

**PROJEKTY UCHWAŁ NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
MERCATOR MEDICAL S.A. Z SIEDZIBĄ W KRAKOWIE
ZWOŁANEGO NA DZIEŃ 14 KWIETNIA 2018 R.**

Uchwała Nr 1

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mercator Medical S.A.
z dnia 14 kwietnia 2018 roku**

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

Wybiera się Panią/Pana [...] na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mercator Medical S.A.

Uzasadnienie: Potrzeba podjęcia uchwały wynika z przepisów Kodeksu spółek handlowych.

Uchwała Nr 2

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mercator Medical S.A.
z dnia 14 kwietnia 2018 roku**

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Przyjmuje się następujący porządek obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mercator Medical S.A.:

- 1) otwarcie Walnego Zgromadzenia i wybór Przewodniczącego;
- 2) stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał;
- 3) zatwierdzenie porządku obrad;
- 4) podjęcie uchwały w sprawie powołania członka Rady Nadzorczej;
- 5) zamknięcie obrad.

Uzasadnienie: Uchwała na charakter techniczny.

Uchwała Nr 3

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Mercator Medical S.A.
z dnia 14 kwietnia 2018 roku**

w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla niektórych członków Zarządu oraz kluczowych menedżerów Spółki i jej grupy kapitałowej, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmiany Statutu Spółki, upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i upoważnienia Zarządu Spółki do podjęcia działań w celu dopuszczenia akcji do obrotu na rynku regulowanym.

§ 1

[Cele i zasady ogólne Programu Motywacyjnego]

MERCATOR MEDICAL

1. Działając w przekonaniu, że zaangażowanie i praca członków Zarządu Mercator Medical S.A. („Spółka”) oraz kluczowych menedżerów Spółki i jej grupy kapitałowej rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości („Grupa”) mają istotny wpływ na wartość Spółki oraz wartość i wycenę jej akcji, w celu zmotywowania, wynagrodzenia i głębszego związania członków Zarządu i kluczowych menedżerów z Grupą, a także powiązania interesów tych osób z interesami akcjonariuszy, działając w interesie Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić w Spółce program motywacyjny polegający na przyznaniu praw do objęcia bezpłatnych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Spółki nowej emisji z wyłączeniem prawa poboru („Program Motywacyjny”).
2. W Programie Motywacyjnym uczestniczyć będą niektórzy członkowie Zarządu oraz kluczowi menedżerowie Spółki i Grupy („Uprawnieni”).
3. Program Motywacyjny oparty jest o konstrukcję warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji serii H z wyłączeniem prawa poboru i emisję warrantów subskrypcyjnych, które uprawniać będą do objęcia akcji Spółki serii H. Objęcie warrantów subskrypcyjnych oraz objęcie akcji serii H przez posiadaczy warrantów będzie następowało na zasadach określonych poniżej.

§ 2

[Podstawowe założenia Programu Motywacyjnego]

1. Program Motywacyjny trwa 3 lata (2018 – 2020).
2. Uprawnieni otrzymają warranty subskrypcyjne, które uprawniać będą do objęcia akcji Spółki nowej emisji serii H po cenie emisyjnej równej 17,50 zł (siedemnaście złotych pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję serii H.
3. W zakresie nieuregulowanym w niniejszej uchwale szczegółowe zasady realizacji Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki określać może regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki. Szczegółowe zasady realizacji Programu Motywacyjnego dla pozostałych Uprawnionych określać może regulamin uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki na wniosek Zarządu Spółki.

§ 3

[Emisja warrantów subskrypcyjnych]

1. W celu realizacji Programu Motywacyjnego emituje się do 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) warrantów subskrypcyjnych („Warranty”), w tym, z zastrzeżeniem § 4 ust. 4:
 - 1) 20.004 (dwadzieścia tysięcy cztery) Warranty serii B,
 - 2) 20.004 (dwadzieścia tysięcy cztery) Warranty serii C,
 - 3) 20.004 (dwadzieścia tysięcy cztery) Warranty serii D,
 - 4) 59.988 (pięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset osiemdziesiąt osiem) Warrantów serii E.
2. Jeden Warrant uprawnia do objęcia jednej akcji serii H, zwykłej, na okaziciela, o wartości

nominalnej 1 (jeden) złoty każda, z zastrzeżeniem ust. 3.

3. W przypadku dokonania podziału lub połączenia akcji Spółki, posiadaczom Warrantów będzie przysługiwało prawo do objęcia na podstawie jednego Warrantu takiej liczby akcji serii H (lub innej serii utworzonej w związku z podziałem lub połączeniem), że łączna wartość nominalna akcji Spółki do objęcia na podstawie jednego Warrantu po podziale lub połączeniu akcji Spółki nie ulegnie zmianie, a cena emisyjna akcji zostanie odpowiednio zmniejszona lub zwiększona. W przypadku, gdy po podziale lub połączeniu akcji Spółki z liczby posiadanych Warrantów wyniknie możliwość objęcia części (ułamka) akcji serii H, liczba akcji serii H, do objęcia których będzie uprawniony posiadacz Warrantów zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.
4. Warranty obejmowane będą przez Uprawnionych nieodpłatnie.
5. Warranty będą miały postać dokumentu i będą papierami wartościowymi imiennymi. Warranty będą przechowywane w siedzibie Spółki lub w wybranej przez Spółkę firmie inwestycyjnej, skąd bez zgody Spółki nie będą mogły zostać wydane.
6. Warranty są niezbywalne. Warranty podlegają dziedziczeniu.

§ 4

[Uprawnieni do objęcia Warrantów]

1. Uprawnionymi do objęcia Warrantów są członkowie Zarządu Spółki oraz osoby, które na dzień oferowania Warrantów należą do kluczowej kadry menedżerskiej Spółki i spółek z Grupy, niezależnie od formy i podstawy prawnej wykonywania obowiązków na powyższych stanowiskach.
2. Rada Nadzorcza Spółki określi w formie uchwały listę osób Uprawnionych spośród członków Zarządu Spółki oraz liczbę Warrantów, która zostanie zaoferowana członkom Zarządu Spółki wraz z ilością Warrantów, która będzie przysługiwała do objęcia poszczególnym członkom Zarządu Spółki.
3. Listę osób Uprawnionych spośród kluczowej kadry menedżerskiej Spółki i spółek Grupy oraz liczbę Warrantów, która zostanie zaoferowana tym Uprawnionym wraz z ilością Warrantów, która będzie przysługiwała im do objęcia określi Zarząd Spółki w formie uchwały.
4. W przypadku, gdy zgodnie z uchwałami Rady Nadzorczej i Zarządu, o których mowa w ust. 2 i 3, łączna liczba Warrantów danej serii, która ma zostać zaoferowana wszystkim Uprawnionym będzie mniejsza, niż liczba Warrantów danej serii określona w § 3 ust. 1 odpowiednio pkt 1 – 4, o liczbę równą tej różnicy Rada Nadzorcza może zwiększyć liczbę Warrantów kolejnych serii z zastrzeżeniem, że łączna liczba Warrantów wszystkich serii nie może przekroczyć 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy).

§ 5

[Terminy i warunki oferowania Warrantów]

1. Warranty zaoferowane zostaną Uprawnionym zgodnie z zasadami wskazanymi poniżej, po rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 8.

2. Warranty serii B zostaną zaoferowane Uprawnionym po ziszczeniu się następujących warunków:
 - 1) 890 (osiemset dziewięćdziesiąt) Warrantów serii B – jeżeli przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy za rok obrotowy 2018 będą nie niższe niż 429,5 mln zł;
 - 2) 890 (osiemset dziewięćdziesiąt) Warrantów serii B – jeżeli zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) Grupy za rok obrotowy 2018 będzie nie niższy niż 38 mln zł;
 - 3) 890 (osiemset dziewięćdziesiąt) Warrantów serii B – jeżeli zysk netto Grupy za rok obrotowy 2018 będzie nie niższy niż 10,5 mln zł;
 - 4) 5.778 (pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) Warrantów serii B – jeżeli przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów określonych jednostek zależnych Spółki, segmentów lub obszarów działalności Grupy za rok obrotowy 2018 będą nie niższe niż wartość oczekiwana, określona przez Radę Nadzorczą, spójna z oczekiwaną wartością przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy na ten rok;
 - 5) 5.778 (pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) Warrantów serii B – jeżeli EBITDA określonych jednostek zależnych Spółki, segmentów lub obszarów działalności Grupy za rok obrotowy 2018 będzie nie niższa niż wartość oczekiwana, określona przez Radę Nadzorczą, spójna z oczekiwaną wartością EBITDA Grupy na ten rok;
 - 6) 5.778 (pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) Warrantów serii B – jeżeli zysk netto określonych jednostek zależnych Spółki, segmentów lub obszarów działalności Grupy za rok obrotowy 2018 będzie nie niższy niż wartość oczekiwana, określona przez Radę Nadzorczą, spójne z oczekiwaną wartością zysku netto Grupy na ten rok.
3. Warranty serii C zostaną zaoferowane Uprawnionym po ziszczeniu się następujących warunków:
 - 1) 890 (osiemset dziewięćdziesiąt) Warrantów serii C – jeżeli przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy za rok obrotowy 2019 będą nie niższe niż 511 mln zł;
 - 2) 890 (osiemset dziewięćdziesiąt) Warrantów serii C – jeżeli zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) Grupy za rok obrotowy 2019 będzie nie niższy niż 56 mln zł;
 - 3) 890 (osiemset dziewięćdziesiąt) Warrantów serii C – jeżeli zysk netto Grupy za rok obrotowy 2019 będzie nie niższy niż 30,5 mln zł;
 - 4) 5.778 (pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) Warrantów serii C – jeżeli przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów określonych jednostek zależnych Spółki, segmentów lub obszarów działalności Grupy za rok obrotowy 2019 będą nie niższe niż wartość oczekiwana określona przez Radę Nadzorczą, spójna z oczekiwaną wartością przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy na ten rok;
 - 5) 5.778 (pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) Warrantów serii C – jeżeli EBITDA określonych jednostek zależnych Spółki, segmentów lub obszarów działalności Grupy za rok obrotowy 2019 będzie nie niższa niż wartość oczekiwana określona przez Radę

- Nadzorcą, spójna z oczekiwaną wartością EBITDA Grupy na ten rok;
- 6) 5.778 (pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) Warrantów serii C – jeżeli zysk netto określonych jednostek zależnych Spółki, segmentów lub obszarów działalności Grupy za rok obrotowy 2019 będzie nie niższy niż wartość oczekiwana określona przez Radę Nadzorczą, spójna z oczekiwaną wartością zysku netto Grupy na ten rok.
4. Warranty serii D zostaną zaoferowane Uprawnionym po ziszczeniu się następujących warunków:
- 1) 890 (osiemset dziewięćdziesiąt) Warrantów serii D – jeżeli przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy za rok obrotowy 2020 będą nie niższe niż 567,5 mln zł;
 - 2) 890 (osiemset dziewięćdziesiąt) Warrantów serii D – jeżeli zysk operacyjny powiększony o amortyzację (EBITDA) Grupy za rok obrotowy 2020 będzie nie niższy niż 67 mln zł;
 - 3) 890 (osiemset dziewięćdziesiąt) Warrantów serii D – jeżeli zysk netto Grupy za rok obrotowy 2020 będzie nie niższy niż 39 mln zł;
 - 4) 5.778 (pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) Warrantów serii D – jeżeli przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów określonych jednostek zależnych Spółki, segmentów lub obszarów działalności Grupy za rok obrotowy 2020 będą nie niższe niż wartość oczekiwana określona przez Radę Nadzorczą, spójna z oczekiwaną wartością przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy na ten rok;
 - 5) 5.778 (pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) Warrantów serii D – jeżeli EBITDA określonych jednostek zależnych Spółki, segmentów lub obszarów działalności Grupy za rok obrotowy 2020 będzie nie niższa niż wartość oczekiwana określona przez Radę Nadzorczą, spójna z oczekiwaną wartością EBITDA Grupy na ten rok;
 - 6) 5.778 (pięć tysięcy siedemset siedemdziesiąt osiem) Warrantów serii D – jeżeli zysk netto określonych jednostek zależnych Spółki, segmentów lub obszarów działalności Grupy za rok obrotowy 2020 będzie nie niższy niż wartość oczekiwana określona przez Radę Nadzorczą, spójna z oczekiwaną wartością zysku netto Grupy na ten rok.
5. Warranty serii E zostaną zaoferowane poszczególnym Uprawnionym po zrealizowaniu indywidualnych celów i na warunkach indywidualnie określonych przez Radę Nadzorczą – w odniesieniu do Uprawnionych będących członkami Zarządu Spółki lub przez Zarząd (zaakceptowanych przez Radę Nadzorczą) – w odniesieniu do Uprawnionych będących członkami kluczowej kadry menedżerskiej Spółki i spółek Grupy.
6. Rada Nadzorcza, uwzględniając czynniki wewnętrzne i zewnętrzne, w szczególności zmianę otoczenia rynkowego, może skorygować oczekiwane wartości przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, EBITDA i zysku netto na lata 2019 i 2020, określone w ust. 3 pkt 1-6 i ust. 4 pkt 1-6.
7. Jeżeli:
- 1) nie zostanie spełniony warunek, o którym mowa w ust. 2 pkt 1 lub ust. 3 pkt 1 lub ust. 4 pkt 1, ale wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy za rok obrotowy – odpowiednio – 2018, 2019 lub 2020 będzie nie niższa niż 80%

kwot wskazanych odpowiednio w ust. 2 pkt 1 lub ust. 3 pkt 1 lub ust. 4 pkt 1, wówczas Uprawnionym zostanie zaoferowana część Warrantów, o których mowa w odpowiednio w tych punktach, w liczbie obliczonej jako:

$$W = WF \times \{ [PF - 5 \times (PF - P)] / PF \}$$

gdzie:

WF – oznacza maksymalną liczbę Warrantów, jaka może zostać zaoferowana w związku z kryterium określonym odpowiednio w ust. 2 pkt 1 lub ust. 3 pkt 1 lub ust. 4 pkt 1,

PF – oznacza oczekiwaną wartość skonsolidowanych przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy za lata odpowiednio 2018, 2019 lub 2020, wskazaną odpowiednio w ust. 2 pkt 1 lub ust. 3 pkt 1 lub ust. 4 pkt 1,

P – oznacza wartość przychodów netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów Grupy za rok obrotowy – odpowiednio – 2018, 2019 lub 2020;

- 2) nie zostanie spełniony warunek, o którym mowa w ust. 2 pkt 2 lub ust. 3 pkt 2 lub ust. 4 pkt 2, ale wartość EBITDA Grupy za rok obrotowy – odpowiednio – 2018, 2019 lub 2020 będzie nie niższa niż 80% kwot wskazanych odpowiednio w ust. 2 pkt 2 lub ust. 3 pkt 2 lub ust. 4 pkt 2, wówczas Uprawnionym zostanie zaoferowana część Warrantów, o których mowa odpowiednio w tych punktach, w liczbie obliczonej jako:

$$W = WF \times \{ [EF - 5 \times (EF - E)] / EF \}$$

gdzie:

WF – oznacza maksymalną liczbę Warrantów, jaka może zostać zaoferowana w związku z kryterium określonym odpowiednio w ust. 2 pkt 2 lub ust. 3 pkt 2 lub ust. 4 pkt 2,

EF – oznacza oczekiwaną wartość EBITDA Grupy za lata odpowiednio 2018, 2019 lub 2020, wskazaną odpowiednio w ust. 2 pkt 2 lub ust. 3 pkt 2 lub ust. 4 pkt 2,

E – oznacza wartość EBITDA Grupy za rok obrotowy – odpowiednio – 2018, 2019 lub 2020;

- 3) nie zostanie spełniony warunek, o którym mowa w ust. 2 pkt 3 lub ust. 3 pkt 3 lub ust. 4 pkt 3, ale wartość zysku netto Grupy za rok obrotowy – odpowiednio – 2018, 2019 lub 2020 będzie nie niższa niż 80% kwot wskazanych odpowiednio w ust. 2 pkt 3 lub ust. 3 pkt 3 lub ust. 4 pkt 3, wówczas Uprawnionym zostanie zaoferowana część Warrantów, o których mowa odpowiednio w tych punktach, w liczbie obliczonej jako:

$$W = WF \times \{ [ZF - 5 \times (ZF - Z)] / ZF \}$$

gdzie:

WF – oznacza maksymalną liczbę Warrantów, jaka może zostać zaoferowana w związku z kryterium określonym odpowiednio w ust. 2 pkt 3 lub ust. 3 pkt 3 lub ust. 4 pkt 3,

ZF – oznacza oczekiwaną wartość zysku netto Grupy za lata odpowiednio 2018, 2019 lub 2020, wskazaną odpowiednio w ust. 2 pkt 3 lub ust. 3 pkt 3 lub ust. 4 pkt 3,

Z – oznacza wartość zysku netto Grupy za rok obrotowy – odpowiednio – 2018, 2019 lub 2020.

8. W przypadku gdy:

- 1) nie zostanie spełniony warunek, o którym mowa w ust. 2 pkt 1 lub ust. 3 pkt 1 lub ust. 4 pkt 1, w związku z czym Warranty, o których mowa w tych punktach nie zostaną zaferowane lub zgodnie z ust. 8 pkt 1 zostaną zaferowane jedynie w części, a suma przychodów netto Grupy ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów za lata 2018-2020 będzie nie niższa niż 1.508,5 mln zł, Uprawnionym zostaną zaferowane Warranty serii B, C i D, które nie zostały zaferowane wcześniej z uwagi na nieziszczenie się warunku, o którym mowa odpowiednio w ust. 2 pkt 1 lub ust. 3 pkt 1 lub ust. 4 pkt 1;
 - 2) nie zostanie spełniony warunek, o którym mowa w ust. 2 pkt 2 lub ust. 3 pkt 2 lub ust. 4 pkt 2, w związku z czym Warranty, o których mowa w tych punktach nie zostaną zaferowane lub zgodnie z ust. 8 pkt 2 zostaną zaferowane jedynie w części, a łączna EBITDA Grupy za lata 2018-2020 będzie nie niższa niż 160,5 mln zł, Uprawnionym zostaną zaferowane Warranty serii B, C i D, które nie zostały zaferowane wcześniej z uwagi na nieziszczenie się warunku, o którym mowa odpowiednio w ust. 2 pkt 2 lub ust. 3 pkt 2 lub ust. 4 pkt 2;
 - 3) nie zostanie spełniony warunek, o którym mowa w ust. 2 pkt 3 lub ust. 3 pkt 3 lub ust. 4 pkt 3, w związku z czym Warranty, o których mowa w tych punktach nie zostaną zaferowane lub zgodnie z ust. 8 pkt 3 zostaną zaferowane jedynie w części, a łączny zysk netto Grupy za lata 2018-2020 będzie nie niższy niż 80 mln zł, Uprawnionym zostaną zaferowane Warranty serii B, C i D, które nie zostały zaferowane wcześniej z uwagi na nieziszczenie się warunku, o którym mowa odpowiednio w ust. 2 pkt 3 lub ust. 3 pkt 3 lub ust. 4 pkt 3.
9. Postanowienia ust. 7 i 8 stosuje się odpowiednio do ustalania liczby Warrantów, o których mowa w ust. 2 pkt 4-6, ust. 3 pkt 4-6 oraz ust. 4 pkt 4-6 w przypadku osiągnięcia w poszczególnych latach niższych niż zakładane wyników finansowych przez określone jednostki zależne Spółki, segmenty lub obszary działalności Grupy.
10. Wartości przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów, EBITDA i zysku netto Grupy oraz poszczególnych jednostek zależnych, segmentów, obszarów i grup produktowych ustala się na podstawie zbadanych przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki, z zastrzeżeniem postanowień poniższych. Przy ustalaniu EBITDA i zysku netto wyłącza się transakcje jednorazowe. Decyzję w tej sprawie podejmuje Rada Nadzorcza. Przy ustalaniu EBITDA i zysku netto nie uwzględnia się kosztu finansowego realizacji niniejszego Programu Motywacyjnego. W celu wyeliminowania lub ograniczenia wpływu wzrostu cen surowców lub innych zdarzeń mających wpływ na wzrost cen jednostkowych, w przypadku znaczącego wzrostu cen jednostkowych towarów sprzedawanych przez jednostki Grupy, kwoty przychodów ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów uzyskane przez Grupę i poszczególne jednostki zależne Spółki, segmenty, obszary lub grupy produktowe Grupy mogą zostać – na potrzeby ustalenia liczby Warrantów jakie zostaną zaferowane Uprawnionym – skorygowane w dół o wskaźnik wzrostu jednostkowych cen nabycia towarów od głównych dostawców Grupy. Decyzję w tej sprawie podejmuje Rada Nadzorcza.
11. Warranty serii B, C i D zostaną zaferowane każdorazowo nie później niż w terminie 3 miesięcy od odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki odpowiednio za rok 2018, 2019 i 2020. Warranty serii E zostaną zaferowane nie później, niż w terminie 3 miesięcy od odbycia Zwyczajnego Walnego

Zgromadzenia zatwierdzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy, w którym nastąpiła realizacja indywidualnych celów, od których realizacji uzależnione jest przyznanie tych Warrantów; w razie wątpliwości fakt zrealizowania celów ustala Rada Nadzorcza – w odniesieniu do celów wyznaczonych Uprawnionym będącym członkami Zarządu Spółki oraz Zarząd – w odniesieniu do celów wyznaczonych Uprawnionym będącym członkami kluczowej kadry menedżerskiej Spółki i spółek Grupy.

12. Warunkiem uzyskania prawa do nabycia przez Uprawnionego Warrantów jest pozostawanie w mocy umowy pomiędzy Spółką (lub spółką z Grupy) a Uprawnionym, na podstawie której Uprawniony świadczy pracę lub usługi na rzecz Spółki (lub spółki z Grupy) do dnia, w którym Warranty powinny być zaoferowane Uprawnionemu zgodnie z ust. 11. W przypadku rozwiązania lub zakończenia okresu obowiązywania umowy pomiędzy Spółką (lub spółką z Grupy) a Uprawnionym w okresie realizacji Programu Motywacyjnego:
 - 1) wygasa prawo Uprawnionego do objęcia Warrantów, które nie zostały objęte przez niego do dnia rozwiązania lub zakończenia okresu obowiązywania umowy, o której mowa powyżej;
 - 2) Uprawnionemu będzie przysługiwało prawo do objęcia takiej liczby akcji serii H, jaka będzie wynikała z Warrantów nabytych przez takiego Uprawnionego do dnia rozwiązania lub zakończenia okresu obowiązywania umowy, o której mowa powyżej.

Warranty, co do których wygasło prawo do ich objęcia przez wyżej wymienione osoby mogą zostać przydzielone innym Uprawnionym na zasadach określonych w § 4 ust. 2 – 4.

13. Postanowień ust. 12 nie stosuje się w przypadku, gdy w terminie nie dłuższym niż 1 (jeden) miesiąc od dnia rozwiązania lub zakończenia okresu obowiązywania umowy, o której mowa w ust. 12, osoba będąca stroną tej umowy zawarła kolejną umowę tego rodzaju ze Spółką lub spółką z Grupy lub została ponownie powołana do składu Zarządu Spółki lub zarządu innej spółki z Grupy.
14. Oświadczenie o objęciu Warrantów powinno zostać złożone w terminie 30 dni od daty złożenia oferty ich objęcia przez Spółkę.
15. Przy składaniu oferty objęcia Warrantów Uprawnionym, którzy są członkami Zarządu Spółki oraz otrzymywaniu od nich oświadczeń o objęciu tych Warrantów, Spółkę reprezentować będzie Rada Nadzorcza. Przy składaniu oferty objęcia Warrantów Uprawnionym, którzy nie są członkami Zarządu Spółki oraz otrzymywaniu od nich oświadczeń o objęciu tych Warrantów Spółkę reprezentować będzie Zarząd zgodnie z zasadami reprezentacji wynikającymi ze Statutu Spółki.
16. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki, uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów w całości.

§ 6

[Termin wykonania praw z Warrantów]

Wykonanie praw z Warrantów może nastąpić nie wcześniej niż w następnym dniu roboczym po objęciu Warrantów danej transzy oraz nie później niż w dniu 31 grudnia 2021 r.

§ 7

[Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki]

1. W związku z wprowadzeniem Programu Motywacyjnego ustala się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 120.000,00 (sto dwadzieścia tysięcy złotych 00/100).
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 (jeden złoty 00/100) każda, w liczbie nie większej niż 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji.
3. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie praw do objęcia akcji serii H posiadaczom Warrantów serii B, C, D i E.
4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii H przez posiadaczy Warrantów serii B, C, D i E upływa w dniu 31 grudnia 2021 r.
5. Osobami uprawnionymi do objęcia akcji serii H są członkowie Zarządu oraz kluczowi menedżerowie Spółki i Grupy.
6. Wszystkie akcje serii H zostaną objęte w zamian za wkłady pieniężne.
7. Cena emisyjna akcji serii H wynosi 17,50 zł (siedemnaście złotych pięćdziesiąt groszy).
8. Akcje serii H będą uczestniczyć w dywidendzie wypłacanej w danym roku obrotowym, jeżeli zostaną zapisane na rachunku papierów wartościowych nie później niż w dniu ustalenia prawa do dywidendy. Jeżeli nie zostaną zapisane przed takim dniem wówczas uczestniczą w dywidendzie począwszy od dnia 1 stycznia następnego roku obrotowego.
9. Walne Zgromadzenie po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru oraz proponowaną cenę emisyjną akcji serii H, działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii H w całości.
10. W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą i nieprzekazanym do kompetencji Rady Nadzorczej, Zarząd jest upoważniony do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii H.

§ 8

[Dematerializacja i wprowadzenie akcji serii H do obrotu na GPW]

1. Walne Zgromadzenie wyraża zgodę na:
 - 1) ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie akcji serii H, przy czym akcje serii H nie mogą być wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie przed upływem 3 miesięcy od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2018;
 - 2) dematerializację akcji serii H oraz zawarcie z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii H w depozycie papierów wartościowych.
2. Wprowadzenie akcji serii H do obrotu na rynku regulowanym Spółka może uzależnić od zawarcia

przez uprawnionych z tych akcji ze Spółką lub wskazaną przez Spółkę firmą inwestycyjną umów o ograniczeniu rozporządzania tymi akcjami w okresie 12 miesięcy od dnia wydania tych akcji (umowy lock-up).

3. Upoważnia się Zarząd Spółki do:
- 1) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację akcji serii H w depozycie papierów wartościowych;
 - 2) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych mających na celu dopuszczenie i wprowadzenie akcji serii H do obrotu na rynku regulowanym na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie;
 - 3) podjęcia innych czynności niezbędnych dla realizacji niniejszej uchwały.

§ 9

[Zmiana Statutu]

W związku z treścią niniejszej uchwały, w § 5 Statutu Spółki, dodaje się ust. 8 w następującym brzmieniu:

- „8. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 120.000,00 (sto dwadzieścia tysięcy złotych 00/100). Warunkowe podwyższenie kapitału następuje w drodze emisji nie więcej niż 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) akcji na okaziciela serii H o wartości nominalnej 1,00 (jeden złoty 00/100) każda. Akcje serii H obejmowane będą przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii B, C, D i E emitowanych na podstawie uchwały nr [...] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 kwietnia 2018 r.”.

§ 10

[Wejście w życie]

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie: Uchwała ma na celu wprowadzenie w Spółce programu motywacyjnego opartego o konstrukcję warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nowych akcji i emisję warrantów subskrypcyjnych, które uprawniać będą do objęcia tych akcji. Celem programu jest zmotywowanie, wynagrodzenie i głębszego związanie członków Zarządu i kluczowych menedżerów z Grupą, a także powiązania interesów tych osób z interesami akcjonariuszy.