

# UMOWA SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ

## Rozdział I. Postanowienia ogólne

- [§ 1] Stawający oświadczają, że w celu prowadzenia działalności gospodarczej, działając na podstawie przepisów ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych, zawiązują spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, zwaną dalej „Spółką”.
- [§ 2] Firma Spółki brzmi: **BJ Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**. Spółka może używać w obrocie skrótu firmy w brzmieniu: **BJ Investments sp. z o.o.** lub **BJ Investments spółka z o.o.** oraz wyróżniającego ją znaku graficznego.
- [§ 3] Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.
- [§ 4] Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej, a także poza jej granicami.
- [§ 5] Spółka może tworzyć oddziały, filie, zakłady i przedstawicielstwa w kraju i za granicą oraz przystępować do innych spółek i organizacji.
- [§ 6] Czas trwania Spółki jest nieoznaczony.
- [§ 7] 1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
- 1) Działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych – PKD 70.10.Z,
  - 2) Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania – PKD 70.22.Z,
  - 3) Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek – PKD 68.10.Z,
  - 4) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – PKD 68.20.Z,
  - 5) Pośrednictwo w obrocie nieruchomościami – PKD 68.31.Z,
  - 6) Zarządzanie nieruchomościami wykonywane na zlecenie – PKD 68.32.Z,
  - 7) Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków – PKD 41.10.Z,
  - 8) Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych – PKD 41.20.Z,
  - 9) Hotele i podobne obiekty zakwaterowania – PKD 55.10.Z,
  - 10) Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania – PKD 55.20.Z,
  - 11) Pozostałe zakwaterowanie – PKD 55.90.Z,
  - 12) Wynajem i dzierżawa maszyn i urządzeń biurowych, włączając komputery – PKD 77.33.Z,
  - 13) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane – PKD 77.39.Z,
  - 14) Działalność usługowa związana z administracyjną obsługą biura – PKD 82.11.Z,
  - 15) Pozostała działalność wspomagająca prowadzenie działalności gospodarczej, gdzie indziej niesklasyfikowana – PKD 82.99.Z,
  - 16) Handel hurtowy, z wyłączeniem handlu pojazdami samochodowymi – PKD 46,
  - 17) Handel detaliczny, z wyłączeniem handlu detalicznego pojazdami samochodowymi – PKD 47,
  - 18) Leasing finansowy – PKD 64.91.Z,

- 19) Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych – PKD 64.99.Z,-----
  - 20) Działalność pomocnicza związana z utrzymaniem porządku w budynkach – PKD 81.10.Z,-----
  - 21) Niespecjalistyczne sprzątanie budynków i obiektów przemysłowych – PKD 81.21.Z,-----
  - 22) Kierowanie w zakresie efektywności gospodarowania – PKD 84.13.Z. -----
2. Podjęcie działalności następuje po uzyskaniu odpowiedniej licencji, zezwolenia czy koncesji w przypadkach, gdy wymagają tego przepisy prawa.-----

## **Rozdział II. Kapitał zakładowy**

[§ 8] Kapitał zakładowy wynosi 17.009.700,00 zł (siedemnaście milionów dziewięć tysięcy siedemset złotych) i dzieli się na 340.194 (trzysta czterdzieści tysięcy sto dziewięćdziesiąt cztery) równe i niepodzielne udziały, o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy.-----

[§ 9] Udziały w kapitale zakładowym Spółki Wspólnicy obejmują po cenie za każdy obejmowany udział równej jego wartości nominalnej, w następujący sposób:-----

- 1) Karolina Kocemba obejmuje 46 (czterdzieści sześć) udziałów, o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 2.300,00 (dwa tysiące trzysta złotych) i pokryje je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 2.300,00 (dwa tysiące trzysta złotych); -----
- 2) Jakub Jan Nowiński obejmuje 54 (pięćdziesiąt cztery) udziały, o wartości nominalnej 50,00 (pięćdziesiąt) złotych każdy, o łącznej wartości nominalnej 2.700,00 (dwa tysiące siedemset złotych) i pokryje je w całości wkładem pieniężnym w kwocie 2.700,00 (dwa tysiące siedemset) złotych.-----

[§ 9a] 1. Wskazana w § 9 powyżej ilość Wspólników Spółki oraz ilość posiadanych przez nich udziałów mają charakter historyczny. Aktualna ilość Wspólników Spółki oraz ilość posiadanych przez nich udziałów wynika z prowadzonej przez Zarząd Spółki księgi udziałów, zgodnie z art. 188 Kodeksu spółek handlowych.-----

2. Ponadto 340.094 (trzysta czterdzieści tysięcy dziewięćdziesiąt cztery) udziały, o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 17.004.700,00 zł (siedemnaście milionów cztery tysiące siedemset złotych), utworzone na podstawie uchwały nr 1 i uchwały nr 2 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Spółki z dnia 07 lutego 2020 roku, zostały objęte przez następujące osoby: -----

- 1) Jakub Jan Nowiński objął 183.651 (sto osiemdziesiąt trzy tysiące sześćset pięćdziesiąt jeden) udziałów, o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 9.182.550,00 zł (dziewięć milionów sto osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset pięćdziesiąt złotych) i pokrył je w całości wkładem niepieniężnym w postaci 1.080 (jeden tysięcy osiemdziesiąt) udziałów (ang. shares) w spółce DELEMAKO HOLDING LIMITED z siedzibą w Nikozji (adres: Thasou 3, Dadlaw House P.C. 1520, Nikozja, Republika Cypryjska), zarejestrowanej pod numerem HE 275418, o łącznej wartości 9.182.570,00 zł (dziewięć milionów

sto osiemdziesiąt dwa tysiące pięćset siedemdziesiąt złotych), przy czym nadwyżka wartości wnoszonego wkładu ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów w kwocie 20,00 zł (dwadzieścia złotych) została przekazana (przelana) do kapitału zapasowego Spółki (agio),-----

- 2) Bogna Magdalena Olech-Lesiuk objęła 156.443 (sto pięćdziesiąt sześć tysięcy czterysta czterdzieści trzy) udziały, o wartości nominalnej 50,00 zł (pięćdziesiąt złotych) każdy, o łącznej wartości nominalnej 7.822.150,00 zł (siedem milionów osiemset dwadzieścia dwa tysiące sto pięćdziesiąt złotych) i pokryła je w całości wkładem niepieniężnym w postaci 920 (dziewięćset dwadzieścia) udziałów (ang. shares) w spółce DELEMAKO HOLDING LIMITED z siedzibą w Nikozji (adres: Thasou 3, Dadlaw House P.C. 1520, Nikozja, Republika Cypryjska), zarejestrowanej pod numerem HE 275418, o łącznej wartości 7.822.189,30 zł (siedem milionów osiemset dwadzieścia dwa tysiące sto osiemdziesiąt dziewięć złotych trzydzieści groszy), przy czym nadwyżka wartości wnoszonego wkładu ponad wartość nominalną obejmowanych udziałów w kwocie 39,30 zł (trzydzieści dziewięć złotych trzydzieści groszy) została przekazana (przelana) do kapitału zapasowego Spółki (agio).-----

[§ 10] Każdy wspólnik może mieć więcej niż jeden udział.-----

[§ 11] 1. Obciążanie udziałów i zbywanie udziałów jest ograniczone w sposób przewidziany w umowie Spółki. Przewidziane w umowie Spółki ograniczenia dotyczą zarówno całości, jak i części posiadanych przez danego Wspólnika udziałów.-----

2. Obciążenie udziałów jest uzależnione od zgody Spółki wyrażonej uchwałą Zgromadzenia Wspólników, podjętą jednomyślnie, większością 100% głosów reprezentujących całość kapitału zakładowego Spółki. Jeżeli w terminie dwóch miesięcy licząc od dnia przekazania Spółce przez Wspólnika zamierzającego obciążyć swoje udziały, pisemnego wniosku wskazującego liczbę udziałów, które mają być obciążone, rodzaj obciążenia oraz osobę beneficjenta, uchwała w sprawie wyrażenia zgody na obciążenie udziałów nie zostanie podjęta, Spółka nie wyraziła zgody na obciążenie udziałów.-----

3. Zbycie udziałów jest uzależnione od zgody Spółki wyrażonej uchwałą Zgromadzenia Wspólników, podjętą jednomyślnie, większością 100% głosów reprezentujących całość kapitału zakładowego Spółki. Jeżeli w terminie dwóch miesięcy licząc od dnia przekazania Spółce przez Wspólnika zamierzającego zbyć swoje udziały, pisemnego wniosku wskazującego liczbę udziałów, które mają zostać zbyte, rodzaj zbycia oraz osobę beneficjenta, uchwała w sprawie wyrażenia zgody na zbycie udziałów nie zostanie podjęta, Spółka nie wyraziła zgody na zbycie udziałów.-----

4. Zbycie udziałów na rzecz osoby niebędącej Wspólnikiem może nastąpić jedynie w drodze umowy sprzedaży, która:-----

- 1) będzie umową sprzedaży podlegającą prawu polskiemu, a spory wynikające z umowy sprzedaży będą rozstrzygane przez polskie Sądy powszechne;-----
- 2) będzie przewidywała zbycie przez Wspólnika wszystkich jego udziałów, wolnych od obciążeń lub praw osób trzecich.-----

5. Ograniczenia w zbywaniu, o których mowa w zdaniach poprzedzających nie dotyczą zbywania udziałów pomiędzy Wspólnikami oraz umorzenia udziałów za zgodą Wspólnika w drodze zbycia udziałów na rzecz Spółki (umorzenie dobrowolne).-----

6. O każdym zbyciu udziałów lub ustanowieniu na nich obciążenia Wspólnicy zobowiązują się zawiadamiać Spółkę przedstawiając dowód zbycia udziałów lub ustanowienia obciążenia na udziałach. Zbycie udziałów jest skuteczne wobec Spółki od chwili otrzymania przez Spółkę zawiadomienia, o którym mowa powyżej, wraz z dowodem dokonania czynności. Wspólnicy zobowiązują się doręczać Spółce kopie wszystkich zawiadomień dotyczących zbywania udziałów doręczanych innym Wspólnikom.-----

7. Wspólnicy zobowiązują się nie dokonywać żadnych czynności, w tym między innymi nie głosować za uchwałą Wspólników wyrażającą zgodę na obciążenie udziałów lub zbycie udziałów, których następstwem byłoby naruszenie przewidzianych w umowie Spółki ograniczeń w zbywaniu lub obciążaniu udziałów.-----

8. W granicach dozwolonych przez bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa, każde zbycie udziałów naruszające ograniczenia przewidziane w umowie Spółki, obciążenie udziałów naruszające ograniczenia przewidziane w umowie Spółki i jakiegokolwiek czynności, których następstwem byłoby zbycie udziałów lub obciążenie udziałów, naruszające ograniczenia przewidziane w umowie oraz przeniesienie praw lub obowiązków wynikających z umowy Spółki naruszające ograniczenia przewidziane w umowie Spółki, będzie nieważne i bezskuteczne wobec Spółki, Wspólników, stron takich czynności i osób trzecich, a Zarząd Spółki odmówi dokonania zmian w księdze udziałów Spółki.-----

9. Wspólnicy, działając w granicach swoich uprawnień korporacyjnych w Spółce, zobowiązują się spowodować, że Spółka nie dokona wpisu do księgi udziałów Spółki żadnego zbycia udziałów niezgodnego z ograniczeniami wynikającymi z umowy Spółki, natomiast nabywca udziałów podlegających takiemu zbyciu nie nabędzie i nie będzie mógł wykonywać żadnych praw związanych z tymi udziałami, które mają zostać na niego przeniesione.-----

10. Jeżeli którykolwiek Wspólnik będzie zamierzał dokonać zbycia udziałów na rzecz osoby innej niż drugi Wspólnik („**Proponowany Nabywca**”), drugi Wspólnik będzie miał prawo pierwszeństwa nabycia takich udziałów („**Prawo Pierwszeństwa**”), na zasadach przewidzianych w niniejszym paragrafie.-----

11. Wspólnik zamierzający zbyć jakiegokolwiek udziały zgodnie z ust. 10 powyżej, doręczy drugiemu Wspólnikowi i Spółce zawiadomienie („**Zawiadomienie o Zbyciu**”) dotyczące zamierzonego zbycia nie później niż na 2 (dwa) miesiące przed dniem, w którym miałyby zostać zawarta jakakolwiek wiążąca umowa, mająca na celu dokonanie lub przyjęcie zobowiązania do dokonania zamierzonego zbycia („**Transakcja z Prawem Pierwszeństwa**”). Zawiadomienie o Zbyciu będzie wskazywać osobę Proponowanego Nabywcy oraz warunki Transakcji z Prawem Pierwszeństwa, w tym cenę sprzedaży oznaczoną jako iloczyn liczby zbywanych udziałów danego Wspólnika i ceny jednego zbywanego

udziału danego Wspólnika; liczbę zbywanych udziałów danego Wspólnika oraz proponowaną datę zbycia, następującą nie później niż na 3 (trzy) miesiące po dniu doręczenia Zawiadomienia o Zbyciu. -

12. Drugiemu Wspólnikowi będzie przysługiwać Prawo Pierwszeństwa nabycia wszystkich Zbywanych Udziałów Wspólnika zamierzającego dokonać Zbycia Udziałów, zgodnie z uzgodnionymi przez takiego Wspólnika i Proponowanego Nabywcę warunkami Transakcji z Prawem Pierwszeństwa. W celu wykonania Prawa Pierwszeństwa uprawniony Wspólnik, w terminie 2 (dwóch) miesięcy od dnia doręczenia Zawiadomienia o Zbyciu, doręczy Wspólnikowi zamierzającemu zawrzeć Transakcję z Prawem Pierwszeństwa podpisane przez niego zawiadomienie na piśmie wskazujące, iż zamierza wykonać Prawo Pierwszeństwa w stosunku do wszystkich lub części udziałów zbywanych przez drugiego ze Wspólników w ramach Transakcji z Prawem Pierwszeństwa („**Zawiadomienie o Skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa**”).-----

13. Jeżeli w terminie przewidzianym w ust. 12 powyżej Wspólnikowi zamierzającemu dokonać zbycia udziałów w ramach Transakcji z Prawem Pierwszeństwa nie zostanie doręczone Zawiadomienie o Skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa, taki Wspólnik ma prawo zawrzeć z Proponowanym Nabywcą umowę zbycia udziałów na rzecz Proponowanego Nabywcy na warunkach przedstawionych w Zawiadomieniu o Zbyciu. -----

14. Wspólnik zamierzający dokonać Transakcji z Prawem Pierwszeństwa i drugi Wspólnik będą zobowiązani, w terminie 3 (trzech) miesięcy od doręczenia Zawiadomienia o Skorzystaniu z Prawa Pierwszeństwa, do zawarcia umowy mającej na celu sprzedaż udziałów objętych Transakcją z Prawem Pierwszeństwa na warunkach wskazanych w Zawiadomieniu o Zbyciu i za cenę tam wskazaną.-----

15. Prawo Pierwszeństwa, o którym mowa w niniejszym paragrafie obowiązuje w stosunku do udziałów przez okres obowiązywania umowy Spółki.-----

[§ 12] Podwyższenie kapitału zakładowego Spółki do kwoty 2.000.000,00 (dwóch milionów) złotych w terminie do 31 (trzydziestego pierwszego) grudnia 2030 (dwa tysiące trzydziestego) roku nie wymaga zmiany umowy Spółki.-----

[§ 13] Udziały mogą być umarżane z czystego zysku lub poprzez obniżenie kapitału zakładowego, na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników, zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych. -----

[§ 14] Wspólnicy mogą być zobowiązani do wniesienia dopłat w wysokości nieprzekraczającej pięćdziesięciokrotności wartości nominalnej udziałów posiadanych przez Wspólników w chwili podjęcia uchwały o dopłatach. Wysokość i termin dopłat określi uchwała Wspólników.-----

[§ 15] 1. Wspólnicy mają prawo do udziału w czystym zysku przeznaczonym do podziału przez Zgromadzenie Wspólników proporcjonalnie do posiadanych udziałów. -----

2. Zgromadzenie Wspólników może całość albo część zysku wyłączyć od podziału i przeznaczyć na fundusze celowe, w szczególności rezerwowy, inwestycyjny, socjalny i premiowy.-----

[§ 16] Wspólnicy mogą udzielać Spółce pożyczek. -----

[§ 17] 1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy. -----

2. Pierwszy rok obrotowy kończy się z dniem 31 grudnia 2016 roku. -----

### **Rozdział III. Organy Spółki**

[§ 18] Organami Spółki są: -----

- 1) Zarząd, -----
- 2) Zgromadzenie Wspólników. -----

#### **Oddział I. Zarząd**

[§ 19] 1. Zarząd Spółki prowadzi sprawy Spółki i podejmuje samodzielnie decyzje we wszystkich sprawach, które na mocy umowy Spółki, przepisów prawa lub uchwały Zgromadzenia Wspólników nie zostały przekazane Wspólnikom. -----

2. Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu Członków Zarządu powoływanych i odwoływanych uchwałą Wspólników na 5 (pięcioletnią) kadencję. -----

3. Mandaty Członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Zgromadzenia Wspólników, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ostatni pełny rok obrotowy pełnienia funkcji Członka Zarządu. -----

4. Zarząd podejmuje decyzje większością głosów. W razie równej liczby głosów przy podejmowaniu uchwał Zarządu, rozstrzyga głos Prezesa Zarządu. -----

[§ 20] Do składania oświadczeń woli w imieniu Spółki, w przypadku Zarządu jednoosobowego upoważniony jest każdy Członek Zarządu samodzielnie, a w przypadku Zarządu wieloosobowego upoważnieni są dwaj Członkowie Zarządu działający łącznie. -----

[§ 21] Członkowie Zarządu zobowiązani są do przygotowania w terminie przewidzianym przepisami prawa sprawozdania z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego, a także innych wymaganych dokumentów oraz do przedstawienia ich do rozpatrzenia i zatwierdzenia przez Zgromadzenie Wspólników. -----

#### **Oddział II. Zgromadzenie Wspólników**

[§ 22] Każdy udział daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Wspólników. -----

[§ 23] 1. Uchwał Zgromadzenia Wspólników wymagają sprawy zastrzeżone w niniejszym akcie oraz wymienione w Kodeksie spółek handlowych, a także w innych obowiązujących przepisach prawa -----

2. Zgromadzenia Wspólników odbywają się w siedzibie Spółki. -----

3. Uchwały Zgromadzenia Wspólników, poza innymi sprawami wskazanymi w Kodeksie spółek handlowych, wymaga w szczególności: -----

a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego, bilansu oraz rachunku zysków i strat za ubiegły rok obrotowy; -----

b) zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki; -----

c) podział zysku i pokrycie strat; -----

d) zmiana umowy Spółki; -----

e) rozwiązanie i likwidacja Spółki; -----

f) zwrot dopłat; -----

- g) ustanowienie i likwidacja funduszy Spółki;-----
- h) podniesienie roszczenia Spółki w stosunku do Wspólnika lub Członka Zarządu. -----
4. Rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie i więcej przewyższającej wysokość kapitału zakładowego nie wymaga uchwały Wspólników – zatem ograniczenia wynikające z art. 230 Kodeksu spółek handlowych są całkowicie wyłączone.-----
5. Dla poniższych spraw wymagane jest podjęcie przez Zgromadzenie Wspólników jednomyślnej uchwały, tj. większością 100% głosów reprezentujących całość kapitału zakładowego Spółki:-----
- 1) powołanie i odwołanie Członka Zarządu,-----
  - 2) podwyższenie kapitału zakładowego Spółki niestanowiące zmiany umowy Spółki w myśl § 12 umowy Spółki,-----
  - 3) obniżenie kapitału zakładowego Spółki, -----
  - 4) wypłata dywidendy przez Spółkę,-----
  - 5) rozwiązanie Spółki w przypadku, o którym mowa w art. 233 Kodeksu spółek handlowych, -----
  - 6) zmiana umowy Spółki.-----

[§ 24] We wszystkich sprawach, które nie zostały uregulowane niniejszą umową mają zastosowanie odpowiednie przepisy Kodeksu spółek handlowych i inne obowiązujące przepisy prawa.









*CERTIFIED TRANSLATION FROM POLISH*

*[Translator's notes written in italics in square brackets]*

*[document initialled at the bottom of each page]:*

## ARTICLES OF ASSOCIATION OF A LIMITED LIABILITY COMPANY

### Chapter I. General

[§ 1] The Appearing Persons declare that for the purposes of conducting business activities, acting pursuant to the provisions of the Code of Commercial Companies of 15 September 2000, they hereby establish a limited liability company, hereinafter referred to as the "Company".

[§ 2] The Company's name will be: **BJ Investments spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**. In its transactions, the Company may use the following abbreviation of its name: **BJ Investments sp. z o.o.** or **BJ Investments spółka z o.o.** and its specific logo.

[§ 3] The registered office of the Company will be in Warsaw.

[§ 4] The Company will trade in the territory of the Republic of Poland and also abroad.

[§ 5] The Company may establish branches, local offices, plants and representative office in Poland and abroad and join other companies and organisations.

[§ 6] The Company is established for unspecified time.

[§ 7] 1. The scope of the Company's business activities will be:

- 1) Activities of head offices and holdings, except for financial holdings – PKD *[Polish Classification of Business Activities]*70.10.Z
- 2) Business and other management consultancy activities – PKD 70.22.Z,
- 3) Buying and selling real estate on own account – PKD 68.10.Z;
- 4) Renting and operating of own or leased real estate – PKD 68.20.Z,
- 5) Real estate agencies – PKD 68.31.Z,
- 6) Management of real estate on a fee or contract basis – PKD 68.32.Z,
- 7) Development of building projects – PKD 41.10.Z,
- 8) Construction of residential and non-residential buildings – PKD 41.20.Z,
- 9) Hotels and similar accommodation – PKD 55.10.Z,
- 10) Holiday and other short-stay accommodation – PKD 55.20.Z,
- 11) Other accommodation – PKD 55.90.Z,
- 12) Renting and leasing of office machinery and equipment (including computers) – PKD 77.33.Z,
- 13) Renting and leasing of other machinery, equipment and tangible goods not elsewhere classified – PKD 77.39.Z,
- 14) Combined office administrative service activities – PKD 82.11.Z,
- 15) Other business support service activities not elsewhere classified – PKD 82.99.Z,
- 16) Wholesale trade, except of motor vehicles – PKD 46,
- 17) Retail trade, except of motor vehicles – PKD 47,
- 18) Financial leasing – PKD 64.91.Z,
- 19) Other financial service activities, except insurance and pension funding, not elsewhere classified – PKD 64.99.Z,



- 20) Support activities related with maintaining order in buildings – PKD 81.10.Z,
- 21) General cleaning of buildings and industrial facilities – PKD 81.21.Z,
- 22) Regulation of and contribution to more efficient operation of businesses – PKD 84.13.Z.

2. Activities will be undertaken after obtaining a relevant license, permit or concession if they are required under law.

## Chapter II. Share Capital

[§ 8] The share capital amounts to PLN 17,009,700.00 (seventeen million, nine thousand and seven hundred zlotys) and will be divided into 340,194 (three hundred and forty thousand, one hundred and ninety-four) equal and indivisible shares with a nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each.

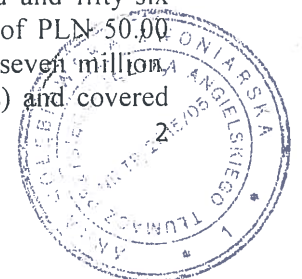
[§ 9] The shares in the Company's share capital will be subscribed by the Shareholders, at a price for each subscribed share equal to its nominal value, as follows:

- 1) Karolina Kocemba subscribes for 46 (forty-six) shares with a nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each, with a total nominal value of PLN 2,300.00 (two thousand and three hundred zlotys) and will cover them by a cash contribution of PLN 2,300.00 (two thousand and three hundred zlotys) in full;
- 2) Jakub Jan Nowiński subscribes for 54 (fifty-four) shares with a nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each, with a total nominal value of PLN 2,700.00 (two thousand and seven hundred zlotys) and will cover them by a cash contribution of PLN 2,700.00 (two thousand and seven hundred zlotys) in full.

[§ 9a] 1. The number of the Company's Shareholders specified in § 9 above and the number of the shares held by them are historical. The current number of the Company's Shareholders and the number of the shares held by them arises from the share register kept by the Company's Management Board in accordance with Article 188 of the Code of Commercial Companies.

2. Moreover, 340,094 (three hundred and forty thousand, ninety-four) shares with a nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each, with a total nominal value of PLN 17,004,700.00 (seventeen million, four thousand and seven hundred zlotys), issued on the basis of a Resolution 1 of the Extraordinary General Meeting Shareholders of the Company of 7 February 2020, were subscribed for by the following persons:

- 1) Jakub Jan Nowiński subscribed for 183,651 (one hundred and eighty-three thousand, six hundred and fifty-one) shares with a nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each, with a total nominal value of PLN 9,182,550.00 (nine million, one hundred and eighty-two thousand, five hundred and fifty zlotys) and covered them in full by an in-kind contribution in the form of 1,080 (one thousand and eighty) shares in DELEMAKO HOLDING LIMITED with its registered office in Nicosia (address: Thasou 3, Dadlaw House P.C. 1520, Nicosia, Republic of Cyprus), registered under No HE 275418, with a total value of PLN 9,182,570.00 (nine million, one hundred and eighty-two thousand, five hundred and seventy zlotys), and the surplus of the value of the contributed capital in excess of the nominal value of the subscribed shares equal to PLN 20,00 (twenty zlotys) was transferred to the Company's supplementary capital (*agio*),
- 2) Bogna Magdalena Olech-Lesiuk subscribed for 156,443 (one hundred and fifty-six thousand, four hundred and forty-three) shares with a nominal value of PLN 50.00 (fifty zlotys) each, with a total nominal value of PLN 7,822,150.00 (seven million, eight hundred and twenty-two thousand, one hundred and fifty zlotys) and covered



them in full by an in-kind contribution in the form of 920 (nine hundred and twenty) shares in DELEMAKO HOLDING LIMITED with its registered office in Nicosia (address: Thasou 3, Dadlaw House P.C. 1520, Nicosia, Republic of Cyprus), registered under No HE 275418, with a total value of PLN 7,822,189.30 (seven million, eight hundred and twenty-two thousand, one hundred and eighty-nine and 30/100 zlotys), and the surplus of the value of the contributed capital in excess of the nominal value of the subscribed shares equal to PLN 39.30 (thirty nine and 30/100 zlotys) was transferred to the Company's supplementary capital (*agio*).

[§ 10] Each shareholder may hold more than one share.

[§ 11] 1. Encumbering and transferring shares will be restricted as envisaged in the articles of association. Restrictions provided under the articles of association apply to all as well as some of the shares held by the Shareholder.

2. The establishment of any encumbrances on the shares will depend on the Company's approval expressed by the resolution of the General Meeting of Shareholders, adopted unanimously, by the majority of 100% of votes representing the entire share capital of the Company. If within two months counting from the date when the Shareholder intending to encumber his or her shares delivers to the Company a written request identifying the number of the shares to be encumbered, type of the encumbrance or identity of the beneficiary, the resolution on approving the encumbrance on shares is not adopted, the Company has not consented to the encumbrance of the shares.

3. A share transfer will depend on the Company's approval expressed by the resolution of the General Meeting of Shareholders, adopted unanimously, by the majority of 100% of votes representing the entire share capital of the Company. If within two months counting from the date when the Shareholder intending to transfer his or her shares delivers to the Company a written request identifying the number of shares to be transferred, type of the transfer and identity of the beneficiary, the resolution on approving the share transfer is not adopted, the Company has not consented to the transfer of shares.

4. A transfer of shares to a person other than the Shareholder may take place only based on the purchase agreement which:

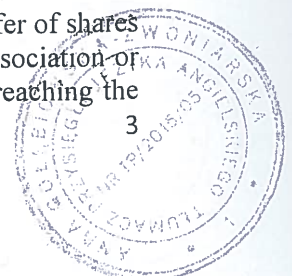
- 1) will be a purchase agreement governed by the Polish law, and the disputes arising from the purchase agreement will be resolved by the Polish common courts of law;
- 2) will envisage the transfer of all of the shares by the Shareholder, free of any encumbrances or third party rights.

5. Restrictions related to the transfer referred to in the preceding sentences do not apply to share transfers between the Shareholders and the redemption of the shares upon the Shareholder's consent by the transfer of the shares to the Company (voluntary redemption).

6. The Shareholders undertake to notify the Company about each share transfer or any encumbrance established on the shares, by presenting a proof of the share transfer or the encumbrance. Any share transfer will be effective towards the Company starting from the moment the Company receives the notification referred to above together with a proof of a given action. The Shareholders undertake to provide the Company with all copies of any notifications related to the transfer of shares delivered to other Shareholders.

7. The Shareholders undertake not to take any actions, including, among other things, not to vote for a resolution of the Shareholders approving the encumbrance on the shares or the share transfer, that would result in the breach of restrictions related to the transfer or encumbrance of the shares, envisaged under the articles of association.

8. Within the limits permitted under mandatory law, any share transfer in breach of the restrictions under the articles of association, any encumbrance of the shares in breach of the restrictions under the articles of association and any actions resulting in the transfer of shares or encumbrance on the shares, breaching the restrictions under the articles of association or the assignment of the rights and obligations under the articles of association breaching the



restrictions under the articles of association, will be invalid and ineffective towards the Company, the Shareholders, the parties to such transactions and third parties, and the Management Board of the Company will refuse to make any changes in the Company's share register.

9. The Shareholders, acting within the limits of their corporate authorisations in the Company, undertake to cause that the Company will not make any entry in the Company's share register of any share transfer contrary to restrictions arising from the articles of association, and the buyer of the shares subject to such transfer will not acquire the shares and will be unable to exercise any rights related to the shares to be transferred to the buyer.

10. If any of the Shareholders intends to transfer the shares to a person other than the other Shareholder (the "**Proposed Buyer**"), the other Shareholder will have the pre-emption right (Pl. *prawo pierwszeństwa*) to acquire the shares (the "**Pre-emption Right**"), upon the terms and conditions provided for hereunder.

11. A Shareholder intending to transfer any of his or her shares in accordance with Section 10 above will deliver a notice to the other Shareholder and the Company (the "**Transfer Notice**") related to the intended transfer not later than within 2 (two) months prior to the date on which any binding agreement would be concluded in order to perform or accept an obligation to proceed with the intended transfer (the "**Transaction with the Pre-emption Right**"). The Transfer Notice will identify the Proposed Buyer as well as the terms and conditions of the Transaction with the Pre-emption Right, including the purchase price specified as a product of the number of the transferred shares of a given Shareholder and the price of one transferred share of the given Shareholder; the number of the transferred shares of a given Shareholder and the proposed transfer date, falling not later than 3 (three) months after the delivery date of the Transfer Notice.

12. The other Shareholder will have the Pre-emption Right to acquire all of the Transferred Shares of the Shareholder intending to Transfer the Shares, in accordance with the terms and conditions of the Transaction with the Pre-emption Right agreed by the Shareholder and the Proposed Buyer. In order to exercise the Pre-emption Right, the eligible Shareholder, within 2 (two) months from the delivery date of the Transfer Notice, will provide the Shareholder intending to enter into the Transaction with the Pre-emption Right with a signed written notice signed indicating that the Shareholder intends to exercise the Pre-emption Right with respect to all or some shares transferred by the other Shareholder as part of the Transaction with the Pre-emption Right (the "**Pre-emption Right Exercise Notice**").

13. If within the time provided under Section 12 above the Shareholder intending to transfer the shares as part of the Transaction with the Pre-emption Right does not receive the Pre-emption Right Exercise Notice, the Shareholder will be entitled to enter into the share purchase agreement with the Proposed Buyer for the transfer of the shares to the Proposed Buyer subject to the terms and conditions presented in the Transfer Notice.

14. The Shareholder intending to carry out the Transaction with the Pre-emption Right and the other Shareholder will be obliged, within 3 (three) months from the delivery of the Pre-emption Right Exercise Notice, to enter into the agreement aimed at selling the shares covered by the Transaction with the Pre-emption Right upon the terms and conditions specified in the Transfer Notice and for the price specified therein.

15. The Pre-emption Right referred to herein will apply to the shares during the term of the articles of association.

[§ 12] The increase of the share capital of the Company up to PLN 2,000,000.00 (two million zlotys) until 31 (thirty first) of December 2030 (two thousand and thirty) does not require an amendment to the Company's articles of association.



[§ 13] The shares may be redeemed from net profit or by decreasing the share capital, on the basis of the resolution of the General Meeting of Shareholders in accordance with the provisions of the Code of Commercial Companies.

[§ 14] An obligation may be imposed on the Shareholders to make additional payments in the amount not to exceed fifty times the nominal value of the shares held by the Shareholders at the time when the resolution on additional payments is adopted. The amount and deadline of making additional payments will be specified in the Shareholders' resolution.

[§ 15] 1. The Shareholders are entitled to participate in net profit allocated to distribution by the General Meeting of Shareholders pro rata to the shares held by them.

2. The General Meeting of Shareholders may exclude profit from distribution, in whole or in part, and allocate it to special purpose funds, in particular reserve, investment, social and bonus funds.

[§ 16] The Shareholders may grant loans to the Company.

[§ 17] 1. The Company's financial year will be equal to calendar year.

2. The first financial year will end as at 31 December 2016.

### **Chapter III. Company's Governing Bodies**

[§ 18] The Company's governing bodies include:

- 1) The Management Board;
- 2) The General Meeting of Shareholders.

#### **Section I. Management Board**

[§ 19] 1. The Company's Management Board runs the Company's affairs and individually makes decisions with respect to all matters that have not been delegated to the competencies of the Shareholders on the basis of the Company's articles of association, provisions of law or the resolution of the General Meeting of Shareholders.

2. The Company's Management Board consists of one to five Members of the Management Board appointed and dismissed by the resolution of the Shareholders for a 5-year term of office.

3. The mandates of the Members of the Management Board expire as at the date of holding the General Meeting approving the financial statements for the last full financial year during which the function of the Member of the Management Board was performed.

4. The Management Board will make decisions by the majority of votes. In case of equal number of votes cast when the Management Board's resolutions are adopted, the vote of the President of the Management Board will prevail.

[§ 20] In case of the Management Board composed of a single member, each member of the Management Board acting individually and, in case of the Management Board composed of more than one member, two members of the Management Board, acting jointly, will be authorised to make statements of intent on behalf of the Company.





certify that to the best of my knowledge and belief the above is a true and complete translation of the original document in Polish. Warsaw, 21.12.2020 Reg. 266/20



Mgr ANNA GOŁĘBIOWSKA-ZWONIARSKA  
Tłumacz przysięgły j. angielskiego  
Wpisana na listę Ministra Sprawiedliwości  
ul. Rolnicza 93, 05-092 Łomianki  
tel 601-24-33-93; tel./fax: 22 8450782