

**Allegro.eu**  
**Société anonyme**  
**Siège social: L-1282 Luxembourg 1, rue Hildegard von**  
**Bingen**  
  
**R.C.S. Luxembourg section B numéro 214830**

\*\*\*\*\*

**STATUTS COORDONNÉS AU**  
**1 AVRIL 2022**

\*\*\*\*\*

---

La société a été constituée suivant acte reçu par Maître Carlo **WERSANDT**, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 5 mai 2017, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (le "RESA") le 18 mai 2017 sous la référence RESA\_2017\_120.581.

Les statuts de la Société ont été modifiés à plusieurs reprises, notamment :

- Suivant acte reçu par Me Carlo **WERSANDT**, alors notaire de résidence à Luxembourg en date du 8 septembre 2017 et publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) sous la référence RESA\_2017\_214.351 le 12 septembre 2017;
- Suivant acte reçu par ledit Me Carlo **WERSANDT**, en date du 27 août 2020 et publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) sous la référence RESA\_2020\_206 le 16 septembre 2020.

- Suivant acte reçu par ledit Me Carlo **WERSANDT**, en date du 18 septembre 2020 et publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) sous la référence RESA\_2020\_214 le 25 septembre 2020.
  - Suivant acte reçu par Me Carlo **WERSANDT**, en date du 29 septembre 2020 et publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) sous la référence RESA\_2020\_232 le 20 octobre 2020.
  - Suivant acte reçu par Me Jacques **KESSELER**, notaire de résidence à Pétange, en date du 2 octobre 2020 et publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) sous la référence RESA\_2020\_242 le 30 octobre 2020.
  - Suivant acte reçu par Me Carlo **WERSANDT**, alors notaire de résidence à Luxembourg, en date du 12 octobre 2020 et publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) sous la référence RESA\_2020\_230 le 16 octobre 2020.
  - Suivant acte reçu par Me Carlo **WERSANDT**, notaire de résidence à Bascharage, en date du 1<sup>er</sup> avril 2022 et non encore publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA).
- 

## 1. **CORPORATE FORM AND NAME**

*This document constitutes the articles of association (the "**Articles**") of **Allegro.eu** (the "**Company**"), a public limited liability company (société anonyme) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, including the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended from time to time (the "**1915 Law**").*

## 2. **REGISTERED OFFICE**

2.1 *The registered office of the Company (the "**Registered Office**") is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.*

2.2 *The Registered Office may be transferred:*

*(i) to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg either (i) by a resolution of the shareholders of the Company (a "**Shareholders' Resolution**") or (ii) by a resolution of the board of directors of the Company (the "**Board of Directors**");*

(ii) to any other place outside the Grand Duchy of Luxembourg by a Shareholders' Resolution passed in accordance with these Articles and the laws from time to time of the Grand Duchy of Luxembourg including the 1915 Law ("**Luxembourg Law**").

2.3 The Board of Directors is authorised to amend these Articles in order to reflect the change of Registered Office pursuant to article 2.2.1 (ii) and the 1915 Law and to proceed to such formalities as may be required under Luxembourg Law.

2.4 Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic, social or otherwise, which would prevent normal activity at the Registered Office, the Registered Office may be temporarily transferred abroad until the situation becomes normalised; such temporary measures will have no impact on the Company's nationality and the Company will, notwithstanding this temporary transfer of the Registered Office, remain a Luxembourg company. The decision as to the transfer of the Registered Office abroad in such circumstances will be made by the Board of Directors.

2.5 The Company may have offices and branches, both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.

### 3. **OBJECTS**

3.1 The object of the Company is the acquisition, holding, management and disposal of participations and any interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies, or other business entities, enterprises or investments, the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of stock, bonds, debentures, notes, certificates of deposits and any other securities or financial instruments of any kind, and the ownership, administration, development and management of its portfolio.

3.2 The Company may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise and may invest in any way and in any type of assets. The Company may also hold interests in partnerships and carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

3.3 The Company may borrow in any form and issue convertible or non-convertible bonds, notes and debentures or any kind of debt or equity securities.

3.4 The Company may lend funds including, without limitation, resulting from any borrowings of the Company or from the issue of any equity or debt securities of any kind, to its subsidiaries, affiliated companies or any other company or enterprise as

*it deems fit.*

3.5 *The Company may give guarantees and grant securities to any third party for its own obligations and undertakings as well as for the obligations of any company or other enterprise in which the Company has an interest or which forms part of the group of companies to which the Company belongs or any other company or enterprise as it deems fit and generally for its own benefit or such enterprises' benefit.*

3.6 *In a general fashion it may grant assistance in any way it deems fit to companies or other enterprises in which the Company has an interest or which form part of the group of companies to which the Company belongs or any other company or enterprise as it deems fit, take any controlling and supervisory measures and carry out any operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.*

3.7 *The Company may generally employ any techniques and instruments relating to or with respect to any of its investments for the purposes of efficient management, including without limitation techniques and instruments designed to protect the Company against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.*

3.8 *Finally, the Company can perform all commercial, technical and financial or other operations, connected directly or indirectly in all areas in order to facilitate the accomplishment of its purpose.*

#### **4. DURATION**

*The Company is established for an unlimited duration.*

#### **5. SHARE CAPITAL**

##### **5.1 Issued Share Capital**

*The issued share capital of the Company is set at ten million five hundred and sixty-nine thousand forty-eight Polish Zloty and fifty-three Polish grosz (PLN 10,569,048.53) divided into one billion fifty-six million nine hundred and four thousand eight hundred and fifty-three (1,056,904,853) ordinary shares with a nominal value of one Polish grosz (PLN 0.01) each.*

##### **5.2 Authorised Capital**

(iii) *The authorised, but unissued and unsubscribed share capital of the Company (the "**Authorised Capital**") is ten million six hundred and eighty thousand nine hundred and fifty-one Polish Zloty and forty-seven Polish grosz (PLN 10,680,951.47).*

(iv) *The Board of Directors is authorised to realise any increase of the share*

capital of the Company with or without the issuance of new Shares ("**Board Issued Shares**") or to issue convertible bonds, convertible preferred equity certificates, warrants, options, restricted stock units, performance stock units or other convertible instruments, exchangeable or exercisable into new Shares ("**Convertible Instruments**") and to issue new Shares further to the conversion or exercise of the Convertible Instruments up to the limit of the Authorised Capital from time to time subject as follows:

*the above authorisation will expire five years after the effective date of these articles provided that a further period or periods of authorisation following that period may be approved by Shareholders' Resolution to the extent permitted by the 1915 Law;*

*the Board of Directors may limit or cancel the Shareholders' preferential rights to subscribe for (i) the Board Issued Shares as well as (ii) the Convertible Instruments and may issue (i) the Board Issued Shares as well as (ii) the Convertible Instruments to such persons and at such price with or without a premium and paid up by contribution in kind or for cash or by incorporation of claims or capitalisation of reserves or in any other way as the Board of Directors may determine, subject to the 1915 Law.*

(v) *The Board of Directors is authorised to:*

*do all things necessary or desirable to amend this Article 5 in order to reflect and record any change of issued share capital made pursuant to Article 5.2.2;*

*take or authorise any actions necessary or desirable for the execution and/or publication of such amendment in accordance with Luxembourg Law;*

*delegate to any Director or officer of the Company, or to any other person, the duties of accepting subscriptions and receiving payments for any Board Issued Shares and/or Convertible Instruments and enacting any issue of Board Issued Shares before a notary.*

(vi) *The Board of Directors is also authorised to proceed, within the context of an incentive plan approved by the Shareholders for the benefit of the employees of the Company or certain categories of them, to a free allocation of existing Shares or to issue new shares, fully paid up by available reserves of the Company (the "**Free Shares**"). The issue of Free Shares must be carried out subject to the limits set by Articles 5.2.1 and 5.2.2 and shall entail, for the benefit of the beneficiaries of the Free Shares, an automatic waiver by the existing Shareholders of their preferential right subscription. The terms and conditions of the allocation of Free Shares which may include a set allocation period and a minimum period of obligation to retain shares by the beneficiaries will be set by the Board of Directors or a duly authorised committee thereof. Free Shares can be*

*allocated under the following conditions:*

*for the benefit of employees of companies or economic interest groups of which at least 10% of the capital or voting rights are held, directly or indirectly, by the Company;*

*for the benefit of the employees of companies or economic interest groups holding, directly or indirectly, at least 10% of the capital or voting rights of the Company;*

*for the benefit of the employees of companies or economic interest groups of which at least 50% of the capital or voting rights are held, directly or indirectly, by a company which itself holds, directly or indirectly, at least 50% of the Company's capital; or*

*for the benefit of the corporate officers of the Company or of the companies or economic interest groups referred to above, or of certain categories of them.*

*For the purposes of the allocation of Free Shares, the Board of Directors may use existing Shares held by any company, trust or economic interest group controlled by the Company.*

### *5.3 Form of Shares and Share register*

*(vii) All the Shares shall be issued in registered form. Registered Shares may not be converted into bearer Shares.*

#### *(viii) Share register*

*A register of the registered Shares shall be maintained at the registered office of the Company and every Shareholder may examine it. In an event that a Shareholder makes such a request to view the share Register, the Company shall to the extent necessary request information concerning the shareholding held through the Operators in accordance with article 5.3.4. The Share register shall specify:*

*the precise designation with regard to each shareholder indicating (i) the identity of such Shareholder and the number of shares or fractional shares held by him to the extent that such shareholder holds Shares outside of NDS or (ii) to the extent that the Shares of such Shareholder are registered in a book-entry form and settled through NDS, a reference to the book-entry form register maintained by the Operator through which such Shareholder holds his Shares which indicates the number of Shares held by him and such book-entry form register maintained by the Operator shall constitute an integral part of the Share register of the Company; and*

*the payments made on the Shares and transfers between the Shareholders and the dates thereof, including by reference to book-entry form register maintained by the relevant Operator through which such Shareholder holds his Shares.*

*Ownership of registered Shares or fractions shall be established by an entry in the*

*share register, including by reference to the book-entry form registers maintained by the Operators with respect to the Shares of the Company.*

*(ix) The Company will make payments, by way of dividends or otherwise, in cash, shares or other assets (i) in the case of 5.3.2 (a)(i), to the relevant Shareholder indicated in the Share register to the extent such Shareholder holds Shares outside of NDS and (ii) in the case of 5.3.2(a)(ii), only into the hands of NDS, or in accordance with its instructions, for distribution through the Operators to the Shareholders indicated in the book-entry form registers maintained by them, and that payment to NDS shall release the Company from any and all obligations for such payment.*

*(x) At all times and on the terms set forth by the applicable rules and regulations, the Company will have access through NDS, who will coordinate the receipt by the Company of information identifying the Shareholder either directly from the Operators or through NDS as communicated to NDS by the Operators, to at least such information regarding shareholder identity as provided pursuant to Article 1 (2) (b) (j) of the Directive (EU) 2017/828 of the European Parliament and of the Council of 17 May 2017 amending Directive 2007/36/EC as regards the encouragement of long-term shareholder engagement including the name or corporate name, and the address of the Shareholders in such Operator's registers immediately or at term entitling them to voting rights at the Company's general meeting of Shareholders, as well as the number of Shares held by each of them.*

*5.4 The Company may establish a share premium account (the "**Share Premium Account**") into which any premium paid on any Share is to be transferred. Decisions as to the use of the Share Premium Account are to be taken by the Shareholder(s) and/or the Board of Directors, subject to the 1915 Law and these Articles.*

*5.5 The Company may, without limitation, accept equity or other contributions without issuing Shares or other securities in consideration for the contribution and may credit the contributions to one or more accounts. Decisions as to the use of any such accounts are to be taken by the Shareholder(s) and/or the Board of Directors, subject to the 1915 Law and these Articles.*

*5.6 All Shares have equal rights.*

*5.7 The subscribed share capital may be increased by a Shareholders' Resolution adopted in accordance with the conditions required for the amendment of the Articles and in accordance with Luxembourg Law.*

5.8 *The Company may reduce its subscribed share capital subject as provided in the 1915 Law. Subject to the provisions of the 1915 Law (and article 430-22 in particular), Shares may be issued on terms that they are to be redeemed at the option of the Company or the Shareholder, and the Shareholders' Meeting may determine the terms, conditions and manner of redemption of any such Shares. In this case, the Articles shall specify that such Shares are redeemable Shares in accordance with the provisions of the 1915 Law. Subject to the provisions of the 1915 Law, the Shareholders' Meeting may also authorise the Company to acquire itself or through a person acting in his own name but on the Company's behalf, its own Shares by simple majority of the votes cast, regardless of the proportion of the capital represented by Shareholders attending the Shareholders' Meeting.*

5.9 *Subject to the provisions of the 1915 Law, the Shareholders' Meeting may decide to create new classes of Shares and determine the features, rights and restrictions of such classes of Shares.*

5.10 *If any Shares are issued on terms that they are not fully paid up on issue, then payment of the balance due shall be made at such time and upon such conditions as the Board of Directors may determine provided that all such Shares are treated equally.*

## **6. INDIVISIBILITY OF SHARES**

6.1 *Each Share is indivisible.*

6.2 *The Company will recognise only one owner per Share. If the ownership of a Share is joint ("indivis") all holders of a Share shall notify the Company in writing as to which of them is to be regarded as their representative; the Company will then deal with that representative as if it were the sole Shareholder in respect of that Share including for the purposes of voting, dividend and other payment rights.*

## **7. TRANSFER OF SHARES**

*The Shares will be freely transferable in accordance with the 1915 Law these Articles and subject to complying with applicable law.*

## **8. COMPANY WEBSITE**

*The Company must have a corporate website whose content, access and regulation shall comply with Luxembourg law and with applicable regulations of those jurisdictions where the Shares of the Company are admitted to trading on a secondary market from time to time, if any. The Board of Directors may modify such corporate website.*

## **9. THE DIRECTORS**



9.1 *In case of plurality of Shareholders, the Company shall be managed by a Board of Directors consisting of at least three (3) members (such members shall hereafter collectively be referred to as "**Directors**" and individually as a "**Director**").*

9.2 *The Board of Directors has the power to take all or any action which is necessary or useful to realise any of the corporate objects of the Company, with the exception of those reserved by Luxembourg Law or these Articles to the Shareholders' Meeting.*

9.3 *The Directors shall be bound by the Company's Internal Rules with respect to the execution of their mandates as directors of the Company.*

9.4 *The Board of Directors shall be composed of a number of executive (including, but not limited to, the chief executive officer ("**CEO**") and chief financial officer of the Group), non-executive and non-executive independent Directors according to its share capital structure and there shall be at least two (2) non-executive independent directors. Exceptions may be made in the case of a vacancy caused by death, retirement, resignation, dismissal, removal or otherwise until the appointment of the successor of the relevant terminating Independent Director. For the purpose of the present Articles, "**Independent Directors**" shall mean Directors appointed because of their personal and professional situation, whose role may not be affected by their relationship with the Company, Principal Shareholders or other Directors and who meet the criteria set forth in the WSE Code of Best Practice.*

9.5 *Where it has been established at a general meeting of Shareholders (a "**Shareholders' Meeting**") that the Company has only one Shareholder, the Board of Directors can consist of one Director until the ordinary Shareholders' Meeting following the establishment of the existence of more than one Shareholder.*

9.6 *A Director need not be a Shareholder.*

9.7 *A legal entity may be a Director (a "**Corporate Director**"), in which case it must designate an individual as a permanent representative to perform that role in its name and for its account. The revocation by a Corporate Director of its representative is conditional upon the simultaneous appointment of a successor.*

9.8 *Each Director shall be appointed by a Shareholders' Meeting for a term of at most six (6) years subject to possible renewal, as provided for in article 9.11 below.*

9.9 *The Directors shall be appointed by the Shareholders' Meeting by simple majority of the Shareholders present or represented at such general meeting. Each Principal Shareholder shall, for so long as such Shareholder is a Principal Shareholder,*

*be entitled to nominate candidates for the appointment of one (1) Director each. In the event that such Principal Shareholder ceases to be a Principal Shareholder, the Director appointed by it shall resign, with effect as of the Cessation Date of the relevant Principal Shareholder, from the Board of Directors and any committee to which such Director may have been appointed, unless such Director is especially requested by the Board of Directors to remain in situ. To the extent that a Director fails to resign from his mandate as director or committee member in accordance with this article 9.9, he shall be removed by the Shareholders' Meeting with respect to his mandate as director and, to the extent applicable, by the Board of Directors with respect to his committee membership each with effect as of the Cessation Date.*

9.10 *The Independent Directors shall be appointed by the Shareholders' Meeting, or by the Board of Directors in accordance with article 9.15, upon proposal of the Remuneration and Nomination Committee. The Chairperson of the Board of Directors shall be entitled to propose to the Remuneration and Nomination Committee candidates for independent directorships provided that the Remuneration and Nomination Committee may concurrently, independently search for and consider alternative candidates for such positions, in addition to those proposed by the Chairperson of the Board of Directors.*

9.11 *The Independent Directors may be re-elected in accordance with these Articles and the Internal Rules but in any event for no more than three terms, and in any event no more than 12 years.*

9.12 *A Director may be removed from office at any time by a Shareholders' Meeting and in accordance with such Director's Appointment Letter (if any) and these Articles (including for the avoidance of doubt article 9.9).*

9.13 *Any Director shall report and, if applicable, also resign in those instances where the reputation of the Company might be damaged due to his behaviour and as foreseen in his Appointment Letter.*

9.14 *Directors who voluntarily give up their place before their tenure expires shall explain the reasons to the Board of Directors.*

9.15 *In the event that a Director appointed by a Shareholders' Meeting ceases to be a Director for any reason, the remaining Directors may fill the vacancy on a provisional basis provided that after such appointment articles 9.1, 9.3 and 9.9 shall be complied with; a Director so appointed will hold office only until the conclusion of the next Shareholders' Meeting, unless his appointment is confirmed by the Shareholders at*

*that Shareholders' Meeting. Directors so appointed will have the same powers as other Directors appointed by the Shareholders' Meeting.*

9.16 *The members of the Board of Directors are entitled to remuneration, decided in aggregate by the Shareholders' Meeting. The Board of Directors shall resolve on the sharing of such aggregate remuneration between the members of the Board of Directors and may grant additional remuneration within the limits of any budget approved by the Shareholders' Meeting to Directors who are in charge of specific duties or missions within their mandate as member of the Board of Directors. The Remuneration and Nomination Committee shall assist the Board of Directors with this task.*

9.17 *The Board of Directors shall appoint a member as chairperson (the "Chairperson"). The Chairperson will be responsible for the effective operation of the Board of Directors, and shall ensure that Directors receive adequate information in advance of Board Meetings; promote debate and the active involvement of Directors during Board Meetings; safeguard their rights to freely take a position and express their opinion; and, working with the chairs of the appropriate committees, organise and coordinate regular evaluations of the Board of Directors and, where appropriate, of the CEO.*

## 10. **POWERS OF THE DIRECTORS**

10.1 *The Company will be managed by a Board of Directors in accordance with these Articles and the Internal Rules.*

10.2 *The Board of Directors has the power to take all or any action which is necessary or useful to realise any of the objects of the Company, with the exception of those reserved by Luxembourg Law or these Articles to a General Meeting.*

## 11. **REPRESENTATION**

*Subject as provided by Luxembourg Law and these Articles, the Company is validly bound or represented towards third parties by:*

11.1 *if the Company has one Director, the sole signature of that Director;*

11.2 *if the Company has more than one Director, the joint signature of any two Directors;*

11.3 *the sole signature of any Daily Manager (as defined in article 12.2) to the extent powers have been delegated to him under article 12.2;*

11.4 *the sole signature of any other person to whom such a power has been delegated in accordance with article 12.5 to the extent such a power has been delegated*

to him.

## 12. **DELEGATION OF POWERS**

12.1 *The management of the Company and the power to represent the Company with respect hereto may be delegated to the CEO, subject as provided by the 1915 Law. Such delegation cannot include the general strategy of the Company or any other acts that are reserved to the Board of Directors pursuant to Luxembourg Law.*

12.2 *The day to day management of the business of the Company and the power to represent the Company with respect thereto may be delegated to one or more Directors, officers, managers or other agents (each a "**Daily Manager**"), acting alone or jointly, as determined in the relevant appointing decision.*

12.3 *A Daily Manager needs not be a Shareholder.*

12.4 *The appointment and removal, powers, duties and emoluments of the Daily Managers will be determined by the Board of Directors.*

12.5 *The Board of Directors may delegate any of their powers for specific tasks to any Director or one or more ad hoc agents and may remove any such agent and determine any such agent's powers and responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/her agency.*

12.6 *Furthermore, the Board of Directors may establish committees, including an audit committee (the "**Audit Committee**") and a remuneration and nomination committee (the "**Remuneration and Nomination Committee**") and may appoint other committees, in order to conduct certain tasks and functions expressly delegated to such committee. The committees will examine specific topics chosen by the Board of Directors and report to the Board of Directors about them. The Board of Directors will determine the composition of such committees in accordance with these Articles and the Internal Rules. Such committees exercise their duties under the supervision and responsibility of the Board of Directors.*

12.7 *The purpose of the Audit Committee shall be in particular to assist the Board of Directors in fulfilling its oversight responsibilities relating to the integrity of the financial statements, including periodically reporting to the Board of Directors on its activities and the adequacy and the effectiveness of the internal controls systems, the risk management system and the internal audit systems; and to make recommendations for the appointment, compensation, retention and oversight of, and consider the independence of, the external auditors and perform such other duties imposed by*

*applicable laws and regulations of the regulated market or markets on which the Shares may be listed, as well as any other duties entrusted to the committee by the Board of Directors. The Audit Committee shall have a minimum of three (3) members, a majority of whom (including the chairperson of the Audit Committee) shall be independent.*

12.8 *The purpose of the Remuneration and Nomination Committee shall in particular be to make proposals of the appointment and/or removal of Directors, to review the remuneration policy of the Company as the Board of Directors deems fit, to make proposals as to the individual remuneration of Directors and to advise on any benefit or incentive schemes. This committee will have a minimum of three (3) members, a majority of whom shall be independent.*

12.9 *The Company may also authorise one or more individuals, which in the case of multiple individuals in the form of a panel, to consider and advise on precise topics.*

12.10 *The Board of Directors may appoint a secretary of the Company, who need not be a member of the Board of Directors, and determine his responsibilities, powers and authorities. The secretary shall ensure the implementation of the Internal Rules, under the authority of the Chairperson. The secretary shall prepare minutes summarising the deliberations during the meetings of the Board of Directors and noting any decisions taken by the Board of Directors, in conjunction with the Chairperson.*

### 13. **BOARD MEETINGS**

13.1 *Meetings of the Board of Directors ("**Board Meetings**") shall be held in accordance with the Internal Rules of the Company.*

13.2 *Board Meetings may be convened by any Director. The Chairperson shall preside at all Board Meetings. In his absence, the Board of Directors will appoint another Director as chairperson pro tempore by majority vote by those Directors present or duly represented at such meeting.*

13.3 *Notice of any Board Meeting shall be given at least ten (10) Business Days before the relevant Board Meeting (except in the event of emergency, when the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice) by letter, facsimile transmission, e-mail or similar means of communication to each Director. The Board of Directors may validly debate and take decisions at a Board Meeting without complying with all or any of the convening requirements and formalities if all the Directors have waived the relevant convening requirements and formalities either in writing or, at the relevant Board Meeting, in person or by an authorised representative.*

13.4 *A Director may appoint any other Director (but not any other person) to act as his representative (a "**Director's Representative**") at a Board Meeting to attend, deliberate, vote and perform all his functions on his behalf at that Board Meeting. A Director can act as representative for more than one other Director at a Board Meeting provided that (without prejudice to any quorum requirements) at least a simple majority of the total number of Directors of the Company at such time are physically present at a Board Meeting held in person or participate in person in a Board Meeting.*

13.5 *The Board of Directors can only validly debate and take decisions if at least half of the Directors are present or represented. Decisions of the Board of Directors shall be adopted by a simple majority of the Directors present or represented.*

13.6 *In the event of a tie vote, the Chairperson shall not have a casting vote.*

13.7 *A Director or his Director's Representative may validly participate in a Board Meeting through the medium of video-conferencing equipment or telecommunication means allowing the identification of each participating Director. These means must have technical features which ensure an effective participation in the meeting allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of such persons in the meeting. A person participating in this way is deemed to be present in person at the meeting and shall be counted in the quorum and entitled to vote. All business transacted in this way by the Directors shall, for the purposes of these Articles, be deemed to be validly and effectively transacted at a Board Meeting, notwithstanding that fewer than the number of Directors (or their representatives) required to constitute a quorum are physically present in the same place. If more than half of all participating Directors are located in a single jurisdiction, one or more Directors located in such jurisdiction will recuse themselves from voting at such Board Meeting to ensure the number of Directors voting on a matter located in a single jurisdiction will be less than half of all participating Directors. A Board Meeting held in this way is deemed to be held at the Registered Office.*

13.8 *To the extent permitted by the Internal Rules, decisions of the Board of Directors may be taken in writing. Such circular resolutions in writing signed by all the Directors shall be as valid and effective if they had been passed at a Board Meeting duly convened and held and may consist of one or several documents in the like form each signed by or on behalf of one or more of the Directors concerned. Resolutions adopted in accordance with this procedure are deemed to have been taken at the Registered*

Office.

13.9 *The minutes of a Board Meeting shall be signed by and extracts of the minutes of a Board Meeting may be certified by any Director present at the Board Meeting. The original signed copies of such minutes shall be maintained at the Registered Office.*

13.10 *Conflict of interest*

(xi) *Any Director having a direct or indirect financial interest which is opposed to the interest of the Company in a transaction (a "**Conflicted Transaction**") shall advise the Board of Directors thereof and cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in the deliberations relating to that transaction.*

(xii) *Where the Company only has one Director, article 13.10.1 will not apply and instead, the Conflicted Transaction will be recorded in the decision register of the Company.*

(xiii) *At the next following General Meeting, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transactions in which any of the Directors or the sole Director may have had an interest conflicting with that of the Company.*

(xiv) *Where, as a result of the application of article 13.10.1, the number of Directors required by the Articles to adopt a decision of the Board of Directors cannot be reached, the decision regarding the Conflicted Transaction shall be taken by a simple majority of the unconflicted Directors present or represented.*

(xv) *Articles 13.10.1, 13.10.2 and 13.10.3 will not apply to current operations entered into under normal conditions.*

#### 14. **DIRECTORS' LIABILITY**

14.1 *Subject to article 14.3 below, the Director(s) are not held personally liable for the indebtedness of the Company. As agents of the Company, they are responsible for the performance of their duties.*

14.2 *Subject to the exceptions and limitations listed below, every person who is, or has been, a Director shall be indemnified by the Company to the fullest extent permitted by 1915 Law against liability and against all expenses reasonably incurred or paid by him/her in connection with any claim, action, suit or proceeding which he/she becomes involved as a party or otherwise by virtue of his/her being or having been such Director or officer and against amounts paid or incurred by him/her in the settlement thereof. The words "claim", "action", "suit" or "proceeding" shall apply to all claims,*

*actions, suits or proceedings (civil or otherwise including appeals) actual or threatened and the words "liability" and "expenses" shall include without limitation attorneys' fees, costs, judgements, amounts paid in settlement and other liabilities.*

14.3 *No indemnification shall be provided to any Director:*

*(xvi) against any liability to the Company or its Shareholders by reason of wilful misfeasance, misconduct (faute intentionnelle), bad faith (mauvaise foi), gross negligence (faute grave), imprudence or reckless disregard of the duties involved in the conduct of his/her office;*

*(xvii) with respect to any matter as to which he shall have been finally adjudicated to have acted in bad faith and not in the interest of the Company; or*

*(xviii) in the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction or by the Board of Directors.*

14.4 *The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any Director or officer may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such Director or officer and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained herein shall affect any rights to indemnification to which corporate personnel, including managers and officers, may be entitled by contract or otherwise under 1915 Law.*

14.5 *Expenses in connection with the preparation and representation of a defence of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this article shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the officer or Director, to repay such amount if it is ultimately determined that he/she is not entitled to indemnification under this article.*

## 15. **RESERVED MATTERS**

*In accordance with the Internal Rules, the following matters require the prior consent and/or approval of the Board of Directors before they can be undertaken by any member of the Group:*

### 15.1 **Strategic issues**

*(xix) Approving annually a strategic plan and objectives for the following year for the Group, including those of each material Group Company (being a Group Company which contributes to 10 per cent. or more of the Group's consolidated revenue or consolidated adjusted EBITDA and / or 10 per cent. of the Group's consolidated assets and / or a company otherwise identified by the Board as a material Group*



Company (each a "**Material Group Company**").

(xx) Approving any decision to cease to operate all or any material part of the Group's business (being a part of the business which contributes to 5 per cent. or more of the Group's consolidated revenue or consolidated adjusted EBITDA and / or 5 per cent. of the Group's consolidated assets and / or a part of the business otherwise identified by the Board as material, including Ceneo, the Group's ad business and any other Material Group Company, and / or any such transaction with a size in excess of PLN 380 million) or entering into new business significantly different from, or not related to the current operations of the Group or geographic areas.

(xxi) Approving the annual operating and capital expenditure budgets of the Group and any material changes to them and the annual Group budget and any material changes to it, being: (i) in relation to staff costs, IT expenditure and other expenditures, a budget overspend of PLN 25 million; and (ii) in relation to additional expenditure on the cost of goods sold, payment costs, costs of delivery or marketing expenditure, costs greater than PLN 25 million, if such expenditure would likely reduce the Group's full year profit margin (being EBITDA to net revenue) by more than 10 basis points.

(xxii) Reviewing the performance of the Group (including those of each Material Group Company) in light of the Group's strategy, objectives, business plans and budget, ensuring that any necessary corrective action is taken and reviewing the Group's operations to ensure:

*competent and prudent management;*

*sound planning;*

*maintenance of sound management and internal control systems;*

*adequate accounting and other records; and*

*compliance with statutory and regulatory obligations.*

## **15.2 Structure and capital**

(xxiii) Approving or recommending (as the case may be) any changes relating to a Material Group Company's capital structure including reduction of capital, share issues (except under employee share schemes) and share buy backs including the use of treasury shares.

(xxiv) Approving any material changes to the Group's corporate structure (including, but not limited to, acquisitions of shares with a value in excess of PLN 100 million and disposals of shares with a book value in excess of PLN 10 million (taking into account initial and deferred consideration)), management structure or control

structure.

(xxv) *Approving or recommending (as the case may be) any significant changes to the articles of association or similar constitutive documents of any Material Group Company.*

#### **15.3 Financial reporting & controls**

(xxvi) *Approving the Company's annual accounts and reports, the compliance statement in connection with the code of best practice for WSE listed companies, the half-yearly financial statements and quarterly results announcement.*

(xxvii) *Approving the Group's risk management and treasury policies including foreign currency exposure and the use of financial derivatives.*

(xxviii) *Approving the dividend policy of the Company and fixing the amount of a dividend to be recommended to shareholders of the Company, and declaring and making arrangements for the payment of interim dividends of the Company.*

(xxix) *Approving any significant changes in the accounting policies and significant accounting judgements at the Group level or at the level of the Company.*

#### **15.4 Agreements**

(xxx) *Approving:*

*any major capital projects in excess of PLN 50 million,*

*unbudgeted capital or operating expenditure in excess of PLN 25 million (which, for the avoidance of doubt, in relation to capital expenditure and operating expenditure, will be in addition to any amount set out in the capital expenditure budget and operating expenditure budget of the Group),*

*any disposal of assets with a book value in excess of PLN 10 million and*

*any contracts (including any significant acquisitions or disposals of businesses or companies by the Group) with a value of in excess of PLN 100 million.*

(xxxi) *Approving any changes in indebtedness greater than PLN 100 million (excluding any intra-Group loans or financing) or lending by the Company made outside of the treasury policy of the Company.*

#### **15.5 Communications with shareholders**

(xxxii) *Approving the issue of all circulars, prospectuses and listing particulars to shareholders of the Company (save that the Board may delegate the approval of routine documents (including periodic circulars) to a committee in its discretion).*

#### **15.6 Board appointments and remuneration**

(xxxiii) *Proposing to the shareholders changes to the structure, size and*

*composition of the Board following recommendations from the Remuneration and Nomination Committee.*

*(xxxiv) Ensuring there is effective succession planning for the Board and the management board members of a Material Group Company so as to maintain an appropriate balance of skills, experience and knowledge within the Company and any Material Group Company and on the Board and the management boards of the Material Group Companies.*

*(xxxv) Unless the articles of association provide otherwise, determining the remuneration of the directors of the Company (including members of the Remuneration and Nomination Committee), within the limits set in the articles. Where permitted by the articles of association, the Board may delegate this responsibility to a sub-committee.*

#### **15.7 Risk assessment and Internal Controls**

*(xxxvi) Ensuring the maintenance of a sound system of internal control and risk management including:*

*approving the Material Group Company's risk appetite statements;*

*receiving reports on, and reviewing the effectiveness of, the Group's risk and control processes to support its strategy and objectives; and*

*approving procedures for the detection of fraud and the prevention of bribery.*

*(xxxvii) Recommending to shareholders the appointment, reappointment or removal of the external auditor for a Material Group Company, following the recommendations of the Audit Committee.*

#### **15.8 Corporate governance**

*(xxxviii) Reviewing the Group's overall corporate governance arrangements by: undertaking a formal and rigorous evaluation annually of its own performance, that of its committees and individual directors and the division of responsibilities;*

*determining the independence of non-executive directors in light of their character, judgment and relationships;*

*considering the balance of interests between shareholders, employees, customers, the community and other relevant stakeholders;*

*receiving reports on the views of the Company's shareholders to ensure that they are communicated to the Board as a whole; and*

*authorising conflicts of interest where permitted by the Material Group Company's articles of association.*

*(xxxix) Approving the division of responsibilities between: (i) the Chair; and (ii)*

*the CEO and other executive directors of the Company.*

*(xl) Establishing Board committees, approving the terms of reference of Board committees and approving material changes thereto.*

*(xli) Receiving or approving (as appropriate) reports from Board committees on their activities.*

*(xlii) Approving (as well as approving any significant changes to) formal corporate policies of the Group.*

**15.9 other**

*(xlili) Approving the prosecution, commencement, defence or settlement of litigation, or an alternate dispute resolution mechanism involving more than PLN 20 million or being otherwise material to the interest of the Group.*

*(xliv) Approving the entry into of any transaction by a Material Group Company with a member of the Board or members of the board of any Material Group Company.*

*(xlv) Approving any decision likely to have a material impact on the Company or Group from a reputational perspective, including decisions of an operational nature that may have a material impact from a reputational perspective.*

*(xlvi) Approving this Schedule of Reserved Matters for Board decision.*

*For the purpose of decisions on all matters arising from the Reserved Matters listed under article 15.1 to 15.9 above, where a decision is required prior to the next scheduled Board Meeting, approval will be by a simple majority of the Directors present or represented, which must include one executive director, in writing or by phone or video conference and recorded in Board resolutions by the Chairperson. Any such video conference or phone call shall be held in accordance with article 13 of these Articles. Written resolutions are also permitted in to the extent foreseen under article 13.8 of these Articles. There shall also be a report to the next Board Meeting on the reserved matter.*

**16. SHAREHOLDERS' MEETINGS**

*16.1 The Shareholders' Meeting shall have the widest powers to adapt or ratify any action relating to the Company.*

*16.2 In case of plurality of Shareholders, the Shareholders' Meeting shall represent the entire body of Shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.*

*16.3 An annual general Shareholders' Meeting will be held in Luxembourg at*

*the Registered Office of the Company, or such other place in Luxembourg as may be specified in the Convening Notice, within six (6) months after the end of the Business Year as set out in article 18 at the date and time determined by the Board of Directors.*

#### **16.4 Convening of Shareholders' Meeting**

*(xlvii) The Shareholders' Meetings shall be convened in accordance with these Articles, Luxembourg Law and the publicity requirements of the relevant stock exchange applicable to the Company.*

*(xlviii) The Board of Directors, as well as the Auditors, may convene a Shareholders' Meeting.*

*(xlix) They shall be obliged to convene it so that it is held within a period of one month if Shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's issued share capital require so in writing with an indication of the agenda. If, following such request made by such Shareholders, the Shareholders' Meeting is not held within the prescribed period, the Shareholders' Meeting may be convened by an agent, appointed by the judge presiding the chamber of the Tribunal d'Arrondissement dealing with commercial matters and sitting as in urgency matters on the application of one or more Shareholders who together hold the aforementioned proportion of the share capital.*

#### **16.5 Length and form of notice**

*(l) Convening notices for every Shareholders' Meeting (the "**Convening Notice**") shall be published:*

*in RESA and in a Luxembourg newspaper at least thirty (30) days before the date of the Shareholders' Meeting;*

*in such media which may reasonably be expected to be relied upon for the effective dissemination of information to the public throughout the European Economic Area, and which are accessible rapidly and on a non-discriminatory basis (the "**EEA Publication**"), at least thirty (30) days before the date of the Shareholders' Meeting, and*

*on the Company's website for an uninterrupted period starting from the day of publication of the Convening Notice up to and including the date of the Shareholders' Meeting.*

*Convening Notices for Shareholders' Meetings will also be published in accordance with all applicable laws and in particular the on-going disclosure and stock exchange requirements to which the Company is subject.*

*If the required quorum as required in article 16.8 is not met on the date of the first*

*convened Shareholders' Meeting another meeting may be convened by publishing the Convening Notice in RESA, a Luxembourg newspaper and the EEA Publication at least seventeen (17) days prior to the date of the reconvened meeting provided that (i) the first Shareholders' Meeting was properly convened in accordance with the above provisions; and (ii) no new item has been added to the agenda.*

*(li) The Convening Notice is sent at least thirty (30) days, or at least seventeen (17) days period, as applicable, referred to in article 16.5.1, to the members of the Board of Directors and the Auditors (the "Addressees"). This communication shall be sent by letter to the Addressees, except for those Addressees who have expressly and in writing agreed to receive communication by other means, in which case such Addressee(s) may receive the convening notice by such other means of communication.*

#### **16.6 Additional agenda items**

*Shareholders representing at least five per cent (5%) of the Company's share capital may (i) request the addition of one or several items to the agenda of any Shareholders' Meeting and (ii) table draft resolutions for items included or to be included on the agenda of a Shareholders' Meeting. Such requests must:*

*(lii) be in writing and sent to the Company by post or electronic means to the address provided in the Convening Notice and be accompanied by a justification or draft resolution to be adopted in the Shareholders' Meeting;*

*(liii) include the postal or electronic address at which the Company may acknowledge receipt of the requests;*

*(liv) be received by the Company at least twenty-two (22) days before the date of the relevant Shareholders' Meeting.*

*(lv) The Company shall acknowledge receipt of requests referred to above within forty-eight (48) hours from receipt. The Company shall prepare and publish in accordance with article 16.5.1 a revised agenda including such additional items on or before the fifteenth (15th) day before the date of the relevant Shareholders' Meeting.*

#### **16.7 Waiver of formalities of notice**

*In case all the Shareholders are present or represented at a Shareholder Meeting and if they declare that they have been informed of the agenda of the meeting, they may waive all convening requirements and formalities of publication of the notice for such Shareholders' Meeting.*

#### **16.8 Proceedings, quorum and majority**

*(lvi) Unless otherwise provided by the 1915 Law or by the Articles, all*

*decisions by the annual or ordinary Shareholders' Meeting shall be taken by simple majority of the votes cast, regardless of the proportion of the share capital represented by Shareholders attending the meeting (with, at least one Shareholder present in person or by proxy and entitled to vote).*

*(lvii) A Shareholders' Meeting convened to amend any provisions of the Articles, including to alter the share capital of the Company, shall not validly deliberate unless at least one half of the capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by article 16.4 provided that (i) the first Shareholders' Meeting was properly convened in accordance with the provisions of article 16.5.1 above; and (ii) the agenda for the reconvened meeting does not include any new item. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be carried by at least two-thirds of the votes cast.*

*(lviii) Resolutions by the Shareholders' Meeting on the delisting of the Shares of the Company from the Warsaw Stock Exchange must be taken by a majority of no less than ninety per cent (90%) of the votes validly cast at a Shareholders' Meeting at which a quorum of no less than fifty per cent (50%) of the Company's share capital is present or represented. If a different majority or quorum requirement is imposed by the law applicable to delisting of the Shares of the Company from the Warsaw Stock Exchange such different requirement shall be applied.*

*(lix) Shareholders may not oblige any of the Shareholders to increase their commitment to the Company otherwise than by unanimous vote of the Shareholders.*

*(lx) Votes cast shall not include votes attaching to Shares in respect of which the Shareholder has not taken part in the vote or has abstained or has returned a blank or invalid voting form.*

*(lxi) The right of a Shareholder to participate in a Shareholders' Meeting and exercise voting rights attached to its Shares are determined by reference to the number of Shares held by such Shareholder at midnight (00:00) on the day falling fourteen (14) days before the date of the Shareholders' Meeting (the "**Record Date**") as indicated in the register of Shares of the Company, including by reference to the book-entry registers in relation to the Shares maintained by the Operators. The Company shall in accordance with article 5.3.4 and on the terms set forth by the applicable rules and regulations have the right to request information from NDS concerning the Shareholders of the Company*

*and NDS shall coordinate with the Operators in order to ensure that the Company receives such information. Each Shareholder shall, on or before the Record Date, indicate to the Company its intention to participate at the Shareholders' Meeting. The Company determines the manner in which this declaration is made. For each Shareholder who indicates his intention to participate in the Shareholders' Meeting, the Company records his name or corporate denomination and address or registered office, the number of Shares held by him on the Record Date and a description of the documents establishing the holding of Shares on that date.*

*(lxii) Shareholders may be authorised to participate in a Shareholders' Meeting by electronic means, ensuring, notably, any or all of the following forms of participation: (a) a real-time transmission of the Shareholders' Meeting; (b) a real-time two-way communication enabling Shareholders to address the Shareholders' Meeting from a remote location; and (c) a mechanism for casting votes, whether before or during the Shareholders' Meeting, without the need to appoint a proxy who is physically present at the meeting. Any Shareholder which participates in a meeting through such means shall be deemed to be present at the place of the meeting for the purposes of the quorum and majority requirements. The use of electronic means allowing Shareholders to take part in a meeting may be subject only to such requirements as are necessary to ensure the identification of Shareholders and the security of the electronic communication, and only to the extent that they are proportionate to achieving that objective.*

#### **16.9 Chairperson of the Shareholders' Meeting**

*The Chairperson of the Board of Directors shall preside as chairperson at a Shareholders' Meeting or shall appoint another person to act as chairperson at a Shareholders' Meeting. If at a meeting the Chairperson is not present within fifteen (15) minutes after the time fixed for the start of the meeting and the Chairperson has not appointed another person to chair the Shareholders' Meeting, the Directors present shall select one of them to be chairperson of the meeting. If only one Director is present and willing and able to act, he shall be the chairperson of the Shareholders' Meeting. In the absence of any Director, the Shareholders present and entitled to vote shall choose one of them to be the chairperson.*

*Without prejudice to any other power which he may have under the provisions of the Articles, the chairperson of the Shareholders' Meeting may take such action as he thinks fit to promote the orderly conduct of the business of the meeting as specified in the notice of Shareholders' Meeting.*



**16.10 Adjournment and postponement of general meetings of Shareholders**

*The Board of Directors is entitled to adjourn a meeting, while in session, to four (4) weeks. It must do so at the request of Shareholders representing at least one-fifth of the capital of the Company. Any such adjournment, which shall also apply to Shareholders' Meetings called for the purpose of amending the Articles, shall cancel any resolution passed. The second meeting shall be entitled to pass final resolutions provided that, in cases of amendments to the Articles, the conditions as to quorum set forth in article 450-3 of the 1915 Law are fulfilled.*

**16.11 Attendance and voting by proxy**

*(lxiii) A Shareholder may be represented at any Shareholders' Meeting by appointing as its proxy in writing (or by fax or email or other form approved by the Board of Directors) executed under the hand of the appointer, or if the appointer is a company, under its seal or under the hand of its duly authorised officer or attorney or other person authorised to sign, an individual or a legal person, who need not be a Shareholder. Such proxy shall enjoy the same rights to speak and ask questions during the Shareholders' Meeting as those to which the Shareholder thus represented would be entitled. The notification to the Company of the appointment of the proxy by the Shareholder shall be made in writing either by post or by electronic means.*

*(lxiv) The Board of Directors may only require such evidence as necessary to ensure the identification of Shareholders or proxies and the verification of the content of voting instructions, as the case may be, and only to the extent that it is proportionate to achieving those objectives.*

*(lxv) Unless the contrary is stated in it, the appointment of a proxy shall be deemed to confer authority to exercise all such rights, as the proxy thinks fit. A person acting as a proxy may represent more than one Shareholder without limitation as to the number of Shareholders so represented by him.*

*(lxvi) Delivery or receipt of an appointment of proxy does not prevent a Shareholder attending and voting in person at the meeting or an adjourned meeting.*

*(lxvii) The appointment of a proxy shall (unless the contrary is stated in it) be valid for an adjournment of the meeting to which it relates.*

**16.12 Voting forms**

*(lxviii) Each Shareholder may vote by way of a voting form sent to the Registered Office (or such other address as indicated in the Convening Notice) by post, facsimile or email, or any other form approved by the Board of Directors.*

(lxix) *The Shareholders may only use voting forms provided by the Company which must contain at least (i) the first and last name or corporate name of the Shareholder and his/its address or registered office; (ii) the number of votes that the shareholder wishes to exercise at the Shareholders' Meeting as well as the intended direction of such voting and/or abstentions; (iii) the form of the shares held by the Shareholder; (iv) the agenda of the Shareholders' Meeting, as well as any draft resolutions; (v) the deadline by when the voting forms must be received by the Company and (vi) the signature of the Shareholder.*

(lxx) *Voting forms which fail to indicate the direction of the vote or abstention, shall be considered void.*

(lxxi) *Voting forms must be received no later than two (2) Business Days prior to the relevant Shareholders' Meeting and only those voting forms received by the Company prior to the date of the Shareholders' Meeting within the deadline set out in this article 16.12.4 shall be calculated in the quorum for such Shareholders' Meeting,*

#### **16.13 Voting results**

(lxxii) *The Company shall for each resolution publish on its website the results of the votes passed at the Shareholders' Meeting, including the number of Shares for which votes have been validly cast and the proportion of capital represented by such validly cast votes, the total number of votes validly cast, the number of votes cast for and against each resolution and, where applicable, the number of abstentions.*

(lxxiii) *In derogation of article 16.13.1 above, in the event that no Shareholder requests a full count of the votes, it is sufficient for the Company to establish the voting results only to the extent necessary to ensure that the required majority was achieved for each resolution.*

### **17. SUPERVISION OF THE COMPANY**

17.1 *The Company is supervised by one or more certified auditors (réviseur d'entreprise agréé), (the "**Auditors**").*

17.2 *The general meeting appoints the Auditor(s) and determines their number, their remuneration and the term of their office. The appointment may, however, not exceed a period of six (6) years. In case the Auditors are elected without mention of the term of their mandate, they are deemed to be elected for six (6) years from the date of their election.*

17.3 *The Auditors may be re-appointed subject to applicable mandatory audit firms rotation rules.*

18. **BUSINESS YEAR**

*The Company's financial year starts on 1st January and ends on the 31st December of each year.*

19. **DISTRIBUTIONS ON SHARES**

19.1 *Each year, as at the last day of December, there will be drawn up a record of the assets and liabilities of the Company, as well as a profit and loss account. The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisations, charges and provisions represents the net profit of the company. Every year five percent (5%) of the net profits will be transferred to the legal reserve. This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amount is equal to one tenth (1/10) of the issued capital from time to time but must be resumed until the reserve fund is entirely reconstituted if, at any time and for any reason whatever, it has been distributed.*

19.2 *Subject to the provisions of Luxembourg Law and these Articles, the Company may by Shareholders' Resolution declare dividends to Shareholders pro rata the number of Shares held by them.*

19.3 *Subject to the provisions of Luxembourg Law and these Articles, the Board of Directors may pay interim dividends to Shareholders pro rata the number of Shares held by them.*

20. **DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

*The liquidation of the Company shall be decided by a Shareholders' Meeting by a resolution adopted in accordance with the conditions required for the amendment of the Articles and in accordance with Luxembourg Law.*

21. **INTERPRETATION AND DEFINITIONS**

*In these Articles*

21.1 *a reference to:*

*(lxxiv) one gender shall include each gender;*

*(lxxv) (unless the context otherwise requires) the singular shall include the plural and vice versa;*

*(lxxvi) a "person" includes a reference to any individual, firm, company, corporation or other corporate body, government, state or agency of a state or any joint venture, association or partnership, works council or employee representative body (whether or not having a separate legal personality);*

*(lxxvii) a statutory provision or statute includes all modifications thereto and all*

re-enactments (with or without modifications) thereof.

(lxxviii) the words "**include**" and "**including**" shall be deemed to be followed by the words "without limitation" and general words shall not be given a restrictive meaning by reason of their being preceded or followed by words indicating a particular class of acts, matters or things or by examples falling within the general words;

(lxxix) the headings to these Articles do not affect their interpretation or construction.

21.2 In addition to the terms defined in text above, the terms listed below shall have the following meanings:

Appointment Letter means a letter of appointment entered into between the Director and the Company in relation to such Director's mandate as a director of the Company.

Business Day means any day (other than a Saturday or Sunday) during which banks are open for business in the Grand Duchy of Luxembourg.

Cessation Date means the date on which a Principal Shareholder ceases to be a Principal Shareholder, it being understood that a Principal Shareholder shall immediately cease to be a Principal Shareholder upon its share ownership in the Company (together with its associates) falling below ten percent (10%) of the issued share capital of the Company.

Group means the Company and any of its direct or indirect subsidiaries.

Internal Rules means the internal rules of procedure of the Board of Directors of the Company as may be amended from time to time.

NDS means the Polish settlement system, the National Depository for Securities (Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.).

Operator means, with respect to Shares in book-entry form and settled through NDS, the entities maintaining securities accounts or omnibus accounts on which Shares in the Company are held in book-entry form.

Principal Shareholder means each of (i) **Cidinan S.à r.l.**, a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (registre de commerce et des sociétés, Luxembourg) under number B204672 and (ii) **Permira VI Investment Platform Limited**, a limited liability company, having its registered office at 80, Pall Mall, SW1Y 5ES, London, the United

Kingdom, registered with the Companies House under number 11620246, holding each or together with their associates at least ten per cent of the issued share capital of the Company.

RESA means Recueil électronique des sociétés et association, the Luxembourg electronic platform for official publications.

Shareholder means (i) a shareholder whose identity is indicated in the Share register maintained by the Company, for shareholders who hold their Shares outside of NDS or (ii) for shareholders holding their shares in book-entry form and settled through NDS, the shareholder indicated in the book-entry form register maintained by the Operator.

### **Suit la traduction française du texte qui précède :**

#### **1. FORME SOCIALE ET DENOMINATION**

Ce document constitue les statuts (les "**Statuts**") de **Allegro.eu** (la "**Société**"), une société anonyme constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, y compris la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre ("**Loi de 1915**").

#### **2. SIÈGE SOCIAL**

2.1 Le siège social de la Société (le "**Siège Social**") est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

2.2 Le Siège Social peut être transféré:

en tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg soit (i) par une résolution des actionnaires de la Société (une "**Résolution d'Actionnaires**") ou (ii) par une résolution du conseil d'administration de la Société (le "**Conseil d'Administration**");

en tout autre endroit en dehors du Grand-Duché de Luxembourg par une Résolution d'Actionnaires adoptée conformément aux présents Statuts et les lois du Grand-Duché de Luxembourg, telles que modifiées de temps en temps y compris la Loi 1915 ("**Loi Luxembourgeoise**").

2.3 Le Conseil d'Administration est autorisé à modifier les présents Statuts afin de refléter le changement du Siège Social en vertu de l'article 2.2.1 (ii) et de la Loi de 1915 et à procéder aux formalités pouvant être requises selon la Loi Luxembourgeoise.

2.4 Au cas où des événements d'ordre militaire, politique, économique, social ou autre, de nature à compromettre l'activité normale au Siège Social se

*produisaient ou étaient imminents, le Siège Social pourrait être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; de telles mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, et la Société, nonobstant ce transfert provisoire du Siège Social, restera une société luxembourgeoise. La décision de transférer le Siège Social à l'étranger dans de telles circonstances sera prise par le Conseil d'Administration.*

*2.5 La Société peut avoir des bureaux et des succursales, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.*

### **3. OBJETS**

*3.1 L'objet social de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et l'aliénation de participations et d'intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères ou d'autres entités commerciales, entreprises ou investissements, l'acquisition par l'achat, la souscription, ou par tout autre moyen, de même que le transfert par la vente, l'échange ou autrement d'actions, d'obligations, de certificats de créance, de titres obligataires, de certificats de dépôts et de tout autre titre ou instrument financier de quelque nature que ce soit, ainsi que la possession, l'administration, le développement et la gestion de son portefeuille.*

*3.2 La Société peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise et peut investir de quelque manière que ce soit et ce, dans tout type d'actifs. La Société peut également détenir des intérêts dans des partnerships et exercer ses activités par l'intermédiaire de succursales situées au Luxembourg ou à l'étranger.*

*3.3 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit et émettre des obligations, des titres obligataires et des certificats de créances convertibles ou non convertibles ou tout type de titres de créance ou de participation.*

*3.4 La Société peut prêter des fonds y compris, de manière non limitative, résultant d'emprunts de la Société ou de l'émission de tout titre de participation ou de créance de quelque nature que ce soit, à ses filiales, sociétés affiliées ou toute autre société ou entreprise qu'elle juge appropriée.*

*3.5 La Société peut donner des garanties et accorder des sûretés à tout tiers pour ses propres obligations et engagements ainsi que pour les obligations de toute société ou autre entreprise dans laquelle la Société a un intérêt ou qui fait partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société ou toute autre société ou entreprise qu'elle juge appropriée et généralement pour son propre bénéfice ou pour le bénéfice*

*de telles entreprises.*

3.6 *D'une manière générale, elle peut prêter assistance de quelque manière qu'elle estime appropriée à des sociétés ou d'autres entreprises dans lesquelles la Société a un intérêt ou qui font partie du groupe de sociétés auquel appartient la Société ou toute autre société ou entreprise qu'elle juge appropriée, prendre toutes mesures de contrôle et de surveillance, et effectuer toute opération qu'elle pourrait juger utile à l'accomplissement et au développement de son objet.*

3.7 *La Société peut de manière générale employer toutes les techniques et tous les instruments relatifs à ou concernant l'un de ses investissements à des fins de gestion efficace, y compris de manière non limitative, les techniques et instruments conçus pour protéger la Société des risques de crédit, des risques de taux de change, des risques de taux d'intérêt et d'autres risques.*

3.8 *Enfin, la Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, techniques, financières ou autres, liées directement ou indirectement, dans tous les domaines, afin de faciliter la réalisation de son objet.*

#### **4. DURÉE**

*La Société est constituée pour une durée illimitée.*

#### **5. CAPITAL SOCIAL**

##### **5.1 Capital social émis**

*Le capital social émis de la Société est fixé à dix millions cinq cent soixante-neuf mille quarante-huit zlotys et cinquante-trois groszy (10.569.048,53 PLN) divisé en un milliard cinquante-six millions neuf cent quatre mille huit cent cinquante-trois (1.056.904.853) actions ordinaires d'une valeur nominale d'un grosz (0,01 PLN) chacune.*

##### **5.2 Capital autorisé**

*Le capital social autorisé, mais non émis et non souscrit de la Société (le "**Capital Autorisé**") est de dix millions six cent quatre-vingt mille neuf cent cinquante-et-un zlotys et quarante-sept groszy (10.680.951,47 PLN).*

*Le Conseil d'Administration est autorisé à réaliser toute augmentation du capital social de la Société avec ou sans émission de nouvelles Actions ("**Actions Emises du Conseil**") ou à émettre des obligations convertibles, certificats de capitaux préférentiels convertibles, warrants, options, unités d'actions restreintes (restricted stock units), unités d'actions liées au rendement (performance stock units) ou autres instruments convertibles, échangeables ou exerçables en nouvelles Actions ("**Instruments***

Convertibles") et à émettre de nouvelles Actions suite à la conversion ou à l'exercice des Instruments Convertibles à concurrence du Capital Autorisé de temps à autre comme suit :

*l'autorisation ci-dessus expirera cinq ans après la date d'effet des présents statuts sous réserve qu'une période ou des périodes d'autorisation ultérieures suivant cette période puisse(nt) être approuvée(s) par une Résolution d'Actionnaires dans la mesure permise par la Loi de 1915 ;*

*le Conseil d'Administration peut limiter ou annuler les droits préférentiels de souscription des Actionnaires pour (i) les Actions Emises du Conseil ainsi que (ii) les Instruments Convertibles et peut émettre (i) les Actions Emises du Conseil ainsi que (ii) les Instruments Convertibles à ces personnes et au prix, avec ou sans prime d'émission et libérées par un apport en nature ou en numéraire ou par apport de créance ou capitalisation de réserves ou par tout autre moyen que le Conseil d'Administration peut déterminer, sous réserve des dispositions de la Loi de 1915.*

*Le Conseil d'Administration est autorisé à :*

*entreprendre tout ce qui est nécessaire ou désirable pour modifier cet Article 5 afin de refléter et d'inscrire toute modification du capital social effectuée en vertu de l'Article 5.2.2 ;*

*prendre ou autoriser toute mesure nécessaire ou désirable à l'exécution et/ou la publication d'une telle modification conformément à la Loi Luxembourgeoise ;*

*déléguer à tout Administrateur ou cadre de la Société, ou à tout autre personne, la responsabilité d'accepter les souscriptions et de recevoir les paiements pour toute Action Emise du Conseil et/ou tout Instrument Convertible et de faire acter toute émission d'Actions Emises du Conseil par-devant un notaire.*

*Le Conseil d'Administration est également autorisé à procéder, dans le cadre du plan d'investissement approuvé par les Actionnaires au bénéfice des employés de la Société ou de certaines catégories d'entre eux, à l'attribution gratuite d'Actions existantes ou à l'émission de nouvelles Actions, intégralement libérées par des réserves disponibles de la Société (les "**Actions Gratuites**"). L'émission d'Actions Gratuites doit être réalisée sous réserve des limites fixées par les Articles 5.2.1 et 5.2.2 et doivent impliquer, au profit des bénéficiaires des Actions Gratuites, une renonciation de plein droit par les Actionnaires existants à leurs droits préférentiels de souscription. Les modalités et conditions de l'attribution d'Actions Gratuites, qui peuvent inclure une période d'attribution donnée et une période minimale d'obligation de rétention*



*d'Actions par les bénéficiaires, seront fixées par le Conseil d'Administration ou un comité de celui-ci dûment autorisé. Les Actions Gratuites peuvent être attribuées selon les conditions suivantes :*

*au profit d'employés de sociétés ou de groupements d'intérêt économique dont au moins 10% du capital ou des droits de vote sont détenus, directement ou indirectement, par la Société ;*

*au profit des employés de sociétés ou de groupements d'intérêt économique détenant, directement ou indirectement, au moins 10% du capital social ou des droits de vote de la Société ;*

*au profit des employés de sociétés ou de groupements d'intérêt économique dont au moins 50% du capital ou des droits de vote sont détenus, directement ou indirectement, par une société qui détient elle-même, directement ou indirectement, 50% du capital de la Société ; ou*

*au profit des dirigeants de la Société ou de sociétés ou groupements d'intérêt économique visés ci-dessus, ou de certaines catégories d'entre-eux.*

*Pour les besoins de l'attribution des Actions Gratuites, le Conseil d'Administration peut utiliser des Actions existantes détenues par toute société, fiducie ou groupement d'intérêt économique contrôlé par la Société.*

### *5.3 Forme des Actions et registre des Actions*

*Toutes les Actions seront émises sous forme nominative. Les Actions nominatives ne peuvent pas être converties en Actions au porteur.*

#### *Registre d'Actions*

*Un registre des Actions nominatives sera conservé au siège social de la Société et chaque Actionnaire pourra l'examiner. Au cas où un Actionnaire ferait la demande de voir le Registre d'actions, la Société devra, dans la mesure où cela est nécessaire, requérir les informations relatives à la participation détenue par les Opérateurs conformément à l'article 5.3.4. Le registre d'Actions devra spécifier :*

*la désignation précise de chaque Actionnaire en indiquant (i) l'identité de cet Actionnaire et le nombre d'actions ou la fraction d'actions qu'il détient, dans la mesure où cet Actionnaire détient des Actions hors NDS ou (ii) dans la mesure où les Actions de cet Actionnaire sous forme de formulaire d'inscription et réglées par l'intermédiaire du NDS, une référence au registre du formulaire d'inscription conservé par l'Opérateur à travers duquel cet Actionnaire détient ses Actions qui indique le nombre d'Actions qu'il détient et ce registre du formulaire d'inscription conservé par l'Opérateur*

*constituera une partie intégrale du registre d'Actions de la Société; et*

*les paiements effectués sur les Actions et les cessions entre les Actionnaires et dates de celles-ci, y compris par référence au registre du formulaire d'inscription par l'Opérateur en question à travers lequel cet Actionnaire détient ses Actions.*

*La propriété d'Actions nominatives ou de fractions sera établie par une entrée au registre d'actions, y compris par référence aux registres de formulaire d'inscription conservés par les Opérateurs en rapport aux Actions de la Société.*

*La Société procédera à des paiements, par le biais de dividendes ou autrement, en nature ou par d'autres actifs (i) dans le cas de 5.3.2(a)(i), à l'Actionnaire en question indiqué au registre des Actions dans la mesure où cet Actionnaire détient des Actions hors NDS et (ii) dans le cas de 5.3.2(a)(ii), uniquement aux mains de NDS, ou conformément à ses instructions, pour distribution, via l'Opérateur du NDS, aux Actionnaires indiqués aux registres du formulaire d'inscription conservé qu'ils conservent, et le paiement au NDS dégagera la Société de toutes ses obligations à ce paiement.*

*A tout moment, et aux modalités prévues par les règles et règlements applicables, la Société aura accès au NDS, qui coordonnera la réception par la Société d'informations identifiant l'Actionnaire, soit directement par les Opérateurs soit par le NDS, telles que communiquées au NDS par les Opérateurs, au moins aux informations relatives à l'identité de l'Actionnaire tel que prévu conformément à l'Article 1 (2) (b) (j) de la Directive (EU) 2017/828 du Parlement Européen et le Conseil du 17 mai 2017 modifiant la Directive 2007/36/EC eu égard aux encouragements de l'engagement au long-terme de l'Actionnaire, y compris le nom ou la dénomination sociale et l'adresse des Actionnaires dans ces registres d'Opérateur, immédiatement ou à la date leur conférant des droits de vote à l'assemblée générale des Actionnaires de la Société, ainsi que le nombre d'Actions détenues par chacun d'eux. Le NDS s'assurera auprès des Opérateurs que la Société reçoive ces données d'identification relatives aux détenteurs de comptes-titres dans les livres des Opérateurs et le nombre d'Actions détenues par chacun d'eux à ce moment-même.*

5.4 *La Société peut établir un compte de prime d'émission (le "**Compte de Prime d'Emission**") sur lequel toute prime versée sur toute Action sera transférée. Les décisions quant à l'utilisation du Compte de Prime d'Emission seront prises par le(s) Actionnaire(s) et/ou le conseil d'Administration, sous réserve des dispositions de la Loi de 1915 et des présents Statuts.*

5.5 *La Société peut, sans limitation, accepter des capitaux ou autres apports sans émettre d'Actions ou d'autres titres en échange de l'apport et peut créditer les apports sur un ou plusieurs comptes. Les décisions quant à l'utilisation de ces comptes seront prises par le(s) Actionnaire(s) et/ou le Conseil d'Administration, sous réserve des dispositions de la Loi 1915 et des présents Statuts.*

5.6 *Toutes les Actions confèrent les mêmes droits.*

5.7 *Le capital social souscrit de la Société peut être augmenté par une Résolution d'Actionnaires adoptée conformément aux conditions requises pour la modification des Statuts et conformément à la Loi Luxembourgeoise.*

5.8 *La Société peut réduire son capital social souscrit sous réserve des dispositions de la Loi de 1915. Sous réserve des dispositions de la Loi de 1915 (et en particulier l'article 430-22), des Actions peuvent être émises aux conditions selon lesquelles elles doivent être rachetées (redemption) au choix de la Société ou de l'Actionnaire, et l'Assemblée des Actionnaires peut déterminer les modalités, conditions et la forme de rachat (redemption) de telles Actions. Dans ce cas, les Statuts préciseront que ces Actions sont des Actions rachetables (redemption) conformément aux dispositions de la Loi de 1915. Sous réserve des dispositions de la Loi de 1915, l'Assemblée des Actionnaires peut également autoriser la Société à acquérir par elle-même, ou à travers une personne agissant en son nom propre mais pour le compte de la Société, ses propres Actions à la majorité simple des votes exprimés, indépendamment de la proportion du capital représenté par les Actionnaires assistant à l'Assemblée des Actionnaires.*

5.9 *Sous réserve des dispositions de la Loi de 1915, l'Assemblée des Actionnaires peut décider de créer de nouvelles catégories d'Actions et déterminer les caractéristiques, droits et restrictions de ces catégories d'Actions.*

5.10 *Si des Actions étaient émises aux modalités selon lesquelles elles ne seraient pas intégralement libérées lors de l'émission, alors le paiement du solde dû serait effectué au moment et aux conditions tels que pouvant être déterminés par le Conseil d'Administration sous réserve que toutes les Actions soient traitées de manière égale.*

## **6. INDIVISIBILITE DES ACTIONS**

6.1 *Chaque Action est indivisible.*

6.2 *La Société ne reconnaîtra qu'un seul propriétaire par Action. Si la propriété d'une Action est commune ("indivis") tous les détenteurs d'une Action notifieront à la Société, par écrit, lequel d'entre eux sera considéré comme leur*

représentant; la Société traitera alors avec ce représentant comme s'il était le seul Actionnaire en ce qui concerne l'Action en question, y compris pour les besoins de vote, dividende et autres droits de paiement.

#### **7. 7. CESSION D' ACTIONS**

Les Actions seront librement cessibles conformément à la Loi de 1915, aux présents Statuts et sous réserve de se conformer aux lois en vigueur.

#### **8. SITE INTERNET DE LA SOCIETE**

La Société doit avoir un site web d'entreprise dont le contenu, l'accès et la réglementation se conformeront à la Loi Luxembourgeoise et aux règlements applicables des juridictions où les Actions de la Société sont admises aux négociations sur un marché secondaire de temps à autre, le cas échéant. Le Conseil d'Administration peut modifier un tel site web d'entreprise.

#### **9. LES ADMINISTRATEURS**

9.1 En cas de pluralité d'Actionnaires, la Société sera gérée par un Conseil d'Administration composé d'au moins trois (3) membres (de tels membres seront ci-après dénommés collectivement "**Administrateurs**" et individuellement "**Administrateur**").

9.2 Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'entreprendre toute ou toutes les mesures qui sont nécessaires ou utiles à la réalisation des objets sociaux de la Société, à l'exception de celles réservées par la Loi Luxembourgeoise ou par les présents Statuts à l'Assemblée des Actionnaires.

9.3 Les Administrateurs seront liés par les Règles Internes de la Société en ce qui concerne l'exécution de leur mandat d'administrateurs de la Société.

9.4 Le Conseil d'Administration serait composé d'un nombre de dirigeants (y compris, mais sans s'y limiter, le directeur général ("**DG**") et le directeur financier du Groupe), Administrateurs non-exécutifs et Administrateurs indépendants non-exécutifs selon sa structure de capital et sera d'au moins deux (2) administrateurs indépendants non-exécutifs. Des exceptions peuvent être faites en cas de vacance due à un décès, une retraite, démission, renvoi, révocation ou autre jusqu'à la nomination d'un successeur de l'Administrateur Indépendant cessant en question. Pour les besoins des présents Statuts, "**Administrateurs Indépendants**" signifie des Administrateurs nommés en raison de leur situation personnelle et professionnelle, dont le rôle ne peut pas être affecté par leur relation avec la Société, les Actionnaires Principaux ou autres Administrateurs et qui répondent aux critères énoncés au Code de Bonne Conduite du

WSE.

9.5 *Lorsqu'il a été établi lors d'une assemblée générale des Actionnaires (une "Assemblée des Actionnaires") que la Société n'a qu'un seul Actionnaire, le Conseil d'Administration peut consister en un Actionnaire jusqu'à l'Assemblée des Actionnaires ordinaire suivant l'établissement de l'existence de plus d'un Actionnaire.*

9.6 *Un Administrateur ne doit pas nécessairement être un Actionnaire.*

9.7 *Une personne morale peut être un Administrateur (un "**Administrateur Personne Morale**"), auquel cas elle devra désigner une personne physique en tant que représentant permanent pour remplir ce rôle en son nom et pour son compte. La révocation de son représentant permanent par un Administrateur Personne Morale est conditionnelle jusqu'à la nomination simultanée d'un successeur.*

9.8 *Chaque Administrateur sera nommé par une Assemblée des Actionnaires pour un mandat de six (6) ans maximum sous réserve d'un renouvellement possible, tel que prévu à l'article 9.11 ci-dessous.*

9.9 *Les Administrateurs seront nommés par l'Assemblée des Actionnaires à la majorité simple des Actionnaires présents ou représentés à cette assemblée générale. Chaque Actionnaire Principal, pour aussi longtemps que cet Actionnaire sera un Actionnaire Principal, aura le droit de proposer des candidats pour la nomination d'un (1) Administrateur chacun. Au cas où cet Actionnaire Principal cessait d'être un Actionnaire Principal, l'Administrateur qu'il aura nommé devrait démissionner, avec effet à la Date de Cessation de l'Actionnaire Principal, du Conseil d'Administration et de tout comité de celui-ci auquel cet Administrateur aurait été nommé, à moins que la Conseil d'Administration ne lui demande spécifiquement de rester in situ. Dans la mesure où un Administrateur ne démissionnerait pas de son mandat d'administrateur ou membre de comité conformément à cet article 9.9, il sera révoqué par l'Assemblée des Actionnaires en ce qui concerne son mandat d'administrateur et, dans la mesure où cela est applicable, par le Conseil d'Administration en ce qui concerne son adhésion au comité, chaque fois avec effet à la Date de Cessation.*

9.10 *Les Administrateurs Indépendants seront nommés par l'Assemblée des Actionnaires ou par le Conseil d'Administration, conformément à l'article 9.15, sur proposition du Comité de Rémunération et de Nomination. Le Président du Conseil d'Administration aura le droit de proposer au Comité de Rémunération et de Nomination des candidats pour l'administration indépendante à condition que le Comité de Rémunération et de Nomination puisse simultanément, indépendamment rechercher*

*et considérer des candidats alternatifs pour ces postes, en plus de ceux proposés par le Président de Conseil d'Administration.*

9.11 *Les Administrateurs Indépendants peuvent être réélus conformément aux présents Statuts et aux Règles Internes mais en aucun cas pour plus de trois mandats, et en aucun cas plus de 12 ans.*

9.12 *Un Administrateur peut être révoqué à tout moment par une Assemblée des Actionnaires et conformément à la Lettre de Nomination de cet Administrateur (le cas échéant) et aux présents Statuts (y compris , afin d'éviter tout doute, l'article 9.9).*

9.13 *Tout Administrateur fera un rapport sur et, le cas échéant, démissionnera également, dans les cas où la réputation de la Société pourrait être entachée en raison de son comportement et tel que prévu dans sa Lettre de Nomination.*

9.14 *Les Administrateurs qui abandonnent volontairement leur poste avant l'expiration de leur mandat en expliqueront les raisons au Conseil d'Administration.*

9.15 *Au cas où un Administrateur nommé par une Assemblée des Actionnaires cessait d'être un Administrateur pour quelque raison, les Administrateurs restants pourraient combler la vacance provisoirement, sous réserve qu'après cette nomination, les articles 9.1, 9.3 et 9.9 soient respectés; un Administrateur ainsi nommé restera en fonction jusqu'à la clôture de l'Assemblée des Actionnaires suivante, à moins que sa nomination ne soit confirmée par les Actionnaires lors de cette Assemblée des Actionnaires. Les Administrateurs ainsi nommés auront les mêmes pouvoirs que les autres Administrateurs nommés par l'Assemblée des Actionnaires.*

9.16 *Les membres du Conseil d'Administration ont le droit à une rémunération, décidée globalement par l'Assemblée des Actionnaires. Le Conseil d'Administration décidera sur le partage de cette rémunération globale entre les membres du Conseil d'Administration et peut octroyer une rémunération complémentaire dans les limites du budget approuvé par l'Assemblée des Actionnaires aux Administrateurs qui sont en charge de tâches ou missions spécifiques dans le cadre de leur mandat en tant que membre du Conseil d'Administration. Le Comité de Rémunération et de Nomination assistera le Conseil d'Administration dans cette tâche.*

9.17 *Le Conseil d'Administration nommera un membre en tant que président (le "**Président**"). Le Président sera responsable du fonctionnement effectif du Conseil d'Administration, et s'assurera que les Administrateurs reçoivent les informations adéquates préalablement aux Réunions du Conseil ; de la promotion du débat et de l'implication active des Administrateurs lors des Réunions du Conseil ; de la protection*

*de leurs droits de prendre librement position et d'exprimer leur opinion ; et, travaillant avec les présidents des comités appropriés, d'organiser et de coordonner les évaluations régulières du Conseil d'Administration et, le cas échéant, du DG.*

## **10. POUVOIRS DES ADMINISTRATEURS**

10.1 *La Société sera gérée par un Conseil d'Administration conformément aux présents Statuts et aux Règles Internes.*

10.2 *Le Conseil d'Administration a le pouvoir de prendre toute ou quelque mesure qui est nécessaire ou utile afin de réaliser n'importe quel objet de la Société, à l'exception de ceux réservés par la Loi Luxembourgeoise ou des présents Statuts à l'Assemblée des Actionnaires.*

## **11. REPRÉSENTATION**

*Sous réserve de ce qui est prévu par la Loi Luxembourgeoise et les présents Statuts, la Société est valablement engagée ou représentée à l'égard des tiers par:*

11.1 *si la Société n'a qu'un seul Administrateur; la signature unique de cet Administrateur ;*

11.2 *si la Société a plus d'un Administrateur, la signature conjointe de deux Administrateurs ;*

11.3 *la signature unique de tout Délégué à la Gestion Journalière (tel que défini à l'article 12.2) dans la mesure où un tel pouvoir lui aurait été délégué conformément à l'article 12.2;*

11.4 *la signature unique de toute autre personne à qui un tel pouvoir aurait été délégué conformément à l'article 12.5, dans la mesure où un tel pouvoir lui aurait été délégué.*

## **12. DELEGATION DE POUVOIRS**

12.1 *La gestion de la Société et le pouvoir de représenter la Société y relatif peuvent être délégués au DG, sous réserve des dispositions de la Loi de 1915. Cette délégation ne peut pas comprendre la stratégie générale de la Société ni toute autre acte qui soit réservé au Conseil d'Administration selon la Loi Luxembourgeoise.*

12.2 *La gestion journalière de l'activité de la Société et le pouvoir de représenter la Société y relatif peuvent être délégués à un Administrateur ou plus, agents, gérants ou autres agents (chacun un "**Délégué à la Gestion Journalière**"), agissant seul ou conjointement, tel que déterminé dans la décision de nomination appropriée.*

12.3 *Un Délégué à la Gestion Journalière n'est pas nécessairement un*

*Actionnaire.*

12.4 *Les nomination, révocation, pouvoirs, responsabilités et émoluments des Délégués à la Gestion Journalière seront déterminés par le Conseil d'Administration.*

12.5 *Le Conseil d'Administration peut déléguer quelconque de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à tout Administrateur ou à un ou plusieurs agents ad hoc et peut révoquer un tel agent et déterminer les pouvoirs et responsabilités et la rémunération (le cas échéant) d'un tel agent, la durée de la période de représentation et toute autre condition pertinente de son pouvoir.*

12.6 *De plus, le Conseil d'Administration peut constituer des comités, y compris un comité d'audit (le "**Comité d'Audit**") et un comité de rémunération et de nomination (le "**Comité de Rémunération et de Nomination**") et peut nommer d'autres comités afin d'effectuer certaines tâches ou fonctions expressément déléguées à ce comité. Les comités examineront des sujets spécifiques choisis par le Conseil d'Administration et feront leur rapport au Conseil d'Administration sur ces sujets. Le Conseil d'Administration déterminera la composition de ces comités conformément aux présents Statuts et aux Règles Internes. De tels comités exercent leurs fonctions sous la supervision et la responsabilité du Conseil d'Administration.*

12.7 *Le but du Comité d'Audit sera particulièrement d'assister le Conseil d'Administration en remplissant ses responsabilités de surveillance relatives à l'intégrité des comptes annuels, y compris en rapportant périodiquement au Conseil d'Administration sur ses activités et l'adéquation et l'efficacité de ses systèmes de contrôle internes, le système de gestion des risques et les systèmes d'audit internes; et de faire des recommandations sur les nomination, indemnisation, rétention et surveillance de, et de mesurer l'indépendance des auditeurs externes et d'accomplir d'autres devoirs tels qu'imposés par les lois et règlements en vigueur sur le marché ou les marchés régulés sur lesquels les Actions peuvent être listées, ainsi que tout autre devoir confié au comité par le Conseil d'Administration. Le Comité d'Audit aura un minimum de trois (3) membres, une majorité d'entre eux (y compris le président du Comité d'Audit) sera des indépendants.*

12.8 *Le but du Comité de Rémunération et de Nomination sera particulièrement de faire des propositions de nomination et/ou révocation d'Administrateurs, de revoir la politique de rémunération de la Société tel que le Conseil d'Administration juge utile, de faire des propositions quant à la rémunération individuelle des Administrateurs et de conseiller sur les programmes d'avantage ou*



*d'intéressement. Ce comité aura un minimum de trois (3) membres, une majorité d'entre eux sera des indépendants.*

12.9 *La Société peut également autoriser une ou plusieurs personnes physiques, sous forme de panel en cas de pluralité de personnes physiques, afin d'étudier et de conseiller sur des sujets précis.*

12.10 *Le Conseil d'Administration peut nommer un secrétaire de la Société, qui n'est pas nécessairement membre du Conseil d'Administration, et déterminer ses responsabilités, pouvoirs et autorités. Le secrétaire s'assurera de l'application des Règles Internes sous l'autorité du Président. Le secrétaire préparera le procès-verbal récapitulant les délibérations pendant les réunions du Conseil d'Administration et notant toute décision prise par le Conseil d'Administration, conjointement avec le Président.*

### 13. **REUNIONS DU CONSEIL**

13.1 *Les réunions du Conseil d'Administration ("**Réunions du Conseil**") seront tenues conformément aux Règles Internes de la Société.*

13.2 *Les Réunions du Conseil peuvent être convoqués par tout Administrateur. Le Président présidera toutes les Réunions du Conseil. En son absence, le Conseil d'Administration nommera un autre Administrateur en tant que président pro tempore à la majorité des votes des Administrateurs présents ou dûment représentés à cette réunion.*

13.3 *L'avis de toute Réunion du Conseil devra être donnée au moins dix (10) Jours Ouvrables avant la Réunion du Conseil en question (sauf en cas d'urgence, quand la nature et les motifs de l'urgence seront mentionnés dans l'avis) par courrier, transmission par télécopie, courriel ou autres moyens de communications similaires à chaque Administrateur. Le Conseil d'Administration peut valablement débattre et prendre des décisions lors de la Réunion du Conseil sans se conformer à toute ou toutes les exigences et formalités de convocation soit par écrit soit, lors de la Réunion du Conseil en question, en personne ou par un représentant autorisé.*

13.4 *Un Administrateur peut nommer tout autre Administrateur (mais aucune autre personne) pour agir en tant que son représentant (un "**Représentant de l'Administrateur**") lors d'une Réunion du Conseil pour assister, délibérer, voter et effectuer toutes ses fonctions pour son compte à la Réunion du Conseil. Un Administrateur peut agir en tant que représentant pour plus d'un autre Administrateur à une Réunion du Conseil, à condition (sans préjudice à toute exigence de quorum)*

*qu'une majorité d'un nombre total d'Administrateurs de la Société soient, à ce moment, physiquement présents à la Réunion du Conseil tenue en personne ou participent en personne à une Réunion du Conseil.*

13.5 *Le Conseil d'Administration peut seulement valablement débattre et prendre des décisions si au moins la moitié des Administrateurs est présente ou représentée. Les décisions du Conseil d'Administration seront adoptées à la majorité simple des Administrateurs présents ou représentés.*

13.6 *En cas d'égalité des votes, le Président aura un vote prépondérant.*

13.7 *Un Administrateur ou son Représentant de l'Administrateur peut valablement participer à une Réunion du Conseil par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant l'identification de chaque Administrateur participant. Ces moyens doivent avoir des caractéristiques techniques assurant une participation efficace à la réunion permettant à toutes les personnes participant à la réunion de s'entendre l'un l'autre sur une base continue et permettant une participation efficace de ces personnes à la réunion. Une personne participant de cette manière est réputée présente en personne à la réunion et sera comptée dans le quorum et autorisée à voter. Toutes les activités traitées de cette façon par les Administrateurs seront, pour les besoins des présents Statuts, réputées valablement et effectivement traitées durant une Réunion du Conseil, en dépit d'un nombre d'Administrateurs (ou de leurs représentants) présents physiquement au même endroit inférieur au nombre d'administrateurs requis pour constituer un quorum. Si plus de la moitié des Administrateurs participants sont situés dans une seule juridiction, un ou plusieurs Administrateurs situés dans cette juridiction se récuseront des votes à cette Réunion du Conseil afin d'assurer que le nombre d'Administrateurs votant sur un sujet situé dans une seule juridiction soit inférieur à la moitié des Administrateurs participants. Une Réunion du Conseil tenue de cette manière est réputée avoir eu lieu au Siège Social.*

13.8 *Dans la mesure où cela est permis par les Règles Internes, les décisions du Conseil d'Administration peuvent être prises par écrit. Ces résolutions circulaires écrites, signées par tous les Administrateurs, seront autant valables et effectives que si elles avaient été adoptées lors d'une Réunion du Conseil dûment convoquée et tenue et peut consister en un ou plusieurs documents de même forme signés par ou au nom d'un ou plusieurs des Administrateurs concernés. Des résolutions adoptées conformément à cette procédure sont réputées avoir été prises au Siège Social.*

13.9 *Les procès-verbaux d'une Réunion du Conseil seront signés par, et des*

*extraits des procès-verbaux d'une Réunion du Conseil peuvent être certifiés par tout Administrateur présent à la Réunion du Conseil. Les exemplaires originaux signés de ces procès-verbaux seront conservés au Siège Social.*

#### **13.10 Conflits d'intérêt**

*Tout Administrateur ayant un intérêt financier direct ou indirect opposé à celui de la Société à l'occasion d'une opération (une "**Opération Conflictuelle**") est tenu d'en aviser le Conseil d'Administration et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la séance. Il ne pourra prendre part aux délibérations concernant cette opération.*

*Lorsqu'une Société n'a qu'un seul Administrateur, l'article 13.10.1 ne s'appliquera pas et à la place, l'Opération Conflictuelle sera constatée dans le registre des décisions de la Société.*

*Lors de l'Assemblée des Actionnaires suivante, avant tout vote sur d'autres résolutions, un rapport spécial devra être dressé sur toutes les transactions dans lesquelles chacun des Administrateurs ou l'Administrateur unique pourrait avoir eu un conflit d'intérêt avec ceux de la Société.*

*Lorsque, en raison de l'application de l'article 13.10.1, le nombre d'Administrateurs requis par les Statuts pour adopter une décision du Conseil d'Administration ne peut pas être atteint, la décision concernant l'Opération Conflictuelle sera prise à la majorité simple des Administrateurs présents ou représentés qui ne sont pas en conflit.*

*Les articles 13.10.1, 13.10.2 et 13.10.3 ne s'appliqueront pas aux opérations courantes conclues sous conditions normales.*

#### **14. RESPONSABILITÉ DES ADMINISTRATEURS**

*14.1 Sous réserve des dispositions de l'article 14.3 ci-dessous, le(s) Administrateur(s) ne sont pas personnellement tenus responsables des dettes de la Société. En tant que mandataires de la Société, ils sont responsables de l'exécution de leurs devoirs.*

*14.2 Sous réserve des exceptions et limitations énumérées ci-dessous, toute personne qui est, ou a été Administrateur, sera indemnisée par la Société dans la mesure la plus large permise par la Loi de 1915 pour toute responsabilité encourue et pour toutes les dépenses raisonnablement engagées ou payées par elle dans le cadre de toute réclamation, action, poursuite ou procédure dans laquelle elle sera impliquée en tant que partie ou autrement en vertu de sa fonction, actuelle ou passée, d'administrateur ou*

*de dirigeant et pour les montants payés ou engagés par elle dans le cadre de leur règlement. Les termes «réclamation», «action», «poursuite» ou «procédure» s'appliquent à toutes les réclamations, actions, poursuites ou procédures (civiles ou autres, y compris les appels) actuelles ou éventuelles et les termes «responsabilité» et «dépenses» incluent, de manière non limitative, les honoraires d'avocats, les frais, les jugements, les montants versés en règlement et d'autres responsabilités.*

*14.3 Aucune indemnité ne sera versée à un Administrateur :*

*en cas de mise en cause de sa responsabilité vis-à-vis de la Société ou de ses Actionnaires en raison d'un abus de pouvoir, de faute intentionnelle, de mauvaise foi, de faute grave ou d'imprudence dans l'accomplissement des devoirs découlant de sa fonction ;*

*pour toute affaire pour laquelle il aura été condamné pour avoir agi de mauvaise foi et non dans l'intérêt de la Société ; ou*

*en cas de règlement, à moins que le règlement n'ait été approuvé par une juridiction compétente ou par le Conseil d'Administration.*

*14.4 Le droit à indemnisation prévu dans les présents Statuts sera divisible, n'affectera aucun autres droits auxquels un Administrateur ou dirigeant aurait droit actuellement ou ultérieurement, subsistera à l'égard d'une personne ayant cessée d'être cet Administrateur ou dirigeant et sera transmis aux héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de cette personne. Les dispositions des présentes n'affecteront aucun droit à indemnisation dont pourrait bénéficier le personnel de la Société, y compris les dirigeants et administrateurs, en vertu d'un contrat ou autrement en vertu de la Loi de 1915.*

*14.5 Les dépenses relatives à la préparation et à la représentation d'une défense de toute réclamation, action, poursuite ou procédure de la nature telle que décrite dans le présent article, seront avancées par la Société avant toute décision définitive sur la question de savoir qui supportera ces dépenses, moyennant l'engagement par ou pour le compte du dirigeant ou Administrateur de rembourser ce montant s'il était finalement décidé qu'il ou elle n'aurait pas droit à une indemnisation au titre du présent article.*

## **15. SUJETS RESERVES**

*Conformément aux Règles Internes, les sujets suivants requièrent le consentement préalable et/ou l'approbation du Conseil d'Administration avant qu'ils ne soient entrepris par quelconque membre du Groupe :*

### 15.1 Emissions stratégiques :

*Approuver annuellement un plan stratégique et des objectifs pour l'année suivante pour le Groupe, y compris ceux de chaque Société importante du Groupe (à savoir une Société du Groupe qui contribue à 10 pourcent ou plus des revenus consolidés du Groupe ou de l'EBITDA ajusté consolidé et/ou 10 pourcent des actifs consolidés du Groupe et/ou une société autrement identifiée par le Conseil d'Administration en tant que Société importante du Groupe (chacune une "**Société Importante du Groupe**")).*

*Approuver toute décision de cesser d'opérer toute ou toutes les parties principales de l'activité du Groupe (à savoir une partie de l'activité qui contribue à 5 pourcent ou plus des revenus consolidés du Groupe ou de l'EBITDA ajusté consolidé et/ou 5 pourcent des actifs consolidés du Groupe et/ou une partie de l'activité autrement identifiée par le Conseil comme principale, y compris Ceneo, l'activité publicitaire du Groupe et tout autre Société Importante du Groupe, et/ou une transaction d'une taille excédant 380 millions de PLN) ou conclure une nouvelle activité significativement différente de, ou sans rapport avec les opérations actuelles du Groupe ou des régions géographiques.*

*Approuver les budgets annuels de fonctionnement et de dépenses en capital du Groupe et tout autre changement majeur de ceux-ci et le budget annuel du Groupe et tout autre changement majeur de celui-ci, à savoir: (i) en rapport avec les frais de personnel, les dépenses informatiques et autres dépenses, un dépassement de budget de 25 millions de PLN; et (ii) en rapport aux dépenses additionnelles sur le coût des biens vendus, coûts des paiements, coûts de livraison ou frais de marketing, les frais supérieurs à 25 millions de PLN si ces frais réduisaient la marge bénéficiaire de l'année entière du Groupe (à savoir EBITDA aux revenus nets) de plus de 10 points de base.*

*Revoir les performances du Groupe (y compris celles de chaque Société Importante du Groupe) compte tenu de la stratégie, des objectifs, des plans des activités et du budget du Groupe, s'assurer que toute action corrective nécessaire soit prise et revoir les opérations du Groupe afin d'assurer :*

*une gestion compétente et prudente ;*

*une planification solide ;*

*un maintien d'une bonne gestion et des systèmes de contrôle internes ;*

*une comptabilité et autres documents adéquats ; et*

*le respect des obligations légales et réglementaires.*

### 15.2 Structure et capital

*Approuver ou recommander (selon le cas) tout changement relatif à la structure de capital d'une Société Importante du Groupe, notamment réduction de capital, émissions d'actions (sauf dans les cas de programme d'actionnariat des salariés) et rachats de titres y compris l'utilisation d'actions propres.*

*Approuver tout changement majeur de la structure de société du Groupe (y compris, mais sans s'y limiter, des acquisitions d'actions d'une valeur dépassant 100 millions de PLN et des ventes d'actions d'une valeur comptable excédant 10 millions de PLN (en tenant compte de la contrepartie initiale et différée)), structure de gestion ou structure de contrôle.*

*Approuver ou recommander (selon le cas) tout changement majeur des statuts ou documents constitutifs similaires de toute Société Importante du Groupe.*

### *15.3 Rapport et contrôles financiers*

*Approuver les comptes annuels et rapports financiers de la Société, la déclaration de conformité en lien avec le code de bonne conduite pour les sociétés listées au WSE, les états financiers semestriels et l'annonce des résultats trimestriels.*

*Approuver les politiques de gestion du risque et de trésorerie du Groupe, y compris les risques de taux de change et l'utilisation de produits financiers dérivés.*

*Approuver la politique de dividendes de la Société et fixer le montant d'un dividende devant être recommandé aux Actionnaires de la Société, et déclarer et prendre des dispositions pour le versement de dividendes intérimaires de la Société.*

*Approuver tout changement significatif des principes comptables et des jugements comptables essentiels au niveau du Groupe ou au niveau de la Société.*

### *15.4 Conventions*

*Approuver :*

*tout grand projet d'immobilisation excédant 50 millions de PLN, dépenses en capital ou dépenses de fonctionnement non-budgétisées excédant 25 millions de PLN (qui, afin d'éviter tout doute, en ce qui concerne les dépenses en capital et les dépenses de fonctionnement, viendront en supplément de tout montant énoncé au budget des dépenses en capital et budget de dépenses de fonctionnement du Groupe), toute vente d'actifs d'une valeur comptable excédant 10 millions de PLN et tout contrat (y compris toute acquisition significative ou vente d'activités ou de sociétés par le Groupe) d'une valeur excédant 10 millions de PLN.*

*Approuver tout changement d'endettement supérieur à 100 millions de PLN (sans compter les prêts ou financements intra-Groupe) ou prêts par la Société effectués en-*

*dehors de la politique de trésorerie de la Société.*

#### 15.5 *Communication avec les Actionnaires*

*Approuver l'émission de tous les prospectus et circulaires aux actionnaires de la Société (sauf si le Conseil peut, à sa discrétion, déléguer l'approbation de documents routiniers (y compris des circulaires périodiques) à un comité.*

#### 15.6 *Nominations et rémunérations du Conseil*

*Proposer aux actionnaires des changements de structure, taille et composition du Conseil suite aux recommandations du Comité de Rémunération et de Nomination.*

*S'assurer qu'il y ait un plan de succession efficace du Conseil et des membres du conseil de gestions de Sociétés Importantes du Groupe afin de maintenir un équilibre approprié des compétences, de l'expérience et des connaissances au sein de la Société et de toute Société Importante du Groupe et des conseils de gestion des Sociétés Importantes du Groupe.*

*Sauf dispositions contraires des statuts, déterminer la rémunération des administrateurs de la Société (y compris les membres du Comité de Rémunération et de Nomination) dans les limites fixées dans statuts. Lorsque cela est permis par les statuts, le Conseil peut déléguer cette responsabilité à un sous-comité.*

#### 15.7 *Evaluation des risques et Contrôles Internes*

*Assurer la maintenance d'un système de contrôle interne et d'évaluation des risques sain, y compris :*

*approuver les énoncés sur l'intérêt à l'égard du risque des Sociétés Importantes du Groupe ;*

*recevoir des rapports sur, et revoir l'efficacité des processus de risque et de contrôle du Groupe pour appuyer sa stratégie et ses objectifs ; et*

*approuver les procédures pour la détection de fraudes et la prévention de corruption.*

*Recommander aux actionnaires les nomination, reconduction ou révocation de l'auditeur externe pour une Société Importante du Groupe, suite aux recommandations du Comité d'Audit.*

#### 15.8 *Gouvernance d'entreprise*

*Revoir les accords généraux de gouvernance d'entreprise du Groupe en :*  
*entreprenant annuellement une évaluation formelle et rigoureuse de sa propre performance; celle de ses comités et administrateurs personnes physiques et la répartition des responsabilités ;*

*déterminant l'indépendance d'administrateurs non-exécutifs compte-tenu de leur nature, jugement et relations ;*

*considérant l'équilibre des intérêts entre les actionnaires, employés, clients, la communauté et autres intervenants appropriés ;*

*recevant des rapports sur les opinions des actionnaires de la Société pour s'assurer qu'ils soient communiqués au Conseil dans son ensemble ; et*

*autorisant les conflits d'intérêts lorsqu'ils sont permis par les statuts des Société Importantes du Groupe.*

*Approuver la répartition des responsabilités entre: (i) le Président; et (ii) le DG et autres administrateurs exécutifs de la Société.*

*Etablir des comité du Conseil, approuver les modalités de référence des comités du Conseil et approuver les changements majeurs de ceux-ci.*

*Recevoir ou approuver (le cas échéant) des rapports de comités du Conseil et sur leurs activités.*

*Approuver (ainsi qu'approuver tout changement significatif de) une politique d'entreprise officielle du Groupe.*

#### *15.9 Autre*

*Approuver la poursuite, l'apparition, la défense ou le règlement d'un litige, ou un mécanisme de résolution de litige alternatif de plus de 20 millions de PLN ou étant autrement substantiel à l'intérêt du Groupe.*

*Approuver la conclusion de toute transaction par une Société Importante du Groupe avec un membre du Conseil ou des membres du conseil de quelque Société Importante du Groupe.*

*Approuver toute décision susceptible d'avoir un impact majeur sur la Société ou sur le Groupe, en terme de réputation y compris des décisions de nature opérationnelle qui peuvent avoir un impact majeur en terme de réputation.*

*Approuver cette Annexe aux Sujets Réservés aux décisions du Conseil.*

*Pour les besoins des décisions sur tous les sujets émanant des Sujets Réservés listés aux articles 15.1 à 15.9 ci-dessus, lorsqu'une décision est nécessaire avant la prochaine Réunion du Conseil prévue, l'approbation sera obtenue à la majorité simple des Administrateurs présents ou représentés, qui doit comprendre un administrateur exécutif, par écrit ou par téléphone ou visioconférence et inscrite aux résolutions du conseil par le Président. De tels visioconférences ou appels téléphoniques seront tenus conformément à l'article 13 des présents Statuts. Des résolutions écrites sont également*



*permises dans la mesure prévue à l'article 13.8 des présents Statuts. Il y aura également un rapport à la prochaine Réunion du conseil sur le sujet réservé.*

## 16. **ASSEMBLEES DES ACTIONNAIRES**

16.1 *L'Assemblée des Actionnaires aura les pouvoirs les plus étendus pour adapter ou ratifier toute action relative à la Société.*

16.2 *En cas de pluralité des Actionnaires, l'Assemblée des Actionnaires représentera tout le corps des Actionnaires de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier des actes relatifs aux opérations de la Société.*

16.3 *Une Assemblée générale annuelle des Actionnaires sera tenue à Luxembourg au Siège Social de la Société, ou en tout autre endroit au Luxembourg tel que pouvant être précisé dans l'Avis de Convocation, dans les six (6) mois après la clôture de l'Exercice Social tel qu'énoncé à l'article 18 aux date et lieu déterminés par le Conseil d'Administration.*

### 16.4 *Convocation des Assemblées des Actionnaires*

*Les Assemblées des Actionnaires seront convoquées conformément aux présents Statuts, à la Loi Luxembourgeoise et aux exigences de publicité de la bourse concernée applicables à la Société.*

*Le Conseil d'Administration, ainsi que les Auditeurs, peuvent convoquer une Assemblée des Actionnaires.*

Ils seront obligés d'en convoquer une de sorte qu'elle soit tenue endéans une période d'un mois si des Actionnaires représentant au moins dix pourcent (10%) du capital social émis de la Société le requièrent par écrit avec une indication de l'ordre du jour. Si, suite à cette requête faite par ces Actionnaires, l'Assemblée des Actionnaires n'est pas tenue endéans la période prescrite, l'Assemblée des Actionnaires peut être convoquée par un agent, nommé par le juge président la chambre du Tribunal d'Arrondissement traitant des affaires commerciales et siégeant en urgence sur des sujets de demandes d'un ou plusieurs Actionnaires qui, ensemble, détiennent la proportion du capital social mentionnée ci-dessus.

### 16.5 *Longueur et forme de l'avis*

*Les avis de convocation à chaque Assemblée des Actionnaires (**"Avis de Convocation"**) seront publiés :*

*au RESA et dans un journal luxembourgeois au moins trente (30) jours avant la date de l'Assemblée des Actionnaires ;*

*dans des médias dont on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'ils soient utilisés pour assurer une diffusion efficace des informations au public à travers l'Espace Economique Européen (la "**Publication EEE**"), au moins trente (30) jours avant la date de l'Assemblée Générale, et*

*sur le site web de la Société pour une période ininterrompue débutant le jour de la publication de l'Avis de Convocation jusqu'à, et y compris, la date de l'Assemblée des Actionnaires.*

*Les Avis de Convocation aux Assemblées des Actionnaires seront également publiés conformément aux lois applicables et en particulier les exigences de divulgation et de bourse auxquelles la Société est soumise.*

*Si le quorum requis, tel que requis à l'article 16.8, n'est pas atteint à la date de la première Assemblée des Actionnaires convoquée, une autre assemblée pourra être convoquée en publiant au RESA, dans un journal luxembourgeois et à la Publication EEE au moins dix-sept (17) jours avant la date de l'assemblée reconvoquée sous réserve que (i) la première Assemblée des Actionnaires ait été correctement convoquée conformément aux dispositions ci-dessus, et (ii) aucun nouveau point n'ait été ajouté à l'ordre du jour.*

*L'Avis de Convocation est envoyé dans la période d'au moins trente (30) jours, ou au moins dix-sept (17) jours, selon le cas visée à l'article 16.5.1 aux membres du Conseil d'Administration et aux Auditeurs (les "**Destinataires**"). Cette communication sera envoyée par courrier aux Destinataires, à l'exception des Destinataires qui ont expressément et par écrit accepté de recevoir des communications par d'autres moyens, auquel cas ce(s) Destinataire(s) pourra/pourront recevoir l'avis de convocation par de tels autres moyens de communication.*

#### *16.6 Points additionnels à l'ordre du jour*

*Des Actionnaires représentant au moins cinq pourcent (5%) du capital social de la Société peuvent (i) demander l'ajout d'un ou plusieurs points à l'ordre du jour de toute Assemblée des Actionnaires et (ii) déposer des projets de résolutions pour des points inclus ou devant être inclus à l'ordre du jour d'une Assemblée des Actionnaires. Ces requêtes doivent :*

*être faites par écrit et envoyées à la Société par courrier ou voie électronique à l'adresse fournie dans l'Avis de Convocation et être accompagnées par un justificatif ou un projet de résolutions devant être adoptées par l'Assemblée des Actionnaires ;*

*comprendre l'adresse postale ou électronique à laquelle la Société peut accuser*

*réception des requêtes ;*

*être reçues par la Société au moins vingt-deux (22) jours avant la date de l'Assemblée des Actionnaires en question.*

*La Société accusera réception des requêtes visées ci-dessus dans les quarante-huit (48) heures de leur réception. La Société préparera et publiera, conformément à l'article 16.5.1, un ordre du jour révisé contenant ces points additionnels le, ou avant le quinzième (15ème) jours avant la date de l'Assemblée des Actionnaires en question.*

#### *16.7 Renoncations aux formalités de convocation*

*Au cas où tous les Actionnaires seraient présents ou représentés à une Assemblée des Actionnaires et s'ils déclareraient avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, ils pourraient renoncer à toutes les exigences et formalités de publication de l'avis pour cette Assemblée des Actionnaires.*

#### *16.8 Procédures, quorum et majorité*

*Sauf dispositions contraires de la Loi de 1915 ou des présents Statuts, toutes les décisions de l'Assemblée générale ou ordinaire des Actionnaires seront prises à la majorité simple des votes exprimés, indépendamment de la proportion du capital social représenté par les Actionnaires participants à l'assemblée (avec, au moins un Actionnaire présent en personne ou par procuration et ayant droit de vote).*

*Une Assemblée des Actionnaires convoquée afin de modifier quelconque disposition des Statuts, y compris pour modifier le capital social de la Société, ne pourra pas valablement débattre, à moins qu'au moins la moitié du capital ne soit représenté et que l'ordre du jour indique les modifications des Statuts proposées. Si la première des conditions n'était pas satisfaite, une deuxième assemblée pourrait être convoquée dans les formes prescrites à l'article 16.4 à condition que (i) la première Assemblée des Actionnaires ait été correctement convoquée conformément aux dispositions de l'article 16.5.1 ci-dessus ; et (ii) l'ordre du jour de l'assemblée reconvoquée ne contienne aucun nouveau point. La deuxième assemblée délibèrera valablement indépendamment de la proportion du capital représenté. Lors des deux assemblées, les résolutions, pour être adoptées, doivent être adoptées aux deux tiers des votes exprimés.*

*Des résolutions par l'Assemblée des Actionnaires concernant le retrait des Actions de la Société de la Bourse de Varsovie doivent être prises par une majorité de pas moins de quatre-vingt-dix pourcent (90%) des votes valablement exprimés d'une Assemblée des Actionnaires à laquelle un quorum constitué de pas moins de cinquante pourcent (50%) du capital social de la Société est représenté.*

*Les Actionnaires ne peuvent obliger un quelconque Actionnaire à augmenter sa participation dans la Société autrement que par un vote unanime des Actionnaires.*

*Les votes exprimés n'incluront pas les votes attachés eu égard aux Actions pour lesquelles les Actionnaires n'auraient pas pris part au vote ou se seraient abstenus ou auraient rendu un bulletin de vote blanc ou invalide.*

*Le droit d'un Actionnaire de participer à une Assemblée des Actionnaires et l'exercice des droits de vote attachés à ses Actions sont déterminés par référence au nombre d'Actions détenues par cet Actionnaire à minuit (0h00) le jour tombant quatorze (14) jours avant la date de l'Assemblée des Actionnaires (la "**Date d'Inscription**") tel qu'indiqué au registre des Actions de la Société, y compris par référence aux registres d'inscription relatifs aux Actions conservés par les Opérateurs. La Société, conformément à l'article 5.3.4 et aux modalités énoncées par les règles et règlements applicables, aura le droit de demander des informations au NDS concernant les Actionnaires de la Société et le NDS se coordonnera avec les Opérateurs pour s'assurer que la Société reçoive ces informations. Chaque Actionnaire devra, le jour de ou avant la Date d'Inscription, indiquer à la Société son intention de participer à l'Assemblée des Actionnaires. La Société détermine la façon dont cette déclaration sera faite. Pour chaque Actionnaire qui indique son intention de participer à une Assemblée des Actionnaires, la Société inscrit son nom ou dénomination sociale et adresse ou siège social, le nombre d'Actions qu'il détient à la Date d'Inscription et une description des documents établissant la détention des Actions à cette date.*

*Les Actionnaires peuvent être autorisés à participer à une Assemblée des Actionnaires par voie électronique assurant, notamment, l'une ou toutes les formes suivantes de participation : (a) une transmission en temps réel de l'Assemblée des Actionnaires ; (b) une communication réciproque en temps réel permettant aux Actionnaires de s'adresser à distance à l'Assemblée des Actionnaire ; et (c) un mécanisme de suffrage, que ce soit avant ou pendant l'Assemblée des Actionnaires, sans besoin de nommer un mandataire qui soit physiquement présent à l'assemblée. Tout Actionnaire participant à une assemblée par de tels moyens sera réputé présent au lieu de l'assemblée pour les besoins de calcul du quorum et des conditions de majorités. L'utilisation de voies électroniques permettant aux Actionnaires de prendre part à l'assemblée peut seulement être soumise aux exigences qui sont nécessaire pour assurer l'identification des Actionnaires et la sécurité de la communication électronique, et uniquement dans la mesure où elles sont proportionnées à la réalisation de cet objectif.*

#### 16.9 *Président de l'Assemblée des Actionnaires*

*Le Président du Conseil d'Administration présidera en tant que président d'une Assemblée des Actionnaires ou nommera une autre personne pour agir en tant que président d'une Assemblée d'Actionnaires. Si, lors d'une assemblée, le président n'était pas présent quinze (15) minutes après l'heure fixée pour le début de l'assemblée et que le Président n'avait pas nommé une autre personne pour présider l'Assemblée des Actionnaires, les Administrateurs présents sélectionneraient l'un deux pour être président de l'assemblée. Si un seul Administrateur était présent et volontaire, et capable d'agir, il serait le président de l'Assemblée des Actionnaires. En l'absence de tout Administrateur, les Actionnaires présents ou représentés ayant droit de vote choisiraient l'un d'eux pour être président.*

*Sans préjudice de tout autre pouvoir qu'il pourrait avoir dans le cadre des dispositions des Statuts, le président de l'Assemblée des Actionnaires peut prendre des mesures qu'il juge appropriées afin de promouvoir la bonne conduite de l'activité de l'assemblée tel que précisé dans l'avis de l'Assemblée des Actionnaires.*

#### 16.10 *Ajournement et report d'assemblées générales des Actionnaires*

*Le Conseil d'Administration a le droit d'ajourner une assemblée, pendant la session, à quatre (4) semaines. Il doit le faire sur demande des Actionnaires représentant au moins un cinquième du capital de la Société. Un tel ajournement, qui s'appliquera également aux Assemblées des Actionnaires convoquée pour les besoins de modification des Statuts, annulera toute résolution adoptée. La deuxième assemblée sera habilitée à adopter des résolutions finales sous réserve, en cas de modifications des Statuts, les conditions relatives au quorum décrites à l'article 450-3 de la Loi de 1915 soient remplies.*

#### 16.11 ***Présence et vote par procuration***

*Un Actionnaire peut être représenté à toute Assemblée des Actionnaires en nommant en tant que son mandataire, par écrit (ou par fax ou courriel ou autre forme approuvée par le Conseil d'Administration) signé de la main du désignant, ou si le désignant est une société, sous le sceau ou sous la main de son responsable dûment autorisé ou mandataire ou toute autre personne autorisée à signer, une personne physique ou une personne morale, qui n'est pas nécessairement un Actionnaire. Ce mandataire jouira des mêmes droits de parole et de poser des questions durant l'Assemblée des Actionnaires que ceux auxquels l'Actionnaire ainsi représenté aurait droit. La notification à la Société de la nomination d'un mandataire par l'Actionnaire*

*sera faite par écrit, soit par courrier ou par voie électronique.*

*Le Conseil d'Administration ne peut exiger que les éléments de preuve nécessaires pour assurer l'identification des Actionnaires ou mandataires et les vérifications du contenu des instructions de vote, le cas échéant, et uniquement dans la mesure où cela est proportionné à la réalisation de ces objectifs.*

*Sauf dispositions contraires de celle-ci, la nomination d'un mandataire sera réputée conférer l'autorité d'exercer tous les droits que le mandataire juge approprié. Une personne agissant en tant que mandataire peut représenter plus d'un Actionnaire sans limitation quant au nombre d'Actionnaires qu'il représente.*

*La remise ou réception d'une nomination d'un mandataire n'empêche pas l'Actionnaire de participer ou de voter en personne à l'assemblée ou à une assemblée ajournée.*

*La nomination d'un mandataire (sauf dispositions contraires de celle-ci) sera valable pour une assemblée ajournée à laquelle elle est relative.*

#### *16.12 Bulletins de vote*

*Chaque Actionnaire peut voter au moyen d'un bulletin de vote envoyé au Siège Social (ou à toute autre adresse telle qu'indiquée dans l'Avis de Convocation) par courrier, facsimilé ou courriel, ou toute autre forme approuvée par le Conseil d'Administration.*

*Les Actionnaires peuvent uniquement utiliser les bulletins de vote fournis par la Société qui doivent contenir a minima (i) les nom et prénom ou dénomination sociale de l'Actionnaire et son adresse ou siège social ; (ii) le nombre de votes que l'actionnaire souhaite exercer à l'Assemblée des Actionnaires ainsi que l'orientation prévue de ces vote et/ou abstention ; (iii) la forme des Actions détenues par l'Actionnaire ; (iv) l'ordre du jour de l'Assemblée des Actionnaires, ainsi que tout projet de résolutions ; (v) la date limite à laquelle les bulletins de vote doivent avoir été reçus par la Société et (vi) la signature de l'Actionnaire.*

*Les bulletins de vote qui n'indiquent pas l'orientation du vote ou l'abstention, seront considérés comme nuls.*

*Les formulaires de vote doivent être reçus au plus tard deux (2) Jours Ouvrables avant l'Assemblée des Actionnaires en question et seuls les formulaires de vote reçus par la Société avant la date de l'Assemblée des Actionnaires dans les délais fixés par cet article 16.12.4 seront calculés dans le quorum pour cette Assemblée des Actionnaires.*

### 16.13 **Résultats des votes**

*La Société publiera sur son site web, pour chaque résolution, les résultats des votes lors de l'Assemblée des Actionnaires, y compris le nombre d'Actions pour lesquels les votes ont été valablement exprimés et la proportion du capital représentée par ces votes valablement exprimés, le nombre total de votes valablement exprimés, le nombre de votes exprimés en faveur et contre chaque résolution et, le cas échéant, le nombre d'abstentions.*

*Par dérogation à l'article 16.13.1 ci-dessus, au cas où aucun Actionnaire ne n'exigeait de dépouillement complet des votes, il serait suffisant pour la Société d'établir les résultats des votes uniquement dans la mesure où cela serait nécessaire pour assurer que les conditions de majorité étaient réalisées pour chaque résolution.*

### 17. **SUPERVISION DE LA SOCIÉTÉ**

17.1 *La Société est supervisée par un ou plusieurs réviseurs d'entreprise agréés (les "**Auditeurs**").*

17.2 *L'assemblée générale nomme le(s) Auditeur(s) et détermine leur nombre, leur rémunération et la fin de leur mandat. La nomination ne peut toutefois pas excéder une période de six (6) ans. Au cas où les Auditeurs étaient élus sans indication de la durée de leur mandat, ils seraient réputés élus pour six (6) ans à compter de la date de leur élection.*

17.3 *Les Auditeurs peuvent être réélus sous réserve des règles de rotation obligatoire des sociétés d'audit applicables.*

### 18. **EXERCICE SOCIAL**

*L'exercice social de la Société débute le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.*

### 19. **DISTRIBUTIONS SUR ACTIONS**

19.1 *Chaque année, au dernier jour de décembre, il sera dressé un état des actifs et passifs de la Société, ainsi qu'un compte de profits et pertes. Le solde du compte de profits et pertes, après déductions des dépenses, frais, amortissements, charges et provisions, représente les bénéfices nets de la société. chaque année, cinq pourcent (5%) des bénéfices nets seront transférés à la réserve légale. Cette déduction cessera d'être obligatoire lorsque le montant de la réserve légale sera égal à un dixième (1/10) du capital social émis de temps à autre mais devra reprendre jusqu'à ce que le fonds soit entièrement reconstitué si, à tout moment et pour quelconque raison, il avait été distribué.*

19.2 *Sous réserve des dispositions de la Loi Luxembourgeoise et des présents Statuts, la Société peut, par une Résolution d'Actionnaires, déclarer des dividendes aux Actionnaires au prorata du nombre d'Actions qu'ils détiennent.*

19.3 *Sous réserve des dispositions de la Loi Luxembourgeoise et des présents Statuts, le Conseil d'Administration peut verser des dividendes intérimaires aux Actionnaires au prorata du nombre d'Actions qu'ils détiennent.*

## 20. **DISSOLUTION ET LIQUIDATION**

*La liquidation de la Société sera décidée en Assemblée des Actionnaires par une résolution adoptée conformément aux conditions requises pour la modification des Statuts et conformément à la Loi Luxembourgeoise.*

## 21. **INTERPRETATION ET DEFINITIONS**

21.1 *Dans les présents Statuts :*

*une référence à :*

*un genre devra inclure chaque genre ;*

*(sauf si le contexte en exige autrement) le singulier devra inclure le pluriel et vice versa ;*

*une "personne" inclut une référence à tout individu, entreprise, société, compagnie ou autre personne morale, gouvernement, agence étatique d'un Etat ou toute joint-venture, association ou partenariat, conseil d'entreprise ou instance représentative du personnel (ayant ou pas une personnalité légale distincte);*

*une disposition statutaire ou statuts comprenant toutes les modifications et toutes les reproductions (avec ou sans modifications) de ceux-ci.*

*les termes "inclure" et "y compris" seront réputés suivis des termes "sans limitation" et il ne sera donné aucun sens restrictif aux termes généraux pour la raison qu'ils sont précédés ou suivis de termes indiquant une classe d'actes, affaires ou choses particulières, ou par des exemples tombant dans les termes généraux;*

21.2 *les intitulés des présents Statuts n'affectent pas leur interprétation ou composition.*

21.3 *En plus des termes définis dans le texte ci-dessus, les termes listés ci-dessous auront les sens suivants:*

*Actionnaire signifie (i) un actionnaire dont l'identité est indiquée sur le registre d'Actions conservé par la Société, pour les actionnaires qui détiennent leurs Actions en-dehors du NDS ou (ii) pour des actionnaires détenant leurs Actions dans les formulaires d'inscription et réglés à travers NDS, l'actionnaire indiqué dans le registre de*



*formulaire d'inscription conservé par l'Opérateur en question.*

*Actionnaire Principal signifie chacun de (i) **Cidinan S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 4, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B204672 et (ii) **Permira VI Investment Platform Limited**, une limited liability company ayant son siège social au 80, Pall Mall, SW1Y 5ES Londres, Royaume-Uni, immatriculée auprès du Companies House sous le numéro 11620246, détenant chacun, ou avec leurs associés, au moins dix pourcent du capital social émis de la Société.*

*Date de Cessation signifie la date à laquelle un Actionnaire Principal cesse d'être un Actionnaire Principal, étant entendu que l'Actionnaire Principal cessera immédiatement d'être un Actionnaire Principal lorsque sa propriété d'actions dans la Société (avec celle des associés) tombent en-dessous de dix pourcent (10%) du capital social émis de la Société.*

*Groupe signifie la Société et quelconque de ses filiales directes ou indirectes.*

*Jour Ouvrable signifie un jour (autre qu'un samedi ou dimanche) durant lequel les banques sont ouvertes aux entreprises au Grand-Duché de Luxembourg.*

*Lettre de Nomination signifie une lettre de nomination conclue entre l'Administrateur et la Société en rapport au mandat de cet Administrateur en tant qu'administrateur de la Société.*

*NDS signifie le système de règlement polonais, le Dépositaire National des Titres (Krajowy Depozyt Papierów Wartściowych S.A).*

*Opérateur signifie, en ce qui concerne les Actions sous forme de formulaire d'inscription et réglées par le NDS, les entités conservant des comptes titres ou comptes omnibus sur lesquels les Actions de la Société sont détenues sous forme de formulaire d'inscription.*

*Règles Internes signifie les règles de procédure internes du Conseil d'Administration de la Société, tel que pouvant être modifiées de temps à autre.*

*RESA signifie Recueil électronique des sociétés et associations, la plateforme électronique luxembourgeoise des publications officielles.*

---

Pour copie conforme:  
Bascharage, le 26 avril 2022  
Pour la société:  
Maître Carlo **WERSANDT**  
(notaire)