

- ALTERNATYWNY PROJEKT UCHWAŁY -

UCHWAŁA nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki cyber_Folks spółka akcyjna w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą cyber_Folks S.A. z siedzibą w Poznaniu („Spółka”) w celu:

- (i) stworzenia mechanizmów wpływających na zwiększenie wartości Spółki;
- (ii) wzmocnienia więzi łączących członków Zarządu, członków zarządu spółek z Grupy Kapitałowej oraz kluczowych pracowników i stałych współpracowników Spółki ze Spółką;
- (iii) zmotywowania członków Zarządu, członków zarządu spółek z Grupy Kapitałowej oraz ww. kluczowych pracowników i współpracowników do jak najskuteczniejszej realizacji wyznaczonych im celów i pracy na rzecz dalszego rozwoju Spółki;

postanawia wprowadzić w Spółce program motywacyjny w rozumieniu art. 24 ust. 11 pkt 1) oraz ust. 11b pkt 1) ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych, w ramach którego osoby wskazane w niniejszej uchwale uzyskają możliwość nabycia Akcji Istniejących („**Program Motywacyjny**”) i uchwala, co następuje:

§ 1

Definicje

Wyrażenia pisane w niniejszej uchwale wielką literą posiadają następujące znaczenie (przy czym odniesienia do wyrażen w liczbie pojedynczej dotyczą także wyrażen w liczbie mnogiej i odwrotnie, chyba że z kontekstu użycia danego wyrażenia wynika inaczej):

- 1) „**Akcje Istniejące**” oznacza nie więcej niż 602.000 (sześćset dwa tysiące) istniejących akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które zostaną nabyte przez Spółkę celem umożliwienia Uczestnikom realizacji przysługujących im Uprawnień;
- 2) „**Cel Wynikowy**” ma znaczenie nadane w § 5 ust. 1 pkt 1) poniżej;
- 3) „**Cele Indywidualne**” ma znaczenie nadane w § 5 ust. 1 pkt 2) poniżej;
- 4) „**Dzień Roboczy**” oznacza każdy dzień inny niż sobota, niedziela lub dzień ustawowo wolny od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej;
- 5) „**EBITDA**” oznacza obliczony przez Zarząd za dany Rok Obrótowy skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych, a następnie (i) skorygowana o zdarzenia o charakterze jednorazowym, incydentalnym lub niepowtarzalnym, które zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej i które pozostają poza zakresem bieżącej i powtarzalnej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej oraz (ii) powiększona o koszty wynikające z ustanowienia oraz realizacji Programu Motywacyjnego; EBITDA obliczana jest łącznie dla segmentu e-commerce oraz hosting Spółki – stanowi sumę EBITDA E-commerce oraz EBITDA Hosting;
- 6) „**EBITDA E-commerce**” oznacza obliczony przez Zarząd za dany Rok Obrótowy skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz

- odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych, a następnie (i) skorygowana o zdarzenia o charakterze jednorazowym, incydentalnym lub niepowtarzalnym, które zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej i które pozostają poza zakresem bieżącej i powtarzalnej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej oraz (ii) powiększona o koszty wynikające z ustanowienia oraz realizacji Programu Motywacyjnego, obliczana wyłącznie dla segmentu e-commerce Spółki;
- 7) **„EBITDA Hosting”** oznacza obliczony przez Zarząd za dany Rok Obrotowy skonsolidowany zysk z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację oraz odpisy z tytułu utraty wartości niefinansowych aktywów trwałych, a następnie (i) skorygowana o zdarzenia o charakterze jednorazowym, incydentalnym lub niepowtarzalnym, które zostały ujawnione w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej i które pozostają poza zakresem bieżącej i powtarzalnej działalności operacyjnej Grupy Kapitałowej oraz (ii) powiększona o koszty wynikające z ustanowienia oraz realizacji Programu Motywacyjnego, obliczana wyłącznie dla segmentu hosting Spółki;
- 8) **„Grupa Kapitałowa”** oznacza grupę kapitałową w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz.U. z 2023 r., poz. 120, ze zm.), w której Spółka jest jednostką dominującą;
- 9) **„Indywidualna Pula Upnień”** ma znaczenie nadane w § 4 ust. 1 poniżej;
- 10) **„KDPW”** Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub depozyt papierów wartościowych prowadzony przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 11) **„Kryterium Lojalnościowe”** ma znaczenie nadane w § 5 ust. 1 pkt 3) poniżej;
- 12) **„Menadżer”** oznacza Osobę Uprawnioną lub Uczestnika w stosunku, do którego Właściwym Organem jest Zarząd;
- 13) **„Oferta”** ma znaczenie nadane w § 7 ust. 1 poniżej;
- 14) **„Okres Programu Motywacyjnego”** ma znaczenie nadane w § 2 ust. 1 poniżej;
- 15) **„Osoba Uprawniona”** ma znaczenie nadane w § 2 ust. 2 poniżej;
- 16) **„Program Motywacyjny”** oznacza Program Motywacyjny Spółki ustanawiany niniejszą uchwałą;
- 17) **„Pula Menadżerów”** ma znaczenie nadane w § 2 ust. 4 pkt 2) poniżej;
- 18) **„Pula Rezerwowa”** ma znaczenie nadane w § 2 ust. 4 pkt 3) poniżej;
- 19) **„Pula Zarządu”** ma znaczenie nadane w § 2 ust. 4 pkt 1) poniżej;
- 20) **„Rada Nadzorcza”** oznacza radę nadzorczą Spółki;
- 21) **„Rok Obrotowy”** ma znaczenie nadane w § 2 ust. 1 poniżej;
- 22) **„Regulamin Programu Motywacyjnego”** ma znaczenie nadane w § 2 ust. 7 poniżej;

- 23) **„Rozporządzenie MAR”** oznacza Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku) oraz uchylające dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady i dyrektywy Komisji 2003/124/WE, 2003/125/WE i 2004/72/WE;
- 24) **„Spółka”** oznacza cyber_Folks S.A. z siedzibą w Poznaniu, ul. Wierzbicice 1B, 61-569 Poznań, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Poznań – Nowe Miasto i Wilda w Poznaniu, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS: 0000685595, posiadającą NIP: 7792467259 oraz REGON: 367731587, o kapitale zakładowy w wysokości 306.288,00 zł – w całości wpłaconym;
- 25) **„Stosunek Zatrudnienia”** oznacza pełnienie funkcji członka Zarządu lub członka zarządu spółki z Grupy Kapitałowej lub pełnienie funkcji, świadczenie pracy, wykonywanie zlecenia, świadczenie usługi lub wykonywanie dzieła na rzecz Spółki lub spółki z Grupy Kapitałowej na podstawie stosunków prawnych określonych w art. 12 lub 13 ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych;
- 26) **„Uchwała Weryfikacyjna”** oznacza daną uchwałę Właściwego Organu stwierdzającą spełnienie lub niespełnienie przez Uczestników Warunków Realizacji Uprawnień;
- 27) **„Uchwała Uprawniająca”** oznacza odpowiednio:
 (i) uchwałę Właściwego Organu w sprawie wskazania Osoby Uprawnionej do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym i przyznania jej Uprawnień,
 (ii) uchwałę Właściwego Organu w sprawie przyznania kolejnych Uprawnień Uczestnikowi;
- 28) **„Uczestnik”** ma znaczenie nadane w § 2 ust. 2 poniżej;
- 29) **„Umowa Sprzedaży”** oznacza umowę sprzedaży zawartą pomiędzy Spółką a Uczestnikiem, będącą podstawą sprzedaży Akcji Istniejących na rzecz Uczestnika; ma znaczenie nadane w § 3 ust. 1 pkt 2) poniżej;
- 30) **„Umowa Uczestnictwa”** ma znaczenie nadane w § 3 ust. 1 pkt 2) poniżej;
- 31) **„Uprawnienie”** oznacza niezbywalne, nieodpłatne uprawnienie o charakterze osobistym w postaci warunkowego prawa do nabycia 1 (jednej) Akcji Istniejącej; ma znaczenie nadane w § 5 ust. 1 poniżej;
- 32) **„Warunki Realizacji Uprawnień”** oznacza:
- 33) **„Właściwy Organ”** oznacza:
 (i) w stosunku do Osób Uprawnionych lub Uczestników będących członkami Zarządu - Radę Nadzorczą;
 (ii) w stosunku do Osób Uprawnionych lub Uczestników innych niż wskazane w pkt. (i) powyżej – Zarząd;
- 34) **„Zarząd”** oznacza zarząd Spółki.

§ 2

Ustanowienie Programu Motywacyjnego

1. Program Motywacyjny realizowany będzie w latach 2026 – 2029 („**Okres Programu Motywacyjnego**”), przy czym każdy rok trwający w Okresie Programu Motywacyjnego zwany będzie dalej „**Rokiem Obrotowym**” lub odpowiednio „**Rokiem Obrotowym 2026**”, „**Rokiem Obrotowym 2027**”, „**Rokiem Obrotowym 2028**” oraz „**Rokiem Obrotowym 2029**”. Program Motywacyjny będzie funkcjonował równolegle z obowiązującym na moment ustanowienia Programu Motywacyjnego, programem motywacyjnym Spółki na lata 2022 – 2027.
2. Osobami uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym są osoby pozostające ze Spółką w Stosunku Zatrudnienia („**Osoby Uprawnione**”), które zostaną wskazane przez Właściwy Organ do udziału w Programie Motywacyjnym i zawrą ze Spółką Umowę Uczestnictwa na zasadach określonych w niniejszej uchwale („**Uczestnicy**”). Liczba Uczestników wyniesie maksymalnie 149 (sto czterdzieści dziewięć) osób.
3. W ramach Programu Motywacyjnego Uczestnikom zostaną nieodpłatnie przyznane Uprawnienia. Uprawnienia jako prawa o charakterze osobistym, są niezbywalne oraz nie podlegają dziedziczeniu. Realizacja Uprawnień będzie uzależniona od spełniania warunków określonych w niniejszej uchwale oraz w dokumentacji Programu Motywacyjnego. Każde Uprawnienie daje prawo do nabycia 1 (jednej) Akcji Istniejącej.
4. Łączna liczba Uprawnień, która może zostać przyznana w ramach Programu Motywacyjnego wynosi nie więcej niż 602.000 (sześćset dwa tysiące) Uprawnień, przy czym:
 - 1) 542.000 (pięćset czterdzieści dwa tysiące) Uprawnień może zostać przyznanych przez Właściwy Organ w związku z włączeniem Uczestników będących członkami Zarządu lub członkami zarządu spółek z Grupy Kapitałowej do Programu Motywacyjnego („**Pula Zarządu**”);
 - 2) 30.000 (trzydzieści tysięcy) Uprawnień może zostać przyznanych przez Właściwy Organ w związku z włączeniem Uczestników będących Menadżerami do Programu Motywacyjnego („**Pula Menadżerów**”), oraz;
 - 3) 30.000 (trzydzieści tysięcy) Uprawnień może zostać przyznanych przez Właściwy Organ w związku z włączeniem Uczestników do Programu Motywacyjnego („**Pula Rezerwowa**”).
5. Pulę Rezerwową będą zasilać ponadto Uprawnienia przyznane Uczestnikom (zarówno z Puli Zarządu oraz Puli Menadżerów, jak i Puli Rezerwowej), które zostały następnie utracone przez Uczestnika wskutek: (i) utraty prawa do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, (ii) braku wykonania przez Uczestników prawa do realizacji tych Uprawnień pomimo jego powstania (bez względu na przyczynę) oraz (iii) wystąpienia innych przypadków określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego.
6. Uprawnienia z Puli Rezerwowej mogą zostać przyznane przez Właściwy Organ przez cały Okres Programu Motywacyjnego, aż do końca Okresu Programu Motywacyjnego, tj. w terminie do dnia 31 grudnia 2029 r. (włącznie).
7. Pozostałe zasady i warunki realizacji Programu Motywacyjnego zostaną określone przez Zarząd, z uwzględnieniem postanowień niniejszej uchwały oraz w sposób z nią niesprzeczny, w regulaminie Programu Motywacyjnego („**Regulamin Programu Motywacyjnego**”). Regulamin Programu Motywacyjnego wymaga zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.
8. Akcje Istniejące nie zostały zarejestrowane zgodnie z przepisami amerykańskiej ustawy o papierach wartościowych z 1933 r. (Securities Act of 1933), ani jakichkolwiek innych amerykańskich przepisów regulujących kwestie związane z papierami wartościowymi, w związku z czym nie mogą być przedmiotem oferty ani sprzedaży na terytorium Stanów Zjednoczonych, lub na rzecz bądź na rachunek amerykańskich osób fizycznych lub prawnych. W zakresie, w jakim prawo do nabycia Akcji Istniejących przysługiwałoby Uczestnikom w Stanach Zjednoczonych Ameryki, tacy Uczestnicy mogą nie mieć możliwości nabycia Akcji Istniejących, chyba że zostałyby złożone oświadczenie

o rejestracji zgodnie z amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych z 1933 r. lub taka rejestracja nie byłaby wymagana na podstawie jednego z wyjątków od obowiązku rejestracji. Uczestnicy w innych jurysdykcjach mogą również podlegać ograniczeniom w nabyciu przez nich Akcji Istniejących. Spółka nie może zapewnić, że w przyszłości dokona rejestracji jakichkolwiek akcji lub innych papierów wartościowych zgodnie z amerykańską Ustawą o Papierach Wartościowych lub zgodnie z przepisami jakiejkolwiek innej jurysdykcji poza Polską.

§ 3

Uczestnicy Programu Motywacyjnego

1. Warunkiem uczestnictwa Osoby Uprawnionej w Programie Motywacyjnym jest:
 - 1) podjęcie przez Właściwy Organ Uchwały Uprawniającej; oraz
 - 2) zawarcie przez Osobę Uprawnioną umowy o uczestnictwo w Programie Motywacyjnym ze Spółką („**Umowa Uczestnictwa**”), która to Umowa Uczestnictwa będzie regulować w szczególności prawa i obowiązki Uczestnika wynikające z Programu Motywacyjnego, w tym zobowiązanie Uczestnika do nierozporządzania Akcjami Istniejącymi przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od dnia nabycia Akcji Istniejących, bez uprzedniej zgody Rady Nadzorczej wyrażonej w formie uchwały.
2. Zarząd określi wzór Umowy Uczestnictwa w Regulaminie Programu Motywacyjnego.
3. Uchwała Uprawniająca będzie wskazywać w szczególności liczbę Uprawnień przyznanych danej Osobie Uprawnionej na cały Okres Programu Motywacyjnego, podział liczby Uprawnień do realizacji za dany Rok Obrotowy oraz w przypadku Osób Uprawnionych będących Menadżerami – klasyfikację do danego segmentu działalności Spółki. Jeżeli Zarząd tak postanowi, Osobie Uprawnionej będącej Menadżerem mogą zostać wyznaczone dodatkowe kryteria, których spełnienie będzie warunkować możliwość realizacji Uprawnień (przy czym takie dodatkowe kryteria mogą zostać wskazane w Umowie Uczestnictwa lub w Uchwale Uprawniającej).
4. Niezwłocznie po powzięciu Uchwały Uprawniającej:
 - 1) w przypadku włączenia danej Osoby Uprawnionej do Programu Motywacyjnego – Właściwy Organ poinformuje daną Osobę Uprawnioną o podjęciu uchwały oraz skieruje do tej osoby ofertę zawarcia Umowy Uczestnictwa. Umowa Uczestnictwa powinna zostać zawarta w terminie i w trybie określonym w Regulaminie Programu Motywacyjnego;
 - 2) w przypadku przyznania Uczestnikowi kolejnych Uprawnień – Właściwy Organ poinformuje danego Uczestnika o podjęciu uchwały oraz skieruje do tej osoby ofertę zawarcia aneksu do Umowy Uczestnictwa. Aneks do Umowy Uczestnictwa powinien zostać zawarty pomiędzy stronami w terminie i w trybie określonym w Regulaminie Programu Motywacyjnego.
5. Właściwy Organ ma możliwość włączenia do Programu Motywacyjnego nowej osoby spełniającej kryteria Osoby Uprawnionej w trakcie trwania Okresu Programu Motywacyjnego, przyznając jej Uprawnienia z Puli Rezerwowej. Włączenie nowej Osoby Uprawnionej do Programu Motywacyjnego odbywa się na zasadach określonych w niniejszym § 3.

§ 4

Przyznawanie Uprawnień

1. Łączna liczba Uprawnień przyznawanych danej Osobie Uprawnionej lub Uczestnikowi, zostanie każdorazowo określona w Uchwale Uprawniającej oraz potwierdzona w Umowie Uczestnictwa („**Indywidualna Pula Uprawnień**”).
2. Dniem przyznania Uprawnień Osobie Uprawnionej jest dzień zawarcia Umowy Uczestnictwa, a w przypadku przyznania dodatkowych Uprawnień Uczestnikowi biorącemu już udział w Programie Motywacyjnym - dzień zawarcia aneksu do Umowy Uczestnictwa wprowadzającego zmiany liczby Uprawnień przyznanych Uczestnikowi.

3. Uprawnienia z Puli Rezerwowej mogą zostać przyznane zarówno dotychczasowym Uczestnikom, jak i nowym Osobom Uprawnionym włączanym do Programu Motywacyjnego przez cały Okres Programu Motywacyjnego.
4. Regulamin Programu Motywacyjnego może określać przypadki wygaśnięcia lub przeniesienia do Puli Rezerwowej całości lub części przyznanych danemu Uczestnikowi Uprawnień wskutek, w szczególności, niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez Uczestnika jego obowiązków względem Spółki lub podejmowania przez Uczestnika działań naruszających interes Spółki.
5. Każde Uprawnienie przyznane z Puli Menadżerów lub Puli Rezerwowej daje prawo do nabycia 1 (jednej) Akcji Istniejącej za cenę równą jej wartości nominalnej na dzień zawarcia Umowy Sprzedaży.
6. Każde Uprawnienie przyznane z Puli Zarządu daje prawo do nabycia 1 (jednej) Akcji Istniejącej za cenę równą 165,00 zł (sto sześćdziesiąt pięć złotych), pomniejszoną o wysokość przypadających na 1 (jedną) akcję Spółki sumy:
 - a) skumulowanych dywidend, do których akcjonariusze Spółki nabyli prawo; oraz
 - b) wynagrodzenia z tytułu nabycia przez Spółkę jej akcji własnych wypłaconego przez Spółkę;- w okresie od dnia podjęcia niniejszej uchwały do dnia zawarcia Umowy Sprzedaży.
Cena, o której mowa w zdaniu poprzedzającym zostanie pomniejszona również o wysokość przypadającej na 1 (jedną) akcję Spółki dywidendy, do której akcjonariusze Spółki nabyli prawo za rok obrotowy zakończony 31 grudnia 2025 r., tj. wypłaconej przez Spółkę w Roku Obrotowym 2026.
7. Realizacja Uprawnień będzie polegała na zawarciu przez Uczestnika ze Spółką Umowy Sprzedaży, w terminach określonych w niniejszej uchwale i za cenę wskazaną przez Właściwy Organ w Umowie Sprzedaży, zgodną z ust. 5 lub ust. 6 powyżej.

§ 5

Warunki Realizacji Uprawnień

1. Realizacja Uprawnień uzależniona jest od stwierdzenia przez Właściwy Organ w Uchwałach Weryfikacyjnych spełnienia następujących celów i warunków (**„Warunki Realizacji Uprawnień”**):
 - 1) osiągnięcia celu wynikowego (**„Cel Wynikowy”**), z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej:
 - a) dla Uczestników będących Menadżerami, których w Uchwale Uprawniającej Zarząd zakwalifikował do segmentu e-commerce – w postaci wystąpienia EBITDA E-commerce ustalonej na ostatni dzień danego Roku Obrotowego na poziomie:
 - za Rok Obrotowy 2026 – nie niższym niż 100.000.000 PLN (sto milionów złotych),
 - za Rok Obrotowy 2027 – nie niższym niż 120.000.000 PLN (sto dwadzieścia milionów złotych),
 - za Rok Obrotowy 2028 – nie niższym niż 150.000.000 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych),
 - za Rok Obrotowy 2029 – nie niższym niż 180.000.000 PLN (sto osiemdziesiąt milionów złotych),
 - b) dla Uczestników będących Menadżerami, których w Uchwale Uprawniającej Zarząd zakwalifikował do segmentu hosting – w postaci wystąpienia EBITDA Hosting ustalonej na ostatni dzień danego Roku Obrotowego na poziomie:
 - za Rok Obrotowy 2026 – nie niższym niż 100.000.000 PLN (sto milionów złotych),
 - za Rok Obrotowy 2027 – nie niższym niż 115.000.000 PLN (sto piętnaście milionów złotych),
 - za Rok Obrotowy 2028 – nie niższym niż 130.000.000 PLN (sto trzydzieści milionów złotych),
 - za Rok Obrotowy 2029 – nie niższym niż 150.000.000 PLN (sto pięćdziesiąt milionów złotych),

- c) dla Uczestników będących członkami Zarządu lub członkami zarządu spółki z Grupy Kapitałowej – w postaci wystąpienia EBITDA ustalonej na ostatni dzień danego Roku Obrotowego na poziomie:
- za Rok Obrotowy 2026 – nie niższym niż 200.000.000 PLN (dwieście milionów złotych),
 - za Rok Obrotowy 2027 – nie niższym niż 235.000.000 PLN (dwieście trzydzieści pięć milionów złotych),
 - za Rok Obrotowy 2028 – nie niższym niż 280.000.000 PLN (dwieście osiemdziesiąt milionów złotych),
 - za Rok Obrotowy 2029 – nie niższym niż 330.000.000 PLN (trzysta trzydzieści milionów złotych);
- 2) osiągnięcia celów indywidualnych określonych dla danej Osoby Uprawnionej będącej Menadżerem przez Zarząd w Uchwale Uprawniającej lub w Umowie Uczestnictwa lub w innej uchwale Zarządu („**Cele Indywidualne**”), przy czym Zarząd:
- a) jest uprawniony do ustalania Celów Indywidualnych według własnego uznania, z uwzględnieniem charakteru stanowiska zajmowanego przez daną Osobę Uprawnioną będącą Menadżerem w Spółce lub w podmiocie z Grupy Kapitałowej oraz wiążącego się z takim stanowiskiem zakresu uprawnień i obowiązków,
- b) może ustalić Cele Indywidualne (i) dla całego Okresu Programu Motywacyjnego lub (ii) dla każdego Roku Obrotowego oddzielnie w uchwale podjętej do dnia 31 stycznia danego Roku Obrotowego; podjęcie uchwały w Okresie Programu Motywacyjnego nie powoduje konieczności zawierania przez Spółkę aneksu do Umowy Uczestnictwa,
- c) jest zobowiązany do ustalenia co najmniej 1 (jednego) Celu Indywidualnego dla każdej Osoby Uprawnionej będącej Menadżerem;
- a ponadto:
- 3) spełnienie przez danego Uczestnika kryterium lojalnościowego rozumianego jako pozostawanie przez Uczestnika w Stosunku Zatrudnienia ze Spółką, co najmniej od dnia zawarcia Umowy Uczestnictwa do dnia podjęcia przez Właściwy Organ Uchwały Weryfikacyjnej stwierdzającej spełnienie Warunków Realizacji Uprawnień za dany Rok Obrotowy, tj. co najmniej do ostatniego dnia Roku Obrotowego, za który osiągnięcie celów jest podstawą realizacji danego Uprawnienia, przy czym jednocześnie okres nieprzerwanego pozostawania przez takiego Uczestnika w stosunku Zatrudnienia od dnia zawarcia Umowy Uczestnictwa do dnia stwierdzenia spełnienia lub niespełnienia Kryterium Lojalnościowego na mocy Uchwały Weryfikacyjnej, był nie krótszy niż 12 (dwanaście) kolejnych miesięcy („**Kryterium Lojalnościowe**”). Regulamin Programu Motywacyjnego może zawierać regulacje szczególne pozwalające na realizację przez Osobę Uprawnioną Uprawnień pomimo niespełnienia przez nią Kryterium Lojalnościowego.
2. Osiągnięcie Celów Wynikowych oraz Celów Indywidualnych przy jednoczesnym spełnieniu Kryterium Lojalnościowego stanowi warunek i będzie wymagane do realizacji Uprawnień przez Uczestników, z zastrzeżeniem ust. 3 poniżej oraz z zastrzeżeniem przewidzianych w Regulaminie Programu Motywacyjnego regulacji szczególnych pozwalających na realizację przez Uczestnika Uprawnień pomimo niespełnienia przez nią Kryterium Lojalnościowego.
3. Właściwy Organ określi w Umowie Uczestnictwa, w ramach ogólnej liczby Uprawnień przyznanych Osobie Uprawnionej, liczbę lub sposób ustalenia liczby Uprawnień, których realizacja przez Osobę Uprawnioną będzie mogła nastąpić w związku z osiągnięciem Celu Wynikowego lub Celów Indywidualnych dla danego Roku Obrotowego.
4. W przypadku przeprowadzenia przez Spółkę emisji nowych akcji, innej niż: (i) emisja akcji serii F (akcji połączeniowych emitowanych przez Spółkę w związku z połączeniem Spółki ze spółką pod firmą Shoper S.A. z siedzibą w Krakowie) oraz (ii) emisje realizowane w ramach obowiązującego obecnie w Spółce kapitału docelowego – Cel Wynikowy określony w ust. 1 pkt 1) powyżej na Rok Obrotowy następujący po roku, w którym taka nowa emisja została przeprowadzona, ulega zwiększeniu proporcjonalnie do stosunku liczby akcji wyemitowanych w ramach takiej nowej emisji do łącznej liczby akcji Spółki istniejących

bezpośrednio przed przeprowadzeniem tej nowej emisji. Zwiększenie, o którym mowa w zdaniu poprzedzającym, dotyczy odpowiednio Celu Wynikowego dla segmentu e-commerce (EBITDA E-commerce), segmentu hosting (EBITDA Hosting) oraz łącznej EBITDA, stosownie do ust. 1 pkt 1) lit. a), b) i c) powyżej. Jeżeli w wyniku zastosowania mechanizmu zwiększenia, o którym mowa powyżej, wartość Celu Wynikowego nie będzie stanowiła liczby całkowitej, podlega ona zaokrągleniu w górę do najbliższej liczby całkowitej.

§ 6

Weryfikacja spełnienia Warunków Realizacji Uprawnień

1. Zarząd dokonuje weryfikacji spełnienia Celu Wynikowego dla danego Roku Obrotowego w terminie 2 (dwóch) miesięcy po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za ten Rok Obrotowy.
2. W sytuacji stwierdzenia przez Zarząd spełnienia Celu Wynikowego dla danego Roku Obrotowego, Właściwy Organ dokonuje weryfikacji spełnienia pozostałych Warunków Realizacji Uprawnień dla danego Roku Obrotowego w terminie 2 (dwóch) miesięcy od dnia pozytywnej weryfikacji osiągnięcia Celu Wynikowego za dany Rok Obrotowy przez Zarząd. Zarząd może stwierdzić częściową realizację Celów Indywidualnych i tym samym przyznać Uczestnikom będącym Menadżerami proporcjonalną liczbę Uprawnień.
3. Weryfikacja, o której mowa w ust. 2 powyżej następuje w formie Uchwał Weryfikacyjnych, które powinny zostać podjęte w terminach wskazanych w ust. 2 powyżej.
4. W sytuacji spełnienia przez Uczestnika Warunków Realizacji Uprawnień za dany Rok Obrotowy, Uczestnik będzie uprawniony do realizacji odpowiedniej części Indywidualnej Puli Uprawnień wskazanej Umowie Uczestnictwa, gdzie w przypadku, gdy liczba Uprawnień możliwych do zrealizowania przez danego Uczestnika nie będzie liczbą całkowitą, podlega ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej. Ostateczna liczba Uprawnień, które Uczestnik będzie mógł zrealizować w danym Roku Obrotowym zostanie ustalona przez Właściwy Organ w Uchwale Weryfikacyjnej, o której mowa w ust. 3 powyżej.

§ 7

Tryb realizacji Uprawnień

1. Właściwy Organ w terminie 30 (trzydziestu) Dni Roboczych od dnia podjęcia danej Uchwały Weryfikacyjnej stwierdzającej spełnienie Warunków Realizacji Uprawnień, działając zgodnie z Regulaminem Programu Motywacyjnego, skieruje do Uczestnika ofertę nabycia Akcji Istniejących poprzez propozycję zawarcia Umowy Sprzedaży („Oferta”), która wskazywać będzie:
 - 1) maksymalną liczbę Uprawnień, które zgodnie z Umową Uczestnictwa mogą zostać zrealizowane przez Osobę Uprawnioną w wyniku stwierdzenia osiągnięcia Warunków Realizacji Uprawnień dla danego Roku Obrotowego;
 - 2) tryb i termin złożenia Spółce oświadczenia o przyjęciu Oferty i zawarcia z Uczestnikiem Umowy Sprzedaży.
2. W przypadku, gdy termin przyjęcia Oferty określony zgodnie z ust. 1 pkt 2) powyżej będzie przypadał w okresie zamkniętym, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR – maksymalny termin przyjęcia Oferty przez Uczestnika będącego osobą pełniącą obowiązki zarządcze w Spółce w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 25) Rozporządzenia MAR ulega przedłużeniu do upływu 5 (pięciu) Dni Roboczych od dnia zakończenia tego okresu.
3. W przypadku, gdy Uczestnik nie przyjmie Oferty w wyznaczonym terminie, uznaje się, że rezygnuje on z realizacji Uprawnień objętych Ofertą. W takim przypadku, Uprawnienia te zostają Uczestnikowi automatycznie odebrane i są przekazywane do Puli Rezerwowej.
4. Nabycie Akcji Istniejących nastąpi z uwzględnieniem obowiązujących w danym momencie przepisów prawa i regulacji KDPW. Szczegółowe zasady realizacji Uprawnień zostaną określone w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

§ 8

Wygaśnięcie Uprawnień

Uprawnienia wygasają:

- 1) w przypadku niespełnienia się Celów Wynikowych w czasie trwania Programu Motywacyjnego;
- 2) w przypadku niespełnienia się Celu Wynikowego za dany Rok Obrotowy w czasie trwania Programu Motywacyjnego, proporcjonalnie do części Indywidualnej Puli Uprawnień, której realizacja uzależniona była od spełnienia się tego Celu Wynikowego;
- 3) z chwilą ich wykonania wskutek przyjęcia Oferty, proporcjonalnie do liczby wykonanych Uprawnień;
- 4) w przypadkach, które mogą zostać określone w Regulaminie Programu Motywacyjnego zgodnie z § 4 ust. 4 powyżej.

§ 9

Upoważnienia i delegacje

W związku z ustanowieniem i realizacją Programu Motywacyjnego upoważnia się Zarząd oraz Radę Nadzorczą do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do lub związanych z realizacją niniejszej uchwały oraz w szczególności upoważnia się:

- 1) Zarząd do:
 - a) uchwalenia Regulaminu Programu Motywacyjnego określającego pozostałe warunki i zasady realizacji Programu Motywacyjnego, z uwzględnieniem założeń określonych w niniejszej uchwale, a w szczególności określenia szczegółowych zasad i warunków przyznawania Uprawnień, zasad wykorzystywania Uprawnień z Puli Rezerwowej, wzoru Umowy Uczestnictwa oraz terminów i trybu jej zawierania, terminów i trybu realizacji Uprawnień, a także wzorów pozostałej dokumentacji Programu Motywacyjnego;
 - b) tworzenia listy Uczestników wraz z określeniem liczby Uprawnień przyznanych każdemu z nich, liczby Uprawnień zrealizowanych, wygasłych lub odebranych i przeniesionych do Puli Rezerwowej, a także liczby nabytych Akcji Istniejących przez Uczestnika;
 - c) określenia przypadków, kiedy może dojść do wykluczenia Uczestnika z udziału w Programie Motywacyjnym, co może nastąpić w szczególności w przypadku: (i) niewykonywania lub rażącego nienależytego wykonywania przez Uczestnika jego obowiązków względem Spółki, a także w przypadku (ii) podejmowania przez Uczestnika działań naruszających interes Spółki oraz (iii) innych przyczyn określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego;
 - d) przygotowania wszelkich koniecznych wniosków oraz dokumentacji na potrzeby Rady Nadzorczej Spółki, w celu wykonywania przez nią postanowień niniejszej uchwały.
- 2) Radę Nadzorczą do przygotowania wszelkich koniecznych wniosków oraz dokumentacji na potrzeby Rady Nadzorczej, w celu wykonywania przez nią postanowień niniejszej uchwały.

§ 10

Postanowienia końcowe

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

[Uzasadnienie projektu uchwały: Ze względu na potrzebę zapewnienia Spółce prostego mechanizmu realizacji Programu Motywacyjnego, alternatywny projekt uchwały przewiduje, że realizacja Uprawnień przez wszystkich Uczestników Programu Motywacyjnego, w tym Uczestników z Puli Zarządu, następować będzie wyłącznie poprzez nabycie przez nich Akcji Istniejących Spółki uprzednio nabytych przez Spółkę, z wyłączeniem możliwości obejmowania akcji nowej emisji w wykonaniu praw z warrantów subskrypcyjnych, co pozwala uniknąć rozwodnienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz konieczności przeprowadzania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego i związanych z tym dodatkowych

formalności korporacyjnych; oparcie całości Programu Motywacyjnego na jednolitym mechanizmie nabycia Akcji Istniejących upraszcza również jego administrowanie oraz zapewnia większą przejrzystość wobec rynku kapitałowego co do wpływu Programu Motywacyjnego na strukturę akcjonariatu Spółki; mając na uwadze powyższe, proponowana zmiana leży w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy, gdyż zwiększa efektywność wdrożenia Programu Motywacyjnego przy zachowaniu jego celu motywacyjnego wobec członków Zarządu oraz pozostałych uczestników Programu Motywacyjnego.]