

UMOWA

zawarta w dniu podpisania przez ostatnią ze Stron („**Umowa**”) pomiędzy:

Stawa Spółka Akcyjna z siedzibą w Opolu, ul. Kowalska 1, 45-588 Opole, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Opolu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000867888, REGON: 161514837, NIP: 7543071410, o kapitale zakładowym 1.106.950,00 zł (opłacony w całości), reprezentowaną przez osobę wskazaną na stronie z podpisami

zwaną dalej „**Spółką**”,

a

Imię i nazwisko/ firma	
Adres	
Adres dla doręczeń (jeśli inny)	
Rodzaj i numer dokumentu/ KRS	
PESEL/ NIP	
e-mail	

Zwanym/ą dalej „**Akcjonariuszem**”,

Akcjonariusz i Spółka zwani są łącznie dalej „**Stronami**” a każda z nich z osobna „**Stroną**”.

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) Akcjonariusz złożył zapis na akcje serii B Spółki, a Spółka dokonała przydziału akcji serii B na rzecz Akcjonariusza w liczbie wskazanej w Umowie;
- (B) Strony zamierzają uregulować prawa i obowiązki Stron na wypadek istotnej zmiany określonych wyników finansowych Spółki względem wartości będących przedmiotem szacunków Spółki;
- (C) Akcjonariusz, po zapoznaniu się z informacją o ryzykach związanych z zawarciem niniejszej Umowy oraz po zapoznaniu się z jej treścią postanowił o jej zawarciu, przyjmując do wiadomości, że: (i) w jej wykonaniu może do dojść zbycia subskrybowanych przez niego akcji Spółki bez wynagrodzenia w celu ich umorzenia, w przypadkach i na warunkach określonych w Umowie, oraz (ii) zawarcie niniejszej umowy nie jest warunkiem niezbędnym dla skutecznego objęcia akcji Spółki, a Akcjonariusz może postanowić o rezygnacji z zawarcia Umowy i subskrybować akcje Spółki bez żadnych dodatkowych zobowiązań,

STRONY ZGODNIE POSTANAWIAJĄ, CO NASTĘPUJE:

1. DEFINICJE I INTERPRETACJA

Użyte w niniejszej Umowie zwroty i wyrażenia będą miały przypisane im poniżej przez Strony znaczenie, chyba że z treści Umowy wynika, że zostały one użyte w innym znaczeniu:

Akcje	oznacza [•] akcji serii B Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda, subskrybowanych przez Akcjonariusza;
Akcje Dodatkowe	oznacza akcje Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł każda, emitowane na podstawie uchwały Zarządu w granicach kapitału docelowego, które zostaną zaoferowane do objęcia Akcjonariuszowi po cenie emisyjnej równej ich wartości nominalnej w przypadku, w liczbie i na warunkach określonych w Umowie;
Istotnie Niższe Przychody	oznacza sytuację, w której łączne Przychody za 2021 i 2022 rok będą niższe, niż 63.000.800 zł (sześćdziesiąt trzy miliony osiemset 00/100 złotych);
Istotnie Wyższe Przychody	oznacza sytuację, w której łączne Przychody za 2021 i 2022 rok będą wyższe, niż 94.501.200 zł (dziewięćdziesiąt cztery miliony pięćset jeden tysięcy dwieście 0/100 złotych);
Kodeks cywilny	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny;
Oferta	ma znaczenie określone w punkcie 4.2;
Oświadczenie o przyjęciu Oferty	ma znaczenie określone w punkcie 4.3;
Prawo Objęcia	ma znaczenie określone w punkcie 3.1;
Prawo Żądania Zbycia	ma znaczenie określone w punkcie 4.1;
Podwyższenie	oznacza podwyższenie kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji akcji serii B, na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 listopada 2020 roku;
Przychody	oznacza przychody ze sprzedaży Spółki w kwocie wynikającej ze Sprawozdania Finansowego pomniejszone o przychody z transakcji z podmiotami powiązanymi ze Spółką w rozumieniu Międzynarodowych Standardów Rachunkowości;
Sprawozdanie Finansowe	ma znaczenie określone w punkcie 2.2(a);
Umowa	oznacza niniejszą umowę wraz ze wszystkimi aneksami;
Zarząd	oznacza Zarząd Spółki;
Żądanie Akcjonariusza	ma znaczenie określone w punkcie 3.2.

2. PRZEDMIOT UMOWY

- 2.1 Przedmiotem Umowy jest określenie praw i obowiązków Stron w zakresie zbycia Akcji w celu ich umorzenia bez wynagrodzenia lub objęcia Akcji Dodatkowych przez

Akcjonariusza w przypadku osiągnięcia przez Spółkę, odpowiednio, Istotnie Wyższych Przychodów lub Istotnie Niższych Przychodów.

- 2.2 W celu określenia kwoty Przychodów za lata 2021 i 2022 Spółka zobowiązuje się:
- (a) sporządzenia, zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa i zasadami rachunkowości, rocznego sprawozdania finansowego za każdy rok obrotowy, tj. za rok 2021 oraz 2022 („**Sprawozdanie Finansowe**”);
 - (b) poddania Sprawozdania Finansowego badaniu przez biegłego rewidenta;
 - (c) przesłania każdego Sprawozdania Finansowego wraz z opinią biegłego rewidenta na adres e-mail Akcjonariusza określony w komparycji Umowy w terminie do 31 maja roku następującego po roku, którego Sprawozdanie Finansowe dotyczy (tj. odpowiednio 31 maja 2022 i 31 maja 2023).
- 2.3 Strony uzgadniają, że wartości Przychodu określone w Sprawozdaniu Finansowym, zbadanym i pozytywnie zaopiniowanym przez biegłego rewidenta będą wiążące dla Stron na potrzeby Umowy.

3. PRAWO OBJĘCIA AKCJI DODATKOWYCH

- 3.1 W przypadku osiągnięcia przez Spółkę Istotnie Niższych Przychodów Akcjonariuszowi przysługuje prawo objęcia Akcji Dodatkowych w liczbie i na warunkach określonych w niniejszym punkcie 3 („**Prawo Objęcia**”).
- 3.2 W celu realizacji Prawa Objęcia Akcjonariusz zobowiązany jest złożyć żądanie zaoferowania Akcjonariuszowi Akcji Dodatkowych („**Żądanie Akcjonariusza**”) w terminie 60 dni od otrzymania Sprawozdania Finansowego za 2022 rok wraz z opinią biegłego rewidenta wykazującego, łącznie ze Sprawozdaniem Finansowym za 2021 rok, Istotnie Niższe Przychody. Żądanie Akcjonariusza powinno być sporządzone na piśmie pod rygorem nieważności i doręczone osobiście lub nadane przesyłką rejestrowaną (listem poleconym) przed upływem wyżej wskazanego terminu oraz określać liczbę Akcji Dodatkowych, jakiej dotyczy, nie wyższą, niż określona zgodnie z punktem 3.3.
- 3.3 Liczba Akcji dodatkowych, do objęcia których uprawniony będzie Akcjonariusz zostanie obliczona zgodnie z poniższym wzorem, z zaokrągleniem do najbliższej liczby całkowitej:

$$AD = (B * WK) - B$$

gdzie:

AD - oznacza liczbę Akcji dodatkowych, do objęcia których uprawniony będzie Akcjonariusz, która jednak nie może być większa niż liczba Akcji posiadanych na dzień wystąpienia z Żądaniem Akcjonariusza

B - oznacza liczbę Akcji objętych przez Akcjonariusza w ramach oferty akcji serii B i posiadanych przez Akcjonariusza na dzień wystąpienia z Żądaniem Akcjonariusza, z uwzględnieniem postanowień punktu 3.4

WK - oznacza współczynnik korekty wyceny obliczony jako iloraz kwoty 78.751.000 zł (dzielna) oraz sumy Przychodów wykazanych w Sprawozdaniach Finansowych za 2021 i 2022 rok (dzielnik). W przypadku, jeżeli z wzoru określonego w zdaniu poprzednim wyjdzie wartość większa niż 2 (dwa), przyjmuje się WK równe 2 (dwa).

- 3.4 Liczba Akcji Dodatkowych, do objęcia których uprawniony będzie Akcjonariusz uzależniona jest od liczby Akcji posiadanych przez Akcjonariusza na dzień wystąpienia z Żądaniem Akcjonariusza. Akcjonariusz przyjmuje do wiadomości, że zbycie części Akcji przed wystąpieniem z Żądaniem Akcjonariusza zmniejsza liczbę Akcji Dodatkowych, do objęcia których uprawniony będzie Akcjonariusz, zaś zbycie wszystkich Akcji skutkuje utratą Prawa Objęcia, natomiast nabycie akcji Spółki innych, niż subskrybowane w ramach oferty akcji serii B nie zwiększa liczby Akcji na potrzeby obliczeń określonych w punkcie 3.3.
- 3.5 W przypadku otrzymania Żądania Akcjonariusza, Spółka zobowiązuje się:
- (a) podjąć uchwałę Zarządu w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, w drodze emisji nowych akcji Spółki w liczbie nie niższej, niż liczba Akcji Dodatkowych;
 - (b) zaoferować objęcie Akcji Dodatkowych Akcjonariuszowi do upływu 60 dni od upływu terminu określonego w punkcie 3.2, w tym udostępnić projekt zapisu na Akcje Dodatkowe lub umowy objęcia Akcji Dodatkowych;
 - (c) przyjąć zapis na Akcje Dodatkowe lub podpisać umowę objęcia Akcji Dodatkowych, w zależności od okoliczności;
 - (d) złożyć wszelkie oświadczenia, w tym o dookreśleniu wysokości kapitału zakładowego Spółki, jeśli będzie wymagane i złożyć do właściwego sądu rejestrowego wniosek o wpis podwyższenia kapitału zakładowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w terminie wynikającym z przepisów prawa.
- 3.6 W celu wykonania Prawa Objęcia Akcjonariusz obejmie Akcje Dodatkowe i wniesie wkład pieniężny na Akcje Dodatkowe w wysokości odpowiadającej ich łącznej wartości nominalnej, w terminie określonym w umowie objęcia Akcji dodatkowych lub w formularzu zapisu na Akcje Dodatkowe, w zależności od okoliczności, nie krótszym jednak, niż 3 Dni Robocze. Akcjonariusz przyjmuje do wiadomości, że brak wpłaty na Akcje Dodatkowe w powyższym terminie spowoduje, że złożony zapis nie wywołała skutków, a w przypadku zawarcia umowy objęcia Akcji Dodatkowych – umowa ta wygaśnie.
- 3.7 W przypadku niewykonania zobowiązania Spółki do zaoferowania Akcji Dodatkowych lub przyjęcia zapisu na Akcje Dodatkowe lub zawarcia umowy objęcia Akcji Dodatkowych (w zależności od okoliczności) zgodnie z postanowieniami niniejszego punktu 3 Akcjonariusz uprawniony będzie do żądania zapłaty kary umownej w wysokości obliczonej zgodnie z poniższym wzorem:

$$K = CB - (CB / WK)$$

gdzie:

K – oznacza kwotę kary umownej;

CB – oznacza cenę emisyjną Akcji objętych przez Akcjonariusza w ramach oferty akcji serii B i posiadanych przez Akcjonariusza na dzień wystąpienia z Żądaniem Akcjonariusza, z uwzględnieniem postanowień punktu 3.4

WK - oznacza współczynnik korekty wyceny obliczony jako iloraz kwoty 78.751.000 zł (dzielnia) oraz sumy Przychodów wykazanych w Sprawozdaniach Finansowych za 2021 i 2022 rok (dzielnik). W przypadku, jeżeli z wzoru

określonego w zdaniu poprzednim wyjdzie wartość większa niż 2 (dwa), przyjmuje się WK równe 2 (dwa).

- 3.8 Akcjonariusz uprawniony jest do dochodzenia odszkodowania przenoszącego wysokość zastrzeżonej kary umownej na zasadach ogólnych.

4. PRAWO ŻĄDANIA ZBYCIA

- 4.1 W przypadku osiągnięcia przez Spółkę Istotnie Wyższych Przychodów Spółce przysługuje prawo żądania zbycia przez Akcjonariusza na rzecz Spółki, bez wynagrodzenia, w celu umorzenia, Akcji w liczbie i na warunkach określonych w niniejszym punkcie 4 („**Prawo Żądania Zbycia**”).

- 4.2 W celu umożliwienia realizacji Prawa Żądania Zbycia, Akcjonariusz składa niniejszym Spółce nieodwołalną (w okresie do upływu terminu na złożenie Oświadczenia o przyjęciu Oferty) ofertę zbycia na rzecz Spółki, bez wynagrodzenia, w celu umorzenia, Akcji w liczbie określonej w punkcie 4.5. Oferta, o której mowa w zdaniu poprzedzającym obowiązuje pod warunkiem: (i) skutecznego objęcia Akcji przez Akcjonariusza oraz (ii) wpisu Podwyższenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, oraz (iii) osiągnięcia Istotnie Wyższych Przychodów przez Spółkę („**Oferta**”).

- 4.3 W celu wykonania Prawa Żądania Zbycia Spółka zobowiązana jest złożyć oświadczenie o przyjęciu oferty, o której mowa w punkcie 4.2, przy czym oferta ta może być przyjęta jedynie w całości (tj. w odniesieniu do Akcji w liczbie obliczonej zgodnie z punktem 4.5) i bez zastrzeżeń („**Oświadczenie o przyjęciu Oferty**”). Oświadczenie o przyjęciu Oferty może zostać złożone w okresie 60 dni od przesłania Akcjonariuszowi Sprawozdania Finansowego za 2022 rok wraz z opinią biegłego rewidenta wykazującego, łącznie ze Sprawozdaniem Finansowym za 2021 rok, Istotnie Wyższe Przychody, jednak nie później, niż do dnia 31 sierpnia 2023 roku. Oświadczenie o przyjęciu Oferty powinno być sporządzone na piśmie pod rygorem nieważności i doręczone osobiście lub nadane przesyłką rejestrowaną (listem poleconym) przed upływem wyżej wskazanego terminu oraz określać liczbę Akcji co do której następuje przyjęcie Oferty, obliczoną zgodnie z punktem 4.5.

- 4.4 Z chwilą złożenia (doręczenia Akcjonariuszowi) Oświadczenia o przyjęciu Oferty dochodzi do zawarcia umowy zbycia Akcji na rzecz Spółki bez wynagrodzenia, w celu ich umorzenia, przy czym przeniesienie Akcji nastąpi z chwilą dokonania stosownego wpisu w rejestrze akcjonariuszy. Akcjonariusz zobowiązany jest niezwłocznie dokonać wszelkich czynności i złożyć wszelkie oświadczenia niezbędne dla skutecznego odzwierciedlenia zbycia Akcji w rejestrze akcjonariuszy.

- 4.5 Liczba Akcji objętych Prawem Żądania Zbycia, co do których Spółka może złożyć Oświadczenie o przyjęciu Oferty będzie obliczona zgodnie z następującym wzorem, z zaokrągleniem do najbliższej liczby całkowitej:

$$AZ = B - (B / WK)$$

gdzie:

AZ- oznacza liczbę Akcji co do których Spółka może wykonać Prawo Żądania Zbycia

B – oznacza liczbę Akcji objętych przez Akcjonariusza w ramach oferty akcji serii B

WK – oznacza współczynnik korekty wyceny obliczony jako iloraz sumy Przychodów wykazanych w Sprawozdaniach Finansowych za 2021 i 2022 rok (dzielnia) oraz

kwoty 78.751.000 zł (dzielnik). W przypadku, jeżeli z wzoru określonego w zdaniu poprzednim wyjdzie wartość większa niż 2 (dwa), przyjmuje się WK równe 2 (dwa).

5. PRZENIESIENIE PRAW LUB OBOWIĄZKÓW Z UMOWY

Dokonanie przez którąkolwiek ze Stron przeniesienia jej praw lub obowiązków wynikających z Umowy, wymaga dla swej skuteczności uzyskania uprzedniej, pisemnej, pod rygorem nieważności, zgody drugiej Strony.

6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 6.1 W sprawach nieuregulowanych Umową stosuje się przepisy prawa polskiego, a w szczególności Kodeksu cywilnego.
- 6.2 Jeżeli jakiegokolwiek postanowienie Umowy uznane zostanie za nieważne, lub bezskuteczne, pozostałe postanowienia Umowy pozostaną w mocy, chyba że z okoliczności wynikać będzie, iż bez postanowień nieważnych lub bezskutecznych Strony nie zawarłyby Umowy. W takim przypadku Strony niezwłocznie przystąpią do negocjacji w celu zawarcia aneksu do Umowy, którego cel gospodarczy będzie zbieżny z celem postanowień nieważnych lub bezskutecznych.
- 6.3 Umowa zastępuje wszelką wcześniejszą korespondencję i ustalenia Stron, niezależnie od formy, dotyczące przedmiotu Umowy.
- 6.4 Ewentualne spory wynikające z Umowy rozstrzygał będzie właściwy sąd powszechny.
- 6.5 Zmiana Umowy wymaga formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- 6.6 Umowa wchodzi w życie z chwilą jej podpisania przez drugą ze Stron, przy czym nie wejdzie w życie, jeśli Spółka nie otrzyma podpisanego przez Akcjonariusza egzemplarza Umowy do dnia przypadającego 30 dni po zawiadomieniu Akcjonariusza o przydziale Akcji (warunek zawieszający).
- 6.7 Umowa została zawarta w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.

PODPISY STRON

SPÓŁKA

AKCJONARIUSZ

Data:

Data:
