdzanie powoływania doradców Podmiotu Zależnego, a w szczególności doradców finansowych, prawnych i podatkowych, w związku z transakcjami o wartości przewyższającej kwotę 3 (trzech) milionów Euro bez VAT (z zastrzeżeniem § 23 ust. 4) oraz zatwierdzanie powoływania rzeczoznawców majątkowych Podmiotu Zależnego do wyceny nieruchomości inwestycyjnych na potrzeby sprawozdawczości finansowej, w każdym przypadku w zakresie, w jakim powyżsi doradcy lub rzeczoznawcy majątkowi nie wchodzi w skład do panelu doradców zatwierdzonego uprzednio przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami punktu 5) powyżej; oraz

- (d) wyrażanie zgody na wszelkie określone poniżej czynności, które (i) nie były uwzględnione albo (ii) są realizowane są na warunkach w sposób istotny odbiegających od przedstawionych w rocznym biznes planie Podmiotu Zależnego, o którym mowa w pkt a) powyżej (lecz z wyłączeniem transakcji z jakimkolwiek innym podmiotem Grupy, za wyjątkiem czynności, o których mowa w punkcie (vi) i (vii) poniżej):

- (i) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Podmiotu Zależnego;
- (ii) zbywanie akcji lub udziałów w Podmiocie Zależnym;
- (iii) przystąpienie nowego akcjonariusza lub wspólnika do Podmiotu Zależnego;
- (iv) połączenie Podmiotu Zależnego z innym podmiotem;
- (v) umorzenie akcji lub udziałów w Podmiocie Zależnym;

the Supervisory Board;

- (c) approving the appointment of a Subsidiary's advisors, including financial, legal and tax advisors for transactions with a value of over EUR 3,000,000 (three million euro) without VAT (subject to § 23 section 4). as well as approving the appointment of a Subsidiary's valuation experts (in respect of valuations of investment properties for financial reporting purposes), in each case to the extent such advisers or valuation experts are not on the panel of advisors approved by the Supervisory Board pursuant to point 5 above; and

- (d) consenting to any of the actions set out below which are (i) not provided for, or (ii) on terms which do not materially conform to the terms provided for, in the Subsidiary's annual business plan referred to in point a) above (but excluding any transactions with any other entity of the Group, except for actions referred to in points (vi) and (vii) below):

- (i) increasing or decreasing the share capital of a Subsidiary;
- (ii) transferring any shares in a Subsidiary;
- (iii) any new shareholder joining a Subsidiary;
- (iv) merger of a Subsidiary with another entity;
- (v) redemption of shares in a Subsidiary;

- |   |   |
|---|---|
| <p>(vi) likwidacja Podmiotu Zależnego (chyba że dany Podmiot Zależny nie posiada istotnych aktywów ani zobowiązań);</p> <p>(vii) istotna zmiana statutu lub umowy spółki Podmiotu Zależnego (w szczególności wszelkie zmiany, które (i) modyfikują listę czynności wymagających zgody walnego zgromadzenia lub zgromadzenia wspólników danego Podmiotu Zależnego lub (ii) zmieniają sposób powoływania członków rady nadzorczej danego Podmiotu Zależnego (o ile została ustanowiona) będą uważane za istotne),</p> <p>(e) wyrażanie zgody na wszelkie transakcje i czynności prawne zawierane pomiędzy Podmiotem Zależnym lub jego podmiotami powiązanymi a członkami zarządu Podmiotu Zależnego lub ich podmiotami powiązanymi;</p> <p>(f) postanowienie dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązaniu Podmiotu Zależnego lub sprawowaniu w stosunku do niego zarządu albo nadzoru;</p> <p>(g) dokonanie przez Podmiot Zależny czynności opisanych w pkt. 2) niniejszego ust. 3 paragrafu 23.</p> | <p>(vi) liquidation of a Subsidiary (unless such Subsidiary has no material assets or liabilities);</p> <p>(vii) material amendment of the articles of association of a Subsidiary (in particular, any amendments which (i) modify the list of actions which require the consent of the general meeting of the shareholders of a given Subsidiary, or (ii) modify the manner in which members of a supervisory board (if any) of a given Subsidiary are appointed shall be considered to be material),</p> <p>(e) consenting to any transactions and legal actions to be concluded between a Subsidiary and/or its related parties and the members of the Subsidiary's management board and/or their related parties, and</p> <p>(f) taking decisions in respect of claims for making good on damage inflicted through the formation of a Subsidiary of the Company or during the management or supervision thereof;</p> <p>(g) a Subsidiary undertaking any activities described in point 2 of this section 3 of paragraph 23.</p> |
|---|---|
4. Od chwili gdy Patron Capital L.P. II, Patron Capital L.P. III lub jakiegokolwiek inne fundusze Patron dostarczą do Spółki pisemne oświadczenie stwierdzające, że nie posiadają już łącznie, bezpośrednio lub pośrednio, poprzez podmioty kontrolowane lub współkontrolowane (w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24 „Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych”), jednej czwartej głosów w Spółce, progi wymienione w § 23 ust. 3 pkt 2), § 23 ust. 3 pkt 6) oraz § 23 ust. 3 pkt 7) litera c) wynosić będą 6 (sześć) milionów Euro bez VAT. Spółka ogłosi otrzymanie takiego
4. From the moment Patron Capital L.P. II, Patron Capital L.P. III and/or any other Patron funds deliver to the Company a written statement stating that they no longer collectively hold, directly or indirectly, through the entities they control or jointly control (within the meaning of the International Accounting Standard 24 “Related Party Disclosures”), one-fourth of the votes in the Company, the thresholds set out in § 23 section 3 sub-section 2), § 23 section 3 sub-section 6) and § 23 section 3 sub-section 7) letter c) will be EUR 6,000,000 (six million euro) without VAT. The Company will announce the receipt of

oświadczenia na swojej stronie internetowej.

5. Wszystkie sprawy przedstawione Walnemu Zgromadzeniu przez Zarząd dotyczące zmian niniejszego Statutu, a w szczególności wszelkie zmiany kapitału zakładowego Spółki, będą w pierwszej kolejności przedstawiane przez Zarząd Radzie Nadzorczej do rozpatrzenia i zaopiniowania.
6. Projekty uchwał proponowanych do zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie przedstawiane będą akcjonariuszom przez Zarząd łącznie z opinią Rady Nadzorczej, o której mowa w § 23 ust. 5 przed Walnym Zgromadzeniem tak, aby mogły zostać przejrane i ocenione.

## § 24

1. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności określone w art. 129 ust. 3 Ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym („**Niezależni Członkowie Rady Nadzorczej**”).
2. Jeżeli Zarząd otrzyma pisemne oświadczenie od Niezależnego Członka Rady Nadzorczej, że przestał on spełniać kryteria niezależności określone w § 24 ust. 1 lub uzyska taką informację z innego źródła, Zarząd, w ciągu dwóch tygodni od otrzymania takiego oświadczenia lub powzięcia takiej wiadomości, zwoła nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w celu zastąpienia takiego Niezależnego Członka Rady Nadzorczej.

## § 25

### Komitet audytu

1. Rada Nadzorcza powołuje komitet audytu, w skład którego wchodzi co najmniej trzech członków, a przynajmniej jeden członek powinien być powołany przez Drugiego Uprawnionego Akcjonariusza. Odnośnie do wymogów co do składu komitetu audytu stosuje się przepisy Ustawy o biegłych rewidentach, firmach

such statement on its website.

5. All matters brought before the General Meeting by the Management Board relating to the amendments to these Articles of Association, including, in particular, any changes to the share capital of the Company, should be first presented by the Management Board to the Supervisory Board for its consideration and opinion.
6. Draft resolutions proposed for approval by the General Meeting should be presented to the shareholders by the Management Board together with the opinion of the Supervisory Board set out in § 23 section 5 ahead of the General Meeting, so that they can be reviewed and assessed.

## § 24

1. At least two members of the Supervisory Board should satisfy the independence criteria specified in Article 129 (3) of the Act on Statutory Auditors, Audit Firms, and Public Supervision (“**Independent Supervisory Board Members**”).
2. If the Management Board receives a written statement from an Independent Supervisory Board Member that he or she no longer satisfies the independence criteria as set out in § 24 section 1, or obtains such knowledge from another source, the Management Board will, within two weeks of the receipt of such statement or obtaining such knowledge, convene an Extraordinary General Meeting in order to replace the Independent Supervisory Board Member.

## § 25

### Audit Committee

1. The Supervisory Board will appoint an audit committee which will consist of at least three members of the Supervisory Board, and at least one member should be appointed by the Second Eligible Shareholder. As regards the requirements concerning the composition of the audit committee, provisions of the Act on

audytorskich oraz nadzorze publicznym.	Statutory Auditors, Audit Firms, and Public Supervision shall apply.
2. Do zadań komitetu audytu należy w szczególności:	2. The duties of the audit committee include in particular:
1) nadzór nad komórką organizacyjną zajmującą się audytem wewnętrznym;	1) supervising the organizational unit responsible for internal audits;
2) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej;	2) monitoring financial reporting procedures;
3) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem;	3) monitoring the efficiency of internal control, internal audit and risk management systems;
4) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej;	4) monitoring the performance of the financial audit and review functions;
5) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i firmy audytorskiej uprawnionych do badania sprawozdań finansowych, w tym w przypadku świadczenia na rzecz Spółki innych niż rewizja finansowa usług;	5) monitoring the independence of the statutory auditor and the entity authorized to audit financial statements, including any services rendered to the Company other than financial audit and review;
6) rekomendowanie Radzie Nadzorczej firmy audytorskiej uprawnionej do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych i do przeprowadzenia czynności rewizji finansowej Spółki.	6) recommending to the Supervisory Board an entity authorized to audit financial statements and to perform any financial audit and review services with respect to the Company.
3. Rada Nadzorcza może powołać również inne komitety, w szczególności komitet nominacji i wynagrodzeń. Szczegółowe zadania oraz zasady powoływania i funkcjonowania komitetów określa regulamin Rady Nadzorczej.	3. The Supervisory Board may also appoint other committees, specifically, a nominations and remuneration committee. The detailed duties and rules of appointment and operation of the committees are stated in the by-laws of the Supervisory Board.

## **VIII. PRZEPISY PRZEJŚCIOWE**

## **VIII. TRANSITIONAL PROVISIONS**

### **§ 26**

#### **Uprawnienia osobiste**

1. Uprawnienia osobiste przyznane Pierwszemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi, o których mowa w § 13 i § 19, wygasają, jeśli Pierwszy Uprawniony Akcjonariusz przestanie być akcjonariuszem Spółki.
2. Uprawnienia osobiste przyznane Drugiemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi, o których mowa w § 13 i § 19, wygasają, jeśli Drugi Uprawniony Akcjonariusz

### **§ 26**

#### **Personal rights**

1. The personal rights granted to the First Eligible Shareholder, as referred to in § 13 and § 19, shall expire if the First Eligible Shareholder ceases to be a Company shareholder.
2. The personal rights granted to the Second Eligible Grouping, as referred to in § 13 and § 19, shall expire if the Second Eligible Shareholder ceases to be a Company

przestanie być akcjonariuszem Spółki.

3. W przypadku wygaśnięcia lub zrzeczenia się uprawnień osobistych postanowienia niniejszego Statutu dotyczące wygaśniętych uprawnień osobistych zastąpione zostaną przez odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych.
4. Wybory organów w trybie określonym w § 14 i § 19 następują po raz pierwszy w dniu pierwszego Walnego Zgromadzenia po rejestracji Uchwały nr 10 Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu z dnia 30 września 2013 r., przy czym w dniu tego Walnego Zgromadzenia mandaty dotychczasowych członków organów wygasają.
5. Drugiemu Uprawnionemu Akcjonariuszowi przysługuje uprawnienie osobiste do odwołania trzech członków Rady Nadzorczej powołanych do Rady Nadzorczej przez CP Holdings S.à r.l. z siedzibą w Luksemburgu w wykonaniu uprawnienia osobistego przysługującego CP Holdings S.à r.l. w okresie kiedy CP Holdings S.à r.l. pozostawał akcjonariuszem Spółki.

## § 27

### Definicje

Dla potrzeb niniejszego Statutu:

1. „**Ustawa o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym**” oznacza ustawę z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym opublikowaną w Dzienniku Ustaw z dnia 6 czerwca 2017 r. pod poz. 1089.
2. „**Ustawa o obrocie**” oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183, poz. 1538 ze zm.) w brzmieniu z dnia rejestracji Uchwały nr 10 Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu z dnia 30 września 2013 roku.
3. „**Kodeks spółek handlowych**” oznacza

shareholder.

3. If the personal rights expire or are waived, the regulations of the Articles of Association regarding the expired personal rights will be replaced with the relevant regulations of the Commercial Companies Code.
4. Elections of governing bodies in compliance with the procedures provided for in § 14 and § 19 will first occur at the first General Meeting after the registration of Resolution No. 10 of the General Meeting regarding the amendment of the Articles of Association dated 30 September 2013, provided that on the date of such General Meeting mandates of the existing members expire.
5. The Second Eligible Shareholder shall have a personal right to dismiss three members of the Supervisory Board appointed to the Supervisory Board by CP Holdings S.à r.l. with its registered office in Luxembourg in exercise of the personal right held by CP Holdings S.à r.l. within the period when CP Holdings S.à r.l. was a shareholder of the Company.

## § 27

### Definitions

For the purposes of these Articles of Association:

1. “**Act on Statutory Auditors, Audit Firms, and Public Supervision**” means the Act of 11 May 2017 on Statutory Auditors, Audit Firms, and Public Supervision, published in the Journal of Laws of 6 June 2017 under item 1089.
2. “**Act on Trading**” means the Act on Trading in financial Instruments of 29 July 2005 (Journal of Laws No 183, item 1538, as amended) as worded on the date of registration of Resolution No 10 of the General Meeting regarding the amendment of the Articles of Association dated 30 September 2013.
3. “**Commercial Companies Code**” means



ustawę z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (Dz. U. Nr 94, poz. 1037, ze zm.).

4. „**Zalecenie Komisji**” oznacza Zalecenie Komisji z dnia 15 lutego 2005 roku dotyczące roli dyrektorów niewykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady (nadzorczej) w brzmieniu z dnia rejestracji Uchwały nr 10 Walnego Zgromadzenia w sprawie zmiany Statutu z dnia 30 września 2013 roku.
5. „**Grupa**” oznacza Spółkę wraz z jej Podmiotami Zależnymi.
6. „**Podmiot Zależny**” oznacza jakiegokolwiek podmiot kontrolowany lub współkontrolowany (w rozumieniu Międzynarodowego Standardu Rachunkowości 24 „*Ujawnianie informacji na temat podmiotów powiązanych*”) przez Spółkę.

## IX. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

### § 28

Rok obrotowy Spółki rozpoczyna się 1 stycznia i kończy 31 grudnia, przy czym pierwszy rok obrotowy Spółki rozpoczął się 12 listopada 2010 roku i zakończył 31 grudnia 2010 roku.”

### § 2

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia i wywiera skutki z chwilą rejestracji zmian Statutu uchwalonych Uchwałą Nr [●]/[●]/2019 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [●] 2019 r. przez właściwy sąd rejestrowy.

the Act of 15 September 2000 - Commercial Companies Code (Journal of Laws No 94, item 1037, as amended).

4. “**Commission Recommendation**” means Commission Recommendation of 15 February 2005 on the role of non-executive or supervisory directors of listed companies and on the committees of the (supervisory) board as worded on the date of registration of Resolution No. 10 of the General Meeting regarding the amendment of the Articles of Association dated 30 September 2013.
5. “**Group**” means the Company and all of its Subsidiaries.
6. “**Subsidiary**” means any entity directly or indirectly controlled or jointly controlled (within the meaning of the International Accounting Standard 24 “*Related Party Disclosures*”) by the Company.

## IX. FINAL PROVISIONS

### § 28

The financial year of the Company shall commence on 1 January and end on 31 December, however the first financial of the Company commenced on 12 November 2010 and ended on 31 December 2010.”

### § 2

This resolution enters into force upon its adoption and shall take the effect from the registration of the amendments to the Articles of Association adopted in Resolution No. [●]/[●]/2019 of the Extraordinary General Meeting of the Company of [●] 2019 by the competent registry court.