

ZAŁĄCZNIK 1 DO PLANU POŁĄCZENIA

PROJEKT UCHWAŁ ZGROMADZENIA WSPÓLNIKÓW ELEKTROTERMEX SP. Z O.O. Z SIEDZIBĄ W OSTROŁĘCE O POŁĄCZENIU SPÓŁEK

Uchwała Nr 1 Nadzwyczajnego Zgromadzenia Wspólników Elektrotermex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością w sprawie połączenia z Raven 26 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Działając na podstawie art. 492 § 1 pkt 1 w zw. z art. 506 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z planem połączenia z dnia [•] (**Plan Połączenia**) spółki Elektrotermex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (**Spółka Przejmująca**) ze spółką Raven 26 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (**Spółka Przejmowana**) (łącznie: **Spółki**) oraz z załącznikami do Planu Połączenia, Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą **Elektrotermex** Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ostrołęce niniejszym uchwała co następuje:

1. **Elektrotermex** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ostrołęce, łączy się ze spółką **Raven 26** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie (00-839), ul. Towarowa 7, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000907500 **poprzez przeniesienie całego majątku Raven 26** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 na spółkę Elektrotermex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ostrołęce.
2. Połączenie spółek następuje zgodnie z Planem Połączenia ogłoszonym zgodnie z art. 500 § 2¹ Kodeksu spółek handlowych na stronach internetowych łączących się Spółek w dniu [•].
3. Wyraża się zgodę na Plan Połączenia.

APPENDIX 1 TO MERGER PLAN

DRAFT RESOLUTIONS OF THE MEETING OF SHAREHOLDERS OF ELEKTROTERMEX SP. Z O.O. WITH ITS REGISTERED OFFICE IN OSTROŁĘKA ON THE MERGER OF COMPANIES

Resolution No. 1 of the Extraordinary Meeting of Shareholders in Elektrotermex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością on the merger with Raven 26 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością

Pursuant to Article 492 § 1 item 1 in connection with Article 506 of the Commercial Companies Code, after reviewing the merger plan dated [•] (the **Merger Plan**) of Elektrotermex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (the **Absorbing Company**) with Raven 26 spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (the **Absorbed Company**) (together the **Companies**) along with appendices to the Merger Plan, the Extraordinary Shareholders Meeting of the company under the business name **Elektrotermex** Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Ostrołęka resolves as follows:

1. **Elektrotermex** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Ostrołęka is merged with **Raven 26** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Warsaw (00-839), ul. Towarowa 7, entered in the register of enterprises of the National Court Register under number KRS 0000907500; the company **is merged by way of transferring all assets of Raven 26** spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Warsaw as per Article 492 § 1 item 1 of the Commercial Companies Code to the company Elektrotermex spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Ostrołęka.
2. The companies are merged in accordance with the Merger Plan published in accordance with Article 500 § 2¹ of the Commercial Companies Code on the websites of the merging Companies on [•].
3. The Merger Plan is hereby approved.

4. Wyraża się zgodę na zaproponowaną w załączniku nr 3 do Planu Połączenia zmianę treści umowy Spółki Przejmującej w ten sposób, że zmienia się § 22 ust. 2 pkt 1 poprzez nadanie temu postanowieniu następującego brzmienia:

„zbycie składnika majątku spółki lub zaciągnięcie zobowiązania przekraczającego (i) 2.000.000 PLN (słownie: dwa miliony złotych) dla czynności podejmowanych w ramach Zwykłego toku działalności oraz (ii) 200,000 PLN (słownie: dwieście tysięcy złotych) dla pozostałych czynności”
 5. Połączenie następuje na podstawie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu spółek handlowych poprzez przeniesienie na Spółkę Przejmującą całego majątku Spółki Przejmowanej w drodze sukcesji uniwersalnej, bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki Przejmującej. Spółka Przejmująca przyznaje jednemu wspólnikowi Spółki Przejmowanej (tj. Viessmann Dritte Investment GmbH & Co. KG) udziały, które nabyła w wyniku połączenia zgodnie z art. 515 § 1 Kodeksu spółek handlowych. W rezultacie łączenia jedynym wspólnikiem Spółki Przejmującej zostanie Viessmann Dritte Investment GmbH & Co. KG.
 6. Na podstawie art. 503¹ § 1 Kodeksu spółek handlowych, wspólnicy Spółki Przejmującej wyrażają zgodę, że do połączenia nie stosuje się m.in. art. 501 – 503 oraz art. 505 § 1 pkt 4-5 Kodeksu spółek handlowych w związku z czym:
 - a) Zarządy łączących się spółek nie muszą sporządzać pisemnego sprawozdania uzasadniającego połączenie, jego podstaw prawnych i uzasadnienia ekonomicznego,
 - b) Zarządy łączących się spółek nie muszą informować zarządu drugiej spółki tak, aby mogły one poinformować zgromadzenia wspólników, o istotnych zmianach w zakresie aktywów i pasywów, które nastąpiły między dniem sporządzenia planu połączenia a dniem powzięcia uchwały o połączeniu,
4. The amendment of the content of the articles of association of the Absorbing Company proposed in the Appendix No. 3 to the Merger Plan is hereby approved, by which § 22 sec. 2 item 1 is changed and the following new wording of this provision adopted:

“disposal of a company’s asset or assumption of a liability exceeding (i) PLN 2,000,000 (in words: two million Polish zloty) for transactions carried out in the Ordinary course of business and (ii) PLN 200,000 (in words: two hundred thousand Polish zloty) for other transactions”
 5. The Merger shall be effected pursuant to Article 492 § 1 item 1 of the Commercial Companies Code by transferring all the assets of the Absorbed Company to the Absorbing Company by means of universal succession, without increasing the share capital of the Absorbing Company. The Absorbing Company shall grant the sole shareholder of the Absorbed Company (i.e. Viessmann Dritte Investment GmbH & Co. KG) the shares it has acquired as a result of the merger pursuant to Article 515 § 1 of the Commercial Companies Code. As a result of the merger, Viessmann Dritte Investment GmbH & Co. KG will become the sole shareholder of the Absorbing Company.
 6. Pursuant to Article 503¹ § 1 of the Commercial Companies Code, the shareholders of the Absorbing Company have agreed that, inter alia, Articles 501 – 503 and Article 505 § 1 points 4-5 of the Commercial Companies Code do not apply to the merger, therefore:
 - a) the Management Boards of the merging companies do not have to prepare a written report justifying the merger, its legal basis and economic justification,
 - b) the Management Boards of the merging companies do not have to inform the management board of the other company so that they can inform the Shareholders' Meetings, of material changes in assets and liabilities that occurred between the date of preparation of the plan of merger and the date of adoption of the resolution on merger,

- | | |
|---|--|
| <p>c) Plan Połączenia nie wymaga badania przez biegłego w zakresie poprawności i rzetelności oraz nie podlega opiniowaniu przez biegłego,</p> <p>d) w związku z brakiem konieczności sporządzania pisemnych uzasadnień połączenia jak w pkt a) powyżej oraz opinii biegłego jak w pkt c) powyżej, wspólnicy łączących się spółek nie mają uprawnienia do przeglądania sprawozdań i opinii biegłego dotyczącej planu połączenia.</p> | <p>c) the Merger Plan does not require an examination by an auditor in terms of correctness and reliability and is not subject to an auditor's opinion,</p> <p>d) in connection with the lack of necessity to prepare written reports justifying the merger as in item a) above or the auditor's opinion as in item c) above, the shareholders of the merging companies are not entitled to review the reports and the auditor's opinion on the merger plan,</p> |
|---|--|
-
- | | |
|--|--|
| <p>7. Wspólnicy upoważniają i zobowiązują zarząd Spółki Przejmującej do podjęcia wszelkich niezbędnych działań mających na celu dokonanie wymaganych wpisów w rejestrze przedsiębiorców Spółki Przejmującej, a także innych działań i czynności niezbędnych dla przeprowadzenia procedury połączenia zatwierdzonej niniejszą uchwałą, zgodnie z jej postanowieniami i zgodnie z planem połączenia.</p> <p>8. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.</p> | <p>7. The shareholders authorize and obligate the Absorbing Company's management board to take all necessary actions to make the required entries in the Absorbing Company's commercial register, as well as other actions and activities necessary to carry out the merger procedure approved by this resolution, in accordance with its provisions and in accordance with the merger plan.</p> <p>8. The resolution enters into force on the date of its adoption.</p> |
|--|--|

Uchwała nr 2

1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Elektrotermex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Ostrołęce niniejszym uchwałą zmianę umowy spółki w ten sposób, że § 22 ust. 2 pkt 1 otrzyma następujące brzmienie:

„zbycie składnika majątku spółki lub zaciągnięcie zobowiązania przekraczającego (i) 2.000.000 PLN (słownie: dwa miliony złotych) dla czynności podejmowanych w ramach Zwykłego toku działalności oraz (ii) 200,000 PLN (słownie: dwieście tysięcy złotych) dla pozostałych czynności”

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Uchwała nr 3

1. Nadzwyczajne Zgromadzenie Wspólników spółki pod firmą Elektrotermex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w

Resolution No. 2

1. The Extraordinary Shareholders' Meeting of Elektrotermex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office in Ostrołęka, hereby resolves to amend the articles of association so that § 22 sec. 2 item 1 shall read as follows:

“disposal of a company's asset or assumption of a liability exceeding (i) PLN 2,000,000 (in words: two million Polish zloty) for transactions carried out in the Ordinary course of business and (ii) PLN 200,000 (in words: two hundred thousand Polish zloty) for other transactions”

2. The resolution enters into force on the date of its adoption.

Resolution No. 3

1. The Extraordinary Shareholders' Meeting of Elektrotermex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością with its registered office

Ostrołęce niniejszym uchwala tekst jednolity umowy spółki o następującej treści:

**„UMOWA SPÓŁKI Z OGRANICZONĄ
ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
(tekst jednolity)**

§ 1

Aktem niniejszym stawający zawiązują Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością zwaną dalej „Spółką”.

§ 2

Spółka działa pod firmą „ELEKTROTERMEX” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. Znakem Spółki jest ELEKTROTERMEX Sp. z o.o.

§ 3

Siedziba Spółki mieści się w Ostrołęce.

§ 4

Terenem działania Spółki jest teren Rzeczypospolitej Polskiej, a po uzyskaniu odpowiednich zezwoleń obszar może się rozszerzyć poza granice kraju.

§ 5

Spółka może powoływać własne oddziały, prowadzić własne zakłady, przedsiębiorstwa produkcyjne, usługowe i handlowe, uczestniczyć we wszystkich spółkach na terenie kraju i poza jego granicami z zachowaniem obowiązujących przepisów w tym zakresie.

§ 6

Spółka zostaje zawiązana na czas nieograniczony.

§ 7

Przedmiotem działania Spółki jest:
PKD 25.21.Z Produkcja grzejników i kotłów centralnego ogrzewania
PKD 25.30.Z Produkcja wytwornic pary, z wyłączeniem kotłów do centralnego ogrzewania gorącą wodą
PKD 25.99.Z Produkcja pozostałych gotowych wyrobów metalowych, gdzie indziej niesklasyfikowana
PKD 28.25.Z Produkcja przemysłowych urządzeń chłodniczych i wentylacyjnych
PKD 33.11.Z Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych
PKD 33.12.Z Naprawa i konserwacja maszyn

in Ostrołęka, hereby adopts the following consolidated text of the articles of association:

**“LIMITED LIABILITY COMPANY'S
ARTICLES OF ASSOCIATION
(consolidated text)**

§ 1

The appearers hereby form a Polish limited liability company, hereinafter referred to as the “Company”.

§ 2

The Company operates under the business name of “ELEKTROTERMEX” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. The Company’s mark is ELEKTROTERMEX Sp. z o.o.

§ 3

The Company’s registered office is in Ostrołęka.

§ 4

The Company operates in the Republic of Poland, and with the appropriate approvals, that area may expand beyond the borders of Poland.

§ 5

The Company may establish its branch offices, operate its own manufacturing plants and production, service and trade enterprises, participate in all companies in Poland and abroad in compliance with the applicable regulations.

§ 6

The Company is established for indefinite time.

§ 7

The Company’s core business consists in:
PKD 25.21.Z Central heating radiators and boilers
PKD 25.30.Z Manufacture of steam generators, except central heating hot water boilers
PKD 25.99.Z Manufacture of other fabricated metal products n.e.c.
PKD 28.25.Z Manufacture of non-domestic cooling and ventilation equipment
PKD 33.11.Z Repair and maintenance of fabricated metal products
PKD 33.12.Z Repair and maintenance of machinery

PKD 33.13.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych	PKD 33.13.Z Repair and maintenance of electronic and optical equipment
PKD 33.14.Z Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych	PKD 33.14.Z Repair and maintenance of electrical equipment
PKD 33.20.Z Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia	PKD 33.20.Z Installation services of industrial machinery and equipment
PKD 35.30.Z Wytwarzanie i zaopatrywanie w parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych	PKD 35.30.Z Steam, hot water and air conditioning production and supply services
PKD 41.10.Z Realizacja projektów budowlanych związanych ze wznoszeniem budynków	PKD 41.10.Z Development of building projects
PKD 41.20.Z Roboty budowlane związane ze wznoszeniem budynków mieszkalnych i niemieszkalnych	PKD 41.20.Z Construction of residential and non-residential buildings
PKD 42.11.Z Roboty związane z budową dróg i autostrad	PKD 42.11.Z Construction of roads and motorways
PKD 42.21.Z Roboty związane z budową rurociągów przesyłowych i sieci rozdzielczych	PKD 42.21.Z Construction of utility projects for fluids
PKD 42.22.Z Roboty związane z budową linii telekomunikacyjnych i elektroenergetycznych	PKD 42.22.Z Construction of utility projects for electricity and telecommunications
PKD 42.99.Z Roboty związane z budową pozostałych obiektów inżynierii lądowej i wodnej, gdzie indziej niesklasyfikowane	PKD 42.99.Z. Construction of other civil engineering projects n.e.c.
PKD 43.11.Z Rozbiórka i burzenie obiektów budowlanych	PKD 43.11.Z Demolition
PKD 43.12.Z Przygotowanie terenu pod budowę	PKD 43.12.Z Site preparation
PKD 43.13.Z Wykonywanie wykopów i wierceń geologiczno-inżynierskich	PKD 43.13.Z Test drilling and boring
PKD 43.21.Z Wykonywanie instalacji elektrycznych	PKD 43.21.Z Electrical installation
PKD 43.22.Z Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych	PKD 43.22.Z Plumbing, heat, gas and air-conditioning installation
PKD 43.29.Z Wykonywanie pozostałych instalacji budowlanych	PKD 43.29.Z Other construction installation
PKD 43.31.Z Tynkowanie	PKD 43.31.Z Plastering
PKD 43.32.Z Zakładanie stolarki budowlanej	PKD 43.32.Z Joinery installation
PKD 43.33.Z Posadzkarstwo, tapetowanie i oblicowywanie ścian	PKD 43.33.Z Floor and wall covering
PKD 43.34.Z Malowanie i szklenie	PKD 43.34.Z Painting and glazing
PKD 43.39.Z Wykonywanie pozostałych robót budowlanych wykończeniowych	PKD 43.39.Z Other building completion and finishing
PKD 43.91.Z Wykonywanie konstrukcji i pokryć dachowych	PKD 43.91.Z Roofing activities
PKD 43.99.Z Pozostałe specjalistyczne roboty budowlane, gdzie indziej niesklasyfikowane	PKD 43.99.Z Other specialised construction activities n.e.c.
PKD 46.73.Z Sprzedaż hurtowa drewna, materiałów budowlanych i wyposażenia sanitarnego	PKD 46.73.Z Wholesale of wood, construction materials and sanitary equipment
PKD 46.74.Z Sprzedaż hurtowa wyrobów metalowych oraz sprzętu i dodatkowego wyposażenia hydraulicznego i grzejnego	PKD 46.74.Z Wholesale of hardware, plumbing and heating equipment and supplies
PKD 71.12.Z Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne	PKD 71.12.Z. Engineering activities and related technical consultancy

§ 8

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 51 500 PLN (pięćdziesiąt jeden tysięcy pięćset złotych) i dzieli się na 103 (sto trzy) udziały równe i niepodzielne, każdy po 500 PLN (pięćset złotych).

Każdy wspólnik może mieć różną ilość udziałów.

§ 9

Wspólnicy zobowiązują się dokonać dopłat do kapitału w wysokości tysiąckrotnej wartości jednego udziału. Dopłaty będą nakładane i naliczane przez Wspólników proporcjonalnie do udziałów. Wysokość i terminy dopłat będą oznaczane w miarę potrzeby uchwałą Zgromadzenia Wspólników. Podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego nie stanowi zmiany umowy Spółki.

§ 10

Wspólnicy zobowiązują się, obok wniesionych udziałów i dopłat, do zapewnienia Spółce prawa do korzystania ze swojego potencjału technicznego i organizacyjnego na warunkach ustalonych w odrębnym trybie lub umowach.

§ 11

Wspólnicy mogą świadczyć pracę na rzecz Spółki lub utworzonego przez nią przedsiębiorstwa. Praca ta będzie wykonana odpłatnie na podstawie umowy zawartej między Spółką a wspólnikiem.

§ 12

Wystąpienie ze Spółki i zbycie udziałów w całości lub części oraz zastawienie udziałów wymaga zachowania formy pisemnej i zgody Zgromadzenia Wspólników pod rygorem nieważności. Pierwszeństwo nabycia udziałów przeznaczonych do zbycia mają pozostali Wspólnicy. Nabycie udziałów następuje wg wartości obliczonej na podstawie ostatniego bilansu Spółki.

§ 13

- 1) Udziały Wspólników mogą być umarzane.
- 2) Przymusowe umorzenie udziału może nastąpić w przypadku, gdy Wspólnik pomimo wezwania przez Zarząd nie objął udziału w podwyższonym kapitale.

§ 14

§ 8

The share capital of the Company amounts to PLN 51 500 (fifty one thousand five hundred Polish zloty) and is divided into 103 (one hundred three) equal and indivisible shares, each worth PLN 500 (five hundred Polish zloty).

Each shareholder may hold a different number of shares.

§ 9

The shareholders undertake to make capital contributions of one thousand times the value of one share. Additional contributions will be due from and charged to the shareholders in proportion to the shares held by them. The amounts and due dates of the additional contributions will be set when needed by virtue of a resolution of the Meeting of Shareholders. An increase or reduction in share capital does not constitute an amendment to the Company's articles of association.

§ 10

In addition to the contributed shares and additional contributions made, the shareholders undertake to ensure that the Company has the right to use its technical and organisational potential on the terms and conditions set out in a separate procedure or agreements.

§ 11

The shareholders may work for the Company or for an enterprise it sets up. The work will be performed for a remuneration based on a contract between the Company and the shareholder.

§ 12

Leaving the Company and the sale of shares, in whole or in part, as well as the pledging of shares, must be made in writing and approved by the Meeting of Shareholders, otherwise being null and void. The pre-emption right to the shares to be disposed of is vested in the other shareholders. Shares are purchased at a value calculated on the basis of the Company's most recent balance sheet.

§ 13

- 1) Shareholders' shares may be cancelled.
- 2) A share may be cancelled forcefully if a shareholder fails to take up a share in the increased capital despite being requested to do so by the Management Board.

§ 14

Władze Spółki stanowią: Zarząd Spółki i Zgromadzenie Wspólników.

The governing bodies of the Company are: the Management Board and the Meeting of Shareholders.

§15

- 1) Zarząd Spółki składa się z 1 do 5 osób, chyba że Zgromadzenie Wspólników postanowi inaczej. Zarząd reprezentuje Spółkę wobec władz i osób trzecich, w sądzie i poza sądem.
- 2) skreślony.
- 3) Jeśli Zarząd jest jednoosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki uprawniony jeden członek zarządu samodzielnie. Jeśli Zarząd jest wieloosobowy do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków zarządu albo jednego członka zarządu łącznie z prokurentem.

§ 15

- 1) The Management Board of the Company is composed of 1 to 5 members, unless the Meeting of Shareholders decides otherwise. The Management Board represents the Company before authorities and third parties, in and out of court.
- 2) deleted.
- 3) If the Management Board consists of one person, one member of the Management Board alone is authorised to make declarations on behalf of the Company. If the Management Board consists of more than one person, two Management Board members acting jointly or one Management Board member acting jointly with a proxy are authorised to make declarations on behalf of the Company.

§16

Zarząd jest upoważniony do rozporządzania prawem i zaciągania zobowiązań przekraczających wartość kapitału zakładowego Spółki - bez ograniczeń.

§16

The Management Board is authorised to dispose of rights and incur liabilities exceeding the amount of the Company's share capital - without limitation.

§17

Umowy o pracę z członkami Zarządu zawiera pełnomocnik powołany przez Zgromadzenie Wspólników. Pracownicy pozostali podlegają Zarządowi, a w szczególności Zarząd przyjmuje i zwalnia pracowników spółki i wyznacza ich wynagrodzenia.

§17

Contracts of employment with the Management Board members are concluded by the attorney appointed by the Meeting of Shareholders. Other employees report to the Management Board and, in particular, the Management Board hires and fires the company's employees and sets their salaries.

§18

Wspólnicy mają prawo do udziału w czystym zysku (dywidendzie) przeznaczonym do podziału przez Zgromadzenie Wspólników. Wysokość dywidendy dla poszczególnych Wspólników jest ustalana przez Zgromadzenie Wspólników na wniosek Zarządu.

§18

Shareholders are entitled to a share in net profit (dividend) allocated for distribution by the Meeting of Shareholders. The amount of dividend for the individual shareholders is determined by the Meeting of Shareholders at the request of the Management Board.

§19

Zgromadzenia Wspólników odbywają się w miejscu siedziby Spółki, bądź w każdym innym miejscu w granicach Państwa.

§19

Meetings of Shareholders are held in the Company's registered office or at any other place in the Country.

§20

W Zgromadzeniu Wspólników jeden udział odpowiada jednemu głosowi.

§20

At the Meeting of Shareholders, one share carries one vote.

§21

Jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Zgromadzeniu Wspólników, o ile nikt z obecnych nie sprzeciwia się odbyciu Zgromadzenia, ani włączeniu sprawy do porządku obrad, można podjąć uchwały bez formalnego trybu zwoływania Zgromadzenia Wspólników.

§ 22

- 1) Podjęte przez Zgromadzenie Wspólników uchwały obowiązują wszystkich Wspólników, tak obecnych, jak i nie zgadzających się z tymi uchwałami.
- 2) Niezależnie od spraw wymagających podjęcia uchwały Zgromadzenia Wspólników na mocy obowiązujących przepisów prawa, następujące sprawy wymagają podjęcia uchwały Wspólników:
 1. zbycie składnika majątku spółki lub zaciągnięcie zobowiązania przekraczającego (i) 2.000.000 PLN (słownie: dwa miliony złotych) dla czynności podejmowanych w ramach Zwykłego toku działalności oraz (ii) 200,000 PLN (słownie: dwieście tysięcy złotych) dla pozostałych czynności,
 2. zmiany w budżecie i uchwalenie budżetu rocznego, rozpoczynając od uchwalenia budżetu za rok finansowy 2021,
 3. dokonywanie transakcji z osobami trzecimi przekraczającymi kwotę 200.000 PLN (słownie: dwieście tysięcy złotych) (w odniesieniu do zobowiązań zaciągniętych na czas określony lub nieokreślony albo zobowiązań zaciągniętych na okres dłuższy niż 12 miesięcy uwzględnia się sumę wszystkich zobowiązań za okres 12 miesięcy po dokonaniu transakcji),
 4. zawarcie przez Spółkę umowy kredytu, pożyczki, poręczenia lub innej podobnej umowy z kluczowymi kierownikami, dyrektorami lub członkami Zarządu, prokurentami lub likwidatorami albo zawartymi na ich korzyść
 5. podejmowanie współpracy, w tym zawarcie lub zmiana umowy, z osobami fizycznymi, osobami prawnymi lub jednostkami organizacyjnymi nieposiadającymi osobowości prawnej, które są powiązane kapitałowo, osobowo lub rodzinie z członkiem Zarządu Spółki. Na potrzeby niniejszego postanowienia przez powiązanie kapitałowe rozumie się

§21

If the entire share capital is represented at the Meeting of Shareholders, resolutions may be adopted without following the formal procedure for convening the meeting, provided that none of those present objects to the holding of the Meeting or to the inclusion of a matter in the agenda.

§ 22

- 1) Resolutions adopted by the Meeting of Shareholders are binding on all Shareholders, both those present and those who disagree with the resolutions.
- 2) Notwithstanding the matters requiring a resolution of the Meeting of Shareholders under applicable law, the following matters require a Shareholders' resolution:
 1. disposal of a company's asset or assumption of a liability exceeding (i) PLN 2,000,000 (in words: two million Polish zloty) for transactions carried out in the Ordinary course of business and (ii) PLN 200,000 (in words: two hundred thousand Polish zloty) for other transactions,
 2. changes to the budget and adoption of the annual budget, starting with the adoption of the budget for the financial year 2021,
 3. transactions with third parties exceeding PLN 200,000 (in words: two hundred thousand Polish zloty) (in respect of liabilities incurred for definite or indefinite time or liabilities incurred for more than 12 months, the sum of all liabilities for 12 months following the transaction is taken into account),
 4. the conclusion by the Company of a credit, loan, surety or other similar agreement with or to the benefit of key managers, directors or Management Board Members, commercial attorneys or liquidators,
 5. entry into collaboration, including the conclusion of or amendment to an agreement, with individuals, legal persons or non-corporate entities that have capital, personal or family links to a member of the Company's Management Board. For the purposes of this provision, a capital link means holding of 5% or more of the voting rights, a personal link is when a

posiadanie co najmniej 5% praw głosu, powiązanie osobowe zachodzi wówczas, gdy członek zarządu uczestniczy w zarządzaniu lub sprawowaniu kontroli nad podmiotem, a przez powiązanie rodzinne rozumie się małżeństwo albo stosunek pokrewieństwa lub powinowactwa do drugiego stopnia,

6. wyrażenie zgody na obciążenie swoich udziałów przez Wspólnika,
7. przydział indywidualnych kompetencji i obowiązków dla każdego z członków Zarządu,
8. otwarcie nowego oddziału Spółki,
9. ustalanie warunków wynagradzania członków Zarządu, zawieranie i rozwiązywanie umów o pracę (lub umów o podobnym charakterze) z członkami Zarządu.

§ 23

Rozwiązanie Spółki może nastąpić na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników lub w innych przypadkach wskazanych przez ustawę.

Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji. Likwidację Spółki prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem „w likwidacji”. Likwidatorów będzie dwóch i będą nimi członkowie Zarządu, chyba że Zgromadzenie Wspólników powierzy likwidację innym osobom. Wartość udziałów w rozwiązanej i zlikwidowanej Spółce ustala się na podstawie bilansu likwidacyjnego po spłacie wszystkich zobowiązań.

§24

W sprawach nienormowanych niniejszą umową zastosowanie mają przepisy Kodeksu Spółek Handlowych i innych aktów normatywnych dotyczących Spółek z ograniczoną odpowiedzialnością.

§25

Wszystkie spory między Wspólnikami powstałe w związku z działalnością Spółki rozstrzygane będą przez sąd polubowny powołany stosownie do przepisów KPC lub przez właściwy sąd powszechny.

Na tym tekst jednolity został zakończony.”

2. Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

member of the management board participates in the management or control of an entity, and a family link is understood as marriage or kinship or affinity up to the second degree,

6. consent to a Shareholder's encumbrance of his or her shares,
7. the allocation of individual powers and responsibilities to each member of the Management Board,
8. opening of a new branch of the Company,
9. determination of the rules of remunerating the Management Board members, conclusion and termination of employment contracts (or contracts of a similar nature) with the members of the Management Board.

§ 23

The Company may be dissolved based on a resolution of the Meeting of Shareholders and in other cases specified by law.

The Company is dissolved after its liquidation is completed. During the Company's liquidation the Company's business name includes the phrase “under liquidation”. There will be two liquidators and they will be members of the Management Board, unless the Meeting of Shareholders appoints other persons to carry out the liquidation. The value of the shares in the dissolved and liquidated Company is determined on the basis of the liquidation balance sheet after payment of all liabilities.

§24

Matters not regulated by these articles of association are governed by the Code of Commercial Companies and other legislation concerning limited liability Companies.

§25

Any and all disputes between the Shareholders arising in connection with the Company's business will be resolved by an arbitration court appointed in compliance with the Polish Code of Civil Procedure or by a competent common court.

End of the consolidated text.”

2. The resolution enters into force on the date of its adoption.

Za / For Elektrotermex Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

Michał Paweł Skorupa
Prezes Zarządu / President of the Management Board

Jan Krzysztof Słowiński
Członek Zarządu / Member of the Management Board

Za / For Raven 26 Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością:

Jarosław Kamiński
Członek Zarządu / Member of the Management Board