

**Projekty Uchwał**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
„PROTEKTOR S.A.” („Spółka”) z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**Uchwała Nr 1**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą  
Protektor Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie  
z dnia 24 kwietnia 2019 roku  
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia**

**§1**

Działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROTEKTOR S.A. wybiera na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia Panią/Pana .....

**§2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr 2**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą  
Protektor Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie  
z dnia 24 kwietnia 2019 roku  
w sprawie porządku obrad Walnego Zgromadzenia**

## §1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PROTEKTOR S.A. przyjmuje następujący porządek obrad:

- 1) Otwarcie obrad Zgromadzenia,
- 2) Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia,
- 3) Sporządzenie listy obecności, stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki oraz sprawdzenie zdolności tego Zgromadzenia do podejmowania ważnych i skutecznych uchwał,
- 4) Przyjęcie porządku obrad,
- 5) Podjęcie uchwały w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii E, emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu Spółki,
- 6) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki (rozszerzenie przedmiotu działalności),
- 7) Podjęcie uchwały w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki,
- 8) Wprowadzenie zmian w składzie Rady Nadzorczej Spółki
- 9) Wolne wnioski,
- 10) Zamknięcie Zgromadzenia.

## §2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

### Uchwała nr 3

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą  
Protektor Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie  
z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela**

---

**serii E, emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Protektor S.A. z siedzibą w Lublinie („**Spółka**”), mając na celu stworzenie mechanizmów motywujących Członków Zarządu Spółki w tym Prezesa Zarządu, Członka Zarządu ds. Handlowych oraz Członka Zarządu ds. Finansowych, do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki oraz zapewnienie ich trwałego związania ze Spółką, działając na podstawie art. 393 pkt. 5, art. 449 oraz art. 453 § 2 i § 3 ustawy z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. z 2017 r., poz. 1577 z późn. zm.) („**KSH**”), uchwala co następuje:-----

**§ 1**

1. Postanawia się o ustanowieniu w Spółce programu motywacyjnego („**Program Motywacyjny**”), przeprowadzanego w oparciu o kryteria jakościowe oraz ilościowe osiągnięte w poszczególnych latach obrotowych, począwszy od roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2019 roku aż do roku obrotowego kończącego się w dniu 31 grudnia 2021 roku. -----
2. Szczegółowe zasady i warunki realizacji Programu Motywacyjnego określa regulamin Programu Motywacyjnego („**Regulamin**”), stanowiący Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały. Niniejszym upoważnia się Radę Nadzorczą oraz Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich działań określonych w Regulaminie w celu realizacji Programu Motywacyjnego. -----
3. W przypadku sprzeczności Regulaminu z niniejszą uchwałą, pierwszeństwo będą miały postanowienia niniejszej uchwały. -----

**§ 2**

1. Na potrzeby przeprowadzenia Programu Motywacyjnego, pod warunkiem zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego dokonywanego na podstawie niniejszej uchwały, Spółka wyemituje nie więcej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A od numeru 000.001 do numeru 570.648 („**Warranty Serii A**”) z



- prawem do objęcia nie więcej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E.-----
2. Uprawnionymi do objęcia Warrantów Serii A będą Członkowie Zarządu Spółki w tym Prezes Zarządu (40% Warrantów Serii A), Członek Zarządu ds. Handlowych (30% Warrantów Serii A) oraz Członek Zarządu ds. Finansowych (30% Warrantów Serii A) z zastrzeżeniem osób znajdujących się na liście osób uczestniczących przyjętej przez Radę Nadzorczą („**Uczestnicy Programu**” lub pojedynczo „**Uczestnik Programu**”).
  3. Warranty Serii A emitowane będą nieodpłatnie. -----
  4. Warranty Serii A będą posiadały formę dokumentu i będą mogły być emitowane w odcinkach zbiorowych. -----
  5. Zobowiązuje się Zarząd Spółki oraz Radę Nadzorczą Spółki (w zakresie określonym w art. 379 KSH) do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z emisją oraz wydaniem Warrantów Serii A na rzecz Uczestników Programów na zasadach określonych w niniejszej Uchwale oraz w stosownej uchwale Rady Nadzorczej. -----
  6. Warranty Serii A nie podlegają zamianie na warianty subskrypcyjne na okaziciela. --
  7. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru wszystkich Warrantów Serii A. Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru jest konieczność realizacji Programu Motywacyjnego na zasadach określonych niniejszą uchwałą oraz odpowiednią uchwałą Rady Nadzorczej Spółki. -----
  8. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Warrantów Serii A dotychczasowych akcjonariuszy brzmi jak następuje: -----  
*„W związku z zamiarem odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, którego przedmiotem będzie m.in. podjęcie uchwały w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii E, emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki. („**Uchwała**”), działając na podstawie art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu Spółek Handlowych (tj. Dz. U. z 2017 r., poz. 1577 z późn. zm.), Zarząd przedkłada Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru emitowanych na podstawie Uchwały nie więcej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A od numeru 000.001 do numeru 570.648 („**Warranty Serii A**”) z prawem do objęcia emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nie więcej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E („**Akcje Serii E**”). Celem*



podjęcia Uchwały jest ustanowienie w Spółce programu motywacyjnego („**Program**”), którego uczestnikami będą Członkowie Zarządu Spółki w tym Prezes Zarządu (40% Warrantów Serii A), Członek Zarządu ds. Handlowych (30% Warrantów Serii A) oraz Członek Zarządu ds. Finansowych (30% Warrantów Serii A) (łącznie „**Uczestnicy Programu**”). -----

Zarząd Spółki uznaje, iż wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy co do Akcji Serii E oraz Warrantów Serii A leży w interesie Spółki, gdyż Program ma na celu (i) zapewnienie kluczowym dla rozwoju Spółki osobom partycypacji w oczekiwanym wzroście wartości Spółki oraz (ii) trwale związanie ze Spółką Uczestników Programu. Celem Programu jest ponadto stworzenie mechanizmów, które zachęcą i zmotywują Członków Zarządu do realizacji strategii Spółki, działania w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, oraz mechanizmów, które zapewnią silniejsze związanie ze Spółką, czego rezultatem będzie stabilny wzrost wartości Spółki. -----

Akcje Serii E zostaną zaoferowane do objęcia za jednostkową cenę emisyjną wynoszącą 3,52 PLN (trzy złote pięćdziesiąt dwa grosze) za każdą Akcją Serii E. Warranty Serii A zostaną zaś zaoferowane nieodpłatnie. Wobec powyższego, podjęcie decyzji o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii E oraz Warrantów Serii A jest pożądane i leży w interesie Spółki.” -----

9. Wyłącza się w całości zbywalność Warrantów Serii A, za wyjątkiem ich zbycia na rzecz Spółki. -----
10. Warranty Serii A będą podlegały dziedziczeniu.-----
11. Emisja Warrantów Serii A zostanie przeprowadzona w drodze oferty prywatnej (niepublicznej), a contrario do oferty publicznej, stosownie do art. 3 ust. 3 ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2018 r. poz. 512 z późn. zm.).-----

### § 3

1. Podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy o kwotę 285.324,00 PLN (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy trzysta dwadzieścia cztery złote) poprzez emisję 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E („**Akcje Serii E**”) o wartości nominalnej 0,50 PLN (pięćdziesiąt groszy) każda w celu przyznania praw do objęcia Akcji Serii E przez posiadaczy Warrantów Serii A. --



2. Wynikające z Warrantów Serii A prawa do objęcia Akcji Serii E będą mogły być zrealizowane przez Uczestnika Programu na zasadach określonych w Regulaminie oraz po spełnieniu warunków i kryteriów w nim określonych, nie później jednak niż 24 miesiące od dnia nabycia uprawnień do objęcia Akcji Serii E z Warrantów Serii A. ---
3. Każdy Warrant Serii A uprawnia do objęcia jednej Akcji Serii E. -----
4. Cena emisyjna jednej Akcji Serii E wynosi 3,52 PLN (trzy złote pięćdziesiąt dwa grosze).  
-----
5. Akcje Serii E będą wydawane wyłącznie za wkłady pieniężne posiadaczowi Warrantów Serii A, który złoży pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii E zgodnie z art. 451 § 1 KSH oraz dokona opłacenia Akcji Serii E. -----
6. Akcje Serii E będą miały formę dokumentu. -----
7. Akcjom Serii E nie będą przyznane szczególne uprawnienia. -----
8. Akcje Serii E będą uczestniczyć w dywidendzie według następujących zasad: Akcje Serii E wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku Spółki uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, bezpośrednio poprzedzający rok obrotowy, w którym te Akcje Serii E zostały wydane. Akcje Serii E wydane po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku Spółki uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym te Akcje Serii E zostały wydane. -----
9. W przypadku objęcia Akcji Serii E albo upływu terminu, o którym mowa w ust. 2 powyżej, Warrant Serii A wygasa. -----
10. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru wszystkich Akcji Serii E. Uzasadnieniem wyłączenia prawa poboru jest konieczność realizacji Programu Motywacyjnego na zasadach określonych niniejszą uchwałą oraz odpowiednią uchwałą Rady Nadzorczej Spółki. -----
11. Pisemna opinia Zarządu uzasadniająca powody pozbawienia prawa poboru Akcji Serii E dotychczasowych akcjonariuszy, brzmi jak następuje: -----  
*„W związku z zamiarem odbycia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, którego przedmiotem będzie m.in. podjęcie uchwały w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii E, emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki („Uchwała”), działając na podstawie art. 433 § 2 zd. 4 Kodeksu Spółek Handlowych (tj. Dz. z 2017 r., poz. 1577 z*



późn. zm.), przedkłada Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru emitowanych na podstawie Uchwały nie więcej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A od numeru 000.001 do numeru 570.648 („**Warranty Serii A**”) z prawem do objęcia emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nie więcej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E („**Akcje Serii E**”). Celem podjęcia Uchwały jest ustanowienie w Spółce programu motywacyjnego („**Program**”), którego uczestnikami będą Członkowie Zarządu Spółki w tym Prezes Zarządu (40% Warrantów Serii A), Członek Zarządu ds. Handlowych (30% Warrantów Serii A) oraz Członek Zarządu ds. Finansowych (30% Warrantów Serii A) (łącznie „**Uczestnicy Programu**”). -----

Zarząd Spółki uznaje, iż wyłączenie prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy co do Akcji Serii E oraz Warrantów Serii A leży w interesie Spółki, gdyż Program ma na celu (i) zapewnienie kluczowym dla rozwoju Spółki osobom partycypacji w oczekiwanym wzroście wartości Spółki oraz (ii) trwale związanie ze Spółką Uczestników Programu. Celem Programu jest ponadto stworzenie mechanizmów, które zachęcą i zmotywują Członków Zarządu do realizacji strategii Spółki, działania w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, oraz mechanizmów, które zapewnią silniejsze związanie ze Spółką, czego rezultatem będzie stabilny wzrost wartości Spółki. -----

Akcje Serii E zostaną zaoferowane do objęcia za jednostkową cenę emisyjną wynoszącą 3,52 PLN (trzy złote pięćdziesiąt dwa grosze) za każdą Akcją Serii E. Warranty Serii A zostaną zaś zaoferowane nieodpłatnie. Wobec powyższego, podjęcie decyzji o pozbawieniu dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji Serii E oraz Warrantów Serii A jest pożądane i leży w interesie Spółki.” -----

## § 4

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki poprzez dodanie § [\_\_\_], który otrzymuje następujące brzmienie: -----

- a) Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie wyższą niż 285.324,00 zł (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy trzysta dwadzieścia cztery złote)

poprzez emisję nie więcej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych imiennych serii E o wartości nominalnej 0,50 zł (zero złotych pięćdziesiąt groszy) każda („**Akcje Serii E**”). -----

- b) Celem warunkowego podwyższenia kapitału, o którym mowa w lit. a), jest przyznanie prawa do objęcia Akcji Serii E posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii A od numeru 000.001 do numeru 570.648 („**Warranty Serii A**”), będącym uczestnikami programu motywacyjnego ustanowionego w Spółce („**Program**”). -----
- c) Program realizowany będzie w ramach trzech kolejnych okresów rozliczeniowych przypadających kolejno od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku („**Rok Obrotowy 2019**”), od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku („**Rok Obrotowy 2020**”) oraz od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku („**Rok Obrotowy 2021**”).
- d) Wydanie Warrantów Serii A nastąpi w ciągu 30 dni roboczych od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy odpowiednio sprawozdania finansowego za rok 2019, rok 2020 oraz rok 2021. -----
- e) Uprawnionymi do objęcia Akcji Serii E będą posiadacze Warrantów Serii A, pod warunkiem spełnienia przez nich wymogów Programu. -----

## § 5

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia. -----

--

**Załącznik nr 1**

**do Uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Protektor S.A.  
z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

## **REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO PROTEKTOR S.A.**

### **§ 1. Definicje**

1. Poniższe terminy posiadają w niniejszym Regulaminie następujące znaczenie:

\_\_\_\_\_



<b>Akcje</b>	nie więcej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E, o wartości nominalnej 0,50 PLN (pięćdziesiąt groszy) każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 285.324,00 PLN (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy trzysta dwadzieścia cztery złote) emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w celu realizacji Programu Motywacyjnego;
<b>Członkowie Zarządu</b>	Członkowie Zarządu Spółki;
<b>Drugi Okres Rozliczeniowy</b>	okres, w czasie którego realizowany będzie Program Motywacyjny, tj. od 1 stycznia 2020 roku do 31 grudnia 2020 roku;
<b>EBITDA</b>	oznacza wynik z działalności operacyjnej powiększony o amortyzację, obliczony zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej zatwierdzonymi do stosowania w Unii Europejskiej, bez uwzględniania zysku i straty z operacji jednorazowych i niepowtarzalnych dla działalności Grupy Kapitałowej. EBITDA zostanie obliczona w oparciu o skonsolidowane sprawozdanie finansowe zbadane przez biegłego rewidenta wyznaczonego przez Radę Nadzorczą oraz zatwierdzone przez Zgromadzenie Wspólników Spółki. Jeżeli opinia biegłego rewidenta do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej lub jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki zawiera zastrzeżenia, na potrzeby ustalenia poziomu EBITDA przyjmuje się wyniki finansowe ze sprawozdania finansowego skorygowane o zastrzeżenia zawarte w opinii biegłego rewidenta.
<b>Kodeks Cywilny</b>	oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. – Kodeks cywilny (tekst jednolity Dz.U. z 2018 r. poz. 1025 z późniejszymi zmianami)
<b>Kodeks Spółek Handlowych</b>	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku – Kodeks spółek handlowych (tekst jednolity Dz.U. z 2017 r., poz. 1577 z późniejszymi zmianami);
<b>Lista Osób Uczestniczących lub Lista Uczestników Programu</b>	lista osób uczestniczących w Programie sporządzona zgodnie z postanowieniami § 3 ust. 3 Regulaminu oraz ustalona przez Radę Nadzorczą;
<b>Lista Osób Uprawnionych</b>	lista osób, sporządzona zgodnie z postanowieniami § 5 ust. 4 Regulaminu, które spełniły wskazane w niniejszym Regulaminie warunki uprawniające je do objęcia odpowiedniej liczby Akcji i wobec których

---

<b>Nowa Lista Uczestników Programu</b> lub <b>Nowa Lista Osób Uczestniczących</b>	nastąpiło przyznanie Uprawnienia; posiada znaczenie § 3 ust. 6 Regulaminu;
<b>Nowi Uczestnicy Programu</b>	posiada znaczenie § 3 ust. 6 Regulaminu;
<b>Osoba Uprawniona</b>	osoba objęta Listą Osób Uprawnionych, która spełniła wskazane w niniejszym Regulaminie warunki uprawniające ją do objęcia odpowiedniej liczby Akcji;
<b>Okres Rozliczeniowy</b>	trzy kolejne okresy, w czasie których realizowany będzie Program Motywacyjny;
<b>Pierwszy Okres Rozliczeniowy</b>	okres, w czasie którego realizowany będzie Program Motywacyjny, tj. od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku;
<b>Program Motywacyjny</b> lub <b>Program</b>	transakcja przeprowadzona zgodnie z zasadami określonymi w Uchwale w Sprawie Programu, której przedmiotem jest przyznanie Osobom Uprawnionym prawa do objęcia Akcji;
<b>Protektor</b> lub <b>Spółka</b>	Protektor Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie, adres: ul. Vetterów 24A-24B, 20-227 Lublin, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033534, NIP 7120102959, REGON 430068516;
<b>Rada Nadzorcza</b>	Rada Nadzorcza Spółki;
<b>Regulamin</b> lub <b>Regulamin Motywacyjny</b>	niniejszy dokument;
<b>Trzeci Okres Rozliczeniowy</b>	okres, w czasie którego realizowany będzie Program Motywacyjny, tj. od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku;
<b>Uchwała w Sprawie Programu</b> lub <b>Uchwała w Sprawie Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego</b>	uchwała nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Protektor Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie z dnia [___] 2019 roku w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii E, emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki;
<b>Uczestnik Programu</b> lub <b>Osoba Uczestnicząca</b>	osoba wpisana na Listę Uczestników Programu;
<b>Uprawnienie</b>	wynikające z Programu Motywacyjnego prawo Osób Uprawnionych do objęcia łącznie 570.648 (pięćset

---

---

	siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E;
<b>Warranty</b>	posiada znaczenie nadane § 2 ust. 5 Regulaminu;
<b>Warunek Jakościowy</b>	posiada znaczenie nadane § 4 ust. 4 Regulaminu;
<b>Warunek Ilościowy</b>	posiada znaczenie nadane § 4 ust. 3 Regulaminu;
<b>Zarząd</b>	Zarząd Spółki.

---

## § 2. Założenia i zasady realizacji programu przyjęte Uchwałą w Sprawie Programu

1. Celem Programu jest stworzenie w Spółce mechanizmów, które zachęcą i zmotywują Członków Zarządu do realizacji strategii Spółki, działania w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, oraz mechanizmów, które zapewnią silniejsze związanie Członków Zarządu ze Spółką, czego rezultatem będzie stabilny wzrost wartości Spółki.
2. W dniu [\_\_] 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę w Sprawie Programu przyjmując Regulamin Programu Motywacyjnego.
3. Niniejszy Regulamin określa szczegółowe zasady oraz tryb realizacji Programu Motywacyjnego.
4. Program Motywacyjny polega na przyznaniu Uczestnikom Programu Uprawnienia do objęcia Akcji na zasadach określonych w Uchwale w Sprawie Programu.
5. Wykonanie uprawnienia nastąpi w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A, o łącznej liczbie nie większej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) od numeru 000.001 do numeru 570.648, skierowanych do Uczestników Programu i dających prawo objęcia nie więcej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) Akcji („**Warranty**”).
6. Warranty zostaną wyemitowane w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 285.324,00 PLN (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy trzysta dwadzieścia cztery złote).
7. Program realizowany będzie w ramach trzech kolejnych Okresów Rozliczeniowych tj. w Pierwszym Okresie Rozliczeniowym, Drugim Okresie Rozliczeniowym oraz Trzecim Okresie Rozliczeniowym.
8. Warranty wydawane będą w ramach trzech kolejnych etapów rozpoczynających się w ciągu 30 dni roboczych od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki sprawozdania finansowego za każdy zakończony Okres Rozliczeniowy.

## § 3. Uczestnicy Programu

1. Program Motywacyjny obejmuje Członków Zarządu wybranych przez Radę Nadzorczą, w tym:
  - a) Prezesa Zarządu, przy czym Prezes Zarządu jest uprawniony do objęcia 40% Warrantów, przeznaczonych do objęcia zgodnie z § 4 ust. 3 Regulaminu oraz w konsekwencji nie więcej niż 40% łącznej liczby Akcji;
  - b) Członka Zarządu ds. Handlowych, przy czym Członek Zarządu ds. Handlowych jest uprawniony do objęcia 30% Warrantów, przeznaczonych do objęcia zgodnie z § 4

- ust. 3 Regulaminu oraz w konsekwencji nie więcej niż 30% łącznej liczby Akcji;  
oraz
- c) Członka Zarządu ds. Finansowych, przy czym Członek Zarządu ds. Finansowych jest uprawniony do objęcia 30% Warrantów, przeznaczonych do objęcia zgodnie z § 4 ust. 3 Regulaminu oraz w konsekwencji nie więcej niż 30% łącznej liczby Akcji.
2. W Programie uczestniczyć będą wyłącznie osoby wskazane na Liście Osób Uczestniczących. Lista Osób Uczestniczących zostanie ustalona w drodze uchwały Rady Nadzorczej. Lista Osób Uczestniczących zostanie sporządzona w odniesieniu do wybranych Członków Zarządu przez Radę Nadzorczą.
3. Lista Osób Uczestniczących będzie zawierała:
- dane identyfikujące Osoby Uczestniczącej;
  - liczbę Warrantów, których prawo nabycia przysługiwać będzie poszczególnym Osobom Uczestniczącym w Programie, z zastrzeżeniem § 3 ust. 1 Regulaminu;
  - liczbę Akcji, których prawo objęcia przysługiwać będzie poszczególnym Osobom Uczestniczącym w Programie, z zastrzeżeniem § 3 ust. 1 Regulaminu;
  - funkcję w Zarządzie.

Wzór Listy Osób Uczestniczących stanowi **Załącznik nr 1** do Regulaminu.

4. Informacje określone w ust. 3 powyżej, są poufne i podlegają udostępnieniu jedynie członkom organów Spółki oraz pracownikom i współpracownikom Spółki zaangażowanym w realizację Programu w zakresie niezbędnym do jego realizacji.
5. Uczestnicy Programu zostaną wskazani przez Radę Nadzorczą w terminie do dnia [ ] 2019 roku. Po przyznaniu statusu Uczestnika, Spółka zawrze z Uczestnikiem umowę uczestnictwa co do zasady zgodnie ze wzorem stanowiącym **Załącznik nr 2** do Regulaminu.
6. Rada Nadzorcza upoważniona jest do objęcia Programem nowych osób, pod warunkiem, iż osoby te spełniają kryteria określone w § 3 ust. 1 Regulaminu („**Nowi Uczestnicy Programu**”). Nowa Lista Osób Uczestniczących zostanie ustalona w drodze uchwały Rady Nadzorczej („**Nowa Lista Uczestników Programu**” lub „**Nowa Lista Osób Uczestniczących**”). Postanowienia niniejszego Regulaminu dotyczące Uczestników Programu stosuje się odpowiednio do Nowych Uczestników Programu. Nowa Lista Osób Uczestniczących zostanie sporządzona w odniesieniu do nowych Członków Zarządu przez Radę Nadzorczą.
7. Spółka poinformuje Uczestników o objęciu ich Programem oraz przysługujących im Uprawnieniach w terminie do [ ] ([ ]) dni od daty sporządzenia Listy Osób Uczestniczących.

#### § 4. Warunki uzyskania uprawnienia

1. Program Motywacyjny polega na przyznaniu Uprawnienia, tj. uprawnienia do objęcia, łącznie, nie więcej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) Akcji, tj. 3% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki, w następujący sposób:

##### Wielkość Programu Motywacyjnego:

Okres Rozliczeniowy	Liczba Akcji objęta Uprawnieniem
Pierwszy Okres Rozliczeniowy	nie więcej niż 196.216 (sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście szesnaście) Akcji, tj. 1% całkowitej



	liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki
Drugi Okres Rozliczeniowy	nie więcej niż 196.216 (sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście szesnaście) Akcji, tj. 1% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki
Trzeci Okres Rozliczeniowy	nie więcej niż 196.216 (sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy dwieście szesnaście) Akcji, tj. 1% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki

W przypadku, gdy w ramach Pierwszego Okresu Rozliczeniowego lub Drugiego Okresu Rozliczeniowego nie zostaną alokowane wszystkie Warranty przypisane odpowiednio do Pierwszego Okresu Rozliczeniowego lub Drugiego Okresu Rozliczeniowego, a w konsekwencji pomimo spełnienia warunków, o których § 4 ust. 3 oraz § 4 ust. 4 Regulaminu, Warranty nie zostaną przyznane w ramach Pierwszego Okresu Rozliczeniowego lub Drugiego Okresu Rozliczeniowego, Rada Nadzorcza jest uprawniona do przesunięcia tych Warrantów odpowiednio do Drugiego Okresu Rozliczeniowego lub Trzeciego Okresu Rozliczeniowego albo Trzeciego Okresu Rozliczeniowego.

2. Uprawnienie do objęcia Akcji na podstawie wykonania praw z Warrantów, w liczbie wskazanej w § 4 ust. 1 dla każdego Okresu Rozliczeniowego, przysługiwać będzie po zakończeniu danego Okresu Rozliczeniowego wyłącznie wtedy, jeżeli zostanie spełniony Warunek Ilościowy, o którym mowa w § 4 ust. 3, poniżej.
3. Warunkiem ilościowym jest warunek, którego spełnienie się powoduje przyznanie Uczestnikom Programu Uprawnienia za dany Okres Rozliczeniowy polegający na osiągnięciu przez Spółkę parametrów finansowych odpowiednio dla Pierwszego Okresu Rozliczeniowego, Drugiego Okresu Rozliczeniowego oraz Trzeciego Okresu Rozliczeniowego na podstawie danych finansowych Spółki, w tym:
  - a) EBITDA na poziomie: 20,1 mln zł w 2019r., 34,9 mln zł w 2020r., 43,6 mln zł w 2021r. (Kryterium A);
  - b) wskaźnik zysku netto na akcję Spółki na poziomie: 0,48 zł w 2019r., 0,97 zł w 2020r., 1,14 zł w 2021r. (Kryterium B);
  - c) wzrost średniego kursu akcji Spółki o 20% w porównaniu do analogicznego okresu w poprzednim roku obrotowym, przy czym średni kurs akcji Spółki będzie obliczany dla każdego zakończonego roku obrotowego jako średnia arytmetyczna kursów zamknięcia akcji Spółki w dniach od 1 grudnia do 31 grudnia w danym roku obrotowym (Kryterium C), (Kryterium A, Kryterium B oraz Kryterium C zwane łącznie jako „**Warunek Ilościowy**”);

przy czym Warunek Ilościowy będzie uważany za spełniony w przypadku gdy stopień realizacji Warunku Ilościowego, obliczony zgodnie z wzorem poniżej (przy czym każde z Kryteriów uwzględnionych w poniższym wzorze będzie mierzone indywidualnie z zachowaniem mechanizmu kompensacji pomiędzy progami poszczególnych Kryteriów +/-15%), będzie wynosił co najmniej 85%:

*stopień realizacji Warunku Ilościowego = 60% × (procentowa wartość realizacji Kryterium A) + 20% × (procentowa wartość realizacji kryterium B) + 20% × (procentowa wartość realizacji kryterium C)*

W przypadku, gdy stopień realizacji Warunku Ilościowego, obliczony zgodnie z powyższym wzorem, będzie wynosił 85%, Uprawnieni będą uprawnieni do objęcia łącznie 70% łącznej liczby Warrantów przeznaczonej do objęcia za dany Okres Rozliczeniowy. W przypadku osiągnięcia stopnia realizacji Warunku Ilościowego na poziomie wyższym niż 85%, Uprawnieni będą uprawnieni do objęcia Warrantów w liczbie wskazanej w uchwale Rady Nadzorczej podjętej zgodnie z § 5 ust 3 poniżej.

Minimalny próg realizacji Warunku Ilościowego wynosi 85%, po uzyskaniu którego Uczestnicy Programu nabędą prawa do Warrantów. Osiągnięcie progu 85% uprawnia do 70% alokowanej puli, o której mowa w ust. 1 powyżej, i wzrasta liniowo wraz ze zbliżaniem się do osiągnięcia progu 100%.

4. Niezależnie od spełnienia Warunku Ilościowego, warunkiem zrealizowania przez danego Uczestnika Uprawnienia jest spełnianie przez niego określonego warunku jakościowego nieprzerwanie od dnia umieszczenia danego Uczestnika na Liście Uczestników do dnia objęcia Akcji („**Warunek Jakościowy**”). Przez Warunek Jakościowy należy rozumieć:
  - a) pozostawanie przez Uczestnika Programu w stosunku służbowym ze Spółką, przez sprawowanie funkcji w Zarządzie Spółki;
  - b) brak prowadzenia przez Uczestnika Programu działalności konkurencyjnej, zgodnie z postanowieniami § 4 ust. 7 Regulaminu.
5. Warunek, o którym mowa w ust. § 4 ust. 4 lit. a) powyżej uznaje się za spełniony, jeżeli do dnia objęcia Akcji:
  - a) Uczestnik Programu nie złoży rezygnacji ze składu Zarządu, chyba że rezygnacja będzie wynikiem nieterminowej zapłaty wynagrodzenia za sprawowanie funkcji w Zarządzie Spółki;
  - b) nie wygaśnie mandat Uczestnika Programu jako Członka Zarządu, chyba że zostanie on odnowiony przed upływem terminu do objęcia Akcji za dany Okres Rozliczeniowy;
  - c) Uczestnik Programu jako Członek Zarządu nie zostanie odwołany ze składu Zarządu przez uprawniony organ.
6. Warunek, o którym mowa w § 4 ust. 4 lit. a) powyżej uznaje się za spełniony, pomimo wygaśnięcia mandatu Członka Zarządu w sytuacjach, o których mowa w § 4 ust. 5 Regulaminu, o ile wraz z wygaśnięciem mandatu zawarta z takim Członkiem Zarządu umowa o pracę lub inna umowa cywilnoprawna, na podstawie której dany Członek Zarządu świadczy usługi lub pracę, nie została rozwiązana, co będzie równoznaczne z dalszym pozostawaniem w stosunku służbowym ze Spółką.
7. Przez działalność konkurencyjną, o której mowa w § 4 ust. 4 lit. b) Regulaminu należy rozumieć prowadzenie bezpośrednio lub pośrednio działalności podobnej lub tożsamej w stosunku do działalności prowadzonej obecnie przez Spółkę lub przewidywanej do podjęcia w strategicznym planie rozwoju Spółki lub jej budżetu, a w szczególności:
  - a) prowadzenie, bezpośrednio lub pośrednio, działalności podobnej lub tożsamej w stosunku do działalności Spółki na własny lub cudzy rachunek w formie indywidualnej działalności gospodarczej, jako wspólnik w spółce cywilnej lub w spółce prawa handlowego, lub jako członek spółdzielni;



- b) wykonywanie pracy w ramach umowy o pracę, odpłatnie lub nieodpłatnie, świadczenie usług w ramach umowy zlecenia lub na podstawie innego stosunku prawnego, na rzecz podmiotu prowadzącego działalność podobną lub tożsamą w stosunku do działalności Spółki;
  - c) nabywanie lub obejmowanie akcji lub udziałów lub uczestniczenie w spółkach, spółdzielniach, stowarzyszeniach, fundacjach oraz innych rodzajach podmiotów prawnych prowadzących działalność podobną lub tożsamą w stosunku do działalności Spółki, z wyjątkiem nabywania akcji znajdujących się w publicznym obrocie, w ilości dającej mniej niż 1% głosów na walnym zgromadzeniu akcjonariuszy i stanowiącej mniej niż 1% kapitału zakładowego;
  - d) nabywanie lub obejmowanie akcji lub udziałów lub uczestniczenie w spółkach, spółdzielniach, stowarzyszeniach, fundacjach oraz innych rodzajach podmiotów prawnych, które były analizowane przez Spółkę pod kątem inwestycyjnym;
  - e) obejmowanie stanowisk w organach zarządzających, nadzorujących lub kontrolnych w spółkach handlowych lub spółdzielniach prowadzących działalność tożsamą lub podobną w stosunku do Spółki oraz w podmiotach, o których mowa w § 4 ust. 7 lit. d) powyżej;
  - f) nabywanie, obejmowanie akcji lub udziałów lub uczestniczenie w spółkach, spółdzielniach, stowarzyszeniach, fundacjach oraz innych rodzajach podmiotów prawnych prowadzących działalność tożsamą lub podobną w stosunku do działalności którejkolwiek ze spółek (lub spółdzielni, stowarzyszeń, fundacji), które były analizowane przez Spółkę pod kątem inwestycyjnym;
  - g) nakłanianie osób świadczących pracę na rzecz Spółki na podstawie stosunku pracy lub innego stosunku prawnego, do niewykonania lub nienależytego wykonania swoich obowiązków wobec Spółki lub do wypowiedzenia takich umów;
  - h) podejmowanie działań zmierzających do nakłaniania kontrahentów Spółki do rozwiązania ze Spółką umowy albo do niewykonania lub nienależytego wykonania umowy;
  - i) rozpowszechnianie informacji, które mogłyby w jakikolwiek sposób zaszkodzić wizerunkowi Spółki.
8. Nie stanowi działalności konkurencyjnej w rozumieniu w § 4 ust. 7 Regulaminu zasiadanie w organach zarządzających, nadzorujących lub kontrolnych spółek zależnych Spółki.
9. Warunek, o którym mowa § 4 ust. 4 lit. b) Regulaminu uznaje się za spełniony, pomimo prowadzenia działalności konkurencyjnej przez Uczestnika Programu, jeżeli Uczestnik Programu uzyskał wyrażoną w formie uchwały Rady Nadzorczej zgodę Spółki na uchylenie zakazu konkurencji w zakresie określonym w ust. 7 powyżej, w odniesieniu do określonej przez Uczestnika Programu inwestycji, stanowiska lub zakresu wykonywanych czynności.
10. W przypadku braku spełnienia Warunku Jakościowego, Uprawnienie danego Uczestnika Programu do objęcia Akcji wygasa (traci wszystkie nabyte, a niezrealizowane prawa do objęcia Akcji). W takiej sytuacji, Rada Nadzorcza może przydzielić Uprawnienia Uczestnika do objęcia Akcji przypadające na tego Uczestnika Programu pozostałym Uczestnikom spełniającym warunki do przyznania Uprawnienia w ramach danego Okresu Rozliczeniowego, według własnego uznania. Wygaśnięcie Uprawnień stwierdza w drodze uchwały Rada Nadzorcza.
11. Jeżeli wygaśnięcie Uprawnień nastąpi przed wydaniem Warrantów, Uczestnik Programu traci prawo do objęcia Akcji. Jeżeli wygaśnięcie Uprawnień nastąpi po wydaniu Uczestnikom Programu Warrantów, Warranty tracą ważność a Spółce

przysługuje prawo nieodpłatnego nabycia Warrantów w celu stwierdzenia utraty przez nie mocy i wygaśnięcia Uprawnienia do objęcia Akcji.

### § 5. Weryfikacja spełnienia warunków przyznania Uprawnień

1. Uprawnienie do objęcia Akcji za dany Okres Rozliczeniowy zostanie przyznane Uczestnikowi Programu, jeżeli łącznie spełnione zostaną następujące warunki:
  - a) spełniony zostanie Warunek Ilościowy dla danego Okresu Rozliczeniowego;
  - b) spełniony zostanie Warunek Jakościowy.
2. Weryfikacji spełnienia warunków, o których mowa w § 5 ust. 1 Regulaminu, za dany Okres Rozliczeniowy dokona Rada Nadzorcza w terminie do [\_\_] ([\_\_]) dni od dnia dostarczenia jej przez Zarząd danych w powyższym zakresie. Zarząd zobowiązany jest do przygotowania i przedłożenia Radzie Nadzorczej danych dotyczących spełnienia Warunku Ilościowego za dany Okres Rozliczeniowy w terminie do [\_\_] ([\_\_]) dni od dnia zatwierdzenia sprawozdania finansowego Spółki za dany Okres Rozliczeniowy, nie później jednak niż w terminie 30 (trzydziestu dni) od dnia zakończenia danego Okresu Rozliczeniowego.
3. W terminie, o którym mowa w ust. 2 powyżej Rada Nadzorcza w drodze uchwały:
  - a) dokona weryfikacji spełnienia Warunku Jakościowego przez Osoby Uczestniczące – na podstawie informacji przedstawionych przez Zarząd w tym zakresie;
  - b) przygotuje Listę Osób Uprawnionych.
4. Lista Osób Uprawnionych będzie zawierała:
  - a) dane identyfikujące Osoby Uprawnione;
  - b) liczbę Warrantów, których prawo nabycia przysługiwać będzie poszczególnym Osobom Uprawnionym za dany Okres Rozliczeniowy;
  - c) liczbę Akcji, których prawo objęcia przysługiwać będzie poszczególnym Osobom Uprawnionym za dany Okres Rozliczeniowy;
  - d) funkcję w Zarządzie;Wzór Listy Osób Uprawnionych stanowi **Załącznik nr 3** do Regulaminu.
5. Przyznanie Uprawnień przeprowadzone zostanie w oparciu o przygotowaną przez Radę Nadzorczą Listę Osób Uprawnionych.

### § 6. Oferowanie Warrantów

1. W terminie do [\_\_] ([\_\_]) dni od dnia przygotowania przez Radę Nadzorczą Listy Osób Uprawnionych, nie wcześniej jednak niż w dniu zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianego Uchwałą w sprawie Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego, Spółka wyemituje Warranty i skieruje do Osób Uprawnionych ofertę nabycia nieodpłatnie Warrantów, podpisaną przez członka Rady Nadzorczej Spółki, umocowanego do reprezentowania Spółki w stosunkach z Osobami Uprawnionymi będącymi Członkami Zarządu.
2. Wzór oferty nabycia Warrantów stanowi **Załącznik nr 4** do niniejszego Regulaminu.
3. Osoby Uprawnione mogą przyjąć ofertę nabycia poprzez złożenie stosownego oświadczenia. Wzór przyjęcia oferty nabycia Warrantów stanowi **Załącznik nr 5** do niniejszego Regulaminu. Osoby Uprawnione mogą przyjąć ofertę w terminie do [\_\_] ([\_\_]) dni od daty zatwierdzenia sprawozdania finansowego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy za poprzedni rok obrotowy.



4. Termin wykonania praw z Warrantów wynosi 24 (dwadzieścia cztery) miesiące od dnia objęcia Warrantów, z zastrzeżeniem § 7 ust. 2 Regulaminu.
5. Warranty zostaną zdeponowane w Spółce.
6. Warranty nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich. Spółka jest upoważniona do nabycia Warrantów w sytuacji określonej w niniejszym Regulaminie.
7. Warranty tracą ważność z chwilą wykonania prawa do objęcia Akcji albo bezskutecznego upływu terminu do objęcia Akcji bądź w razie wygaśnięcia Uprawnienia do objęcia Akcji spowodowanego nie spełnieniem Warunku Jakościowego.
8. Spółce przysługuje prawo nieodpłatnego nabycia Warrantów po bezskutecznym upływie terminu do objęcia Akcji bądź w razie wygaśnięcia Uprawnienia do objęcia Akcji spowodowanego niespełnieniem Warunku Jakościowego – w celu stwierdzenia utraty przez nie mocy i wygaśnięcia Uprawnienia do objęcia Akcji.
9. Warranty są dziedziczne. Dziedziczenie odbywa się na zasadach określonych w przepisach Kodeksu Cywilnego lub właściwych przepisów, z uwzględnieniem następujących postanowień:
  - a) w przypadku śmierci Osoby Uprawnionej, upoważnioną do wykonania praw z Warrantów niezrealizowanych do momentu śmierci będzie osoba wskazana jako spadkobierca w prawomocnym postanowieniu o stwierdzeniu nabycia spadku albo w sporządzonym przez notariusza akcie poświadczenia dziedziczenia. W przypadku większej liczby spadkobierców upoważniona będzie osoba lub osoby określone działem spadku. Do czasu przedstawienia dokumentu określającego dział spadku, spadkobiercy są zobowiązani do ustanowienia co najmniej w formie pisemnej z podpisami notarialnie potwierdzonymi pełnomocnika do reprezentowania ich wobec Spółki i w związku z realizacją praw z Warrantu;
  - b) w przypadku, gdy spadkobiercy nie przedstawią dokumentów, o których mowa w lit. a) powyżej w terminie wykonania praw wynikających z Warrantów, prawa te wygasają.

## **§ 7. Obejmowanie Akcji**

1. Warranty wydane Osobom Uprawnionym uprawniają będą do objęcia Akcji Spółki.
2. Zamiana Warrantów na Akcje (konwersja) będzie możliwa nie wcześniej niż po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia objęcia Warrantów, w tym za:
  - a) Pierwszy Okres Rozliczeniowy – nie wcześniej niż od dnia 1 czerwca 2021 roku do dnia 1 czerwca 2022 roku;
  - b) Drugi Okres Rozliczeniowy – nie wcześniej niż od dnia 1 czerwca 2022 roku do dnia 1 czerwca 2023 roku;
  - c) Trzeci Okres Rozliczeniowy – nie wcześniej niż od dnia 1 czerwca 2023 do dnia 1 czerwca 2024 roku.
3. Cena emisyjna Akcji obejmowanych w drodze realizacji uprawnień z Warrantu wyniesie 3,52 PLN (trzy złote pięćdziesiąt dwa grosze) za każdą Akcję.
4. Każdy Warrant upoważniał będzie do objęcia 1 (jednej) Akcji.
5. Obejmowanie Akcji nastąpi w trybie określonym w art. 451 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w drodze pisemnych oświadczeń składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę. Wzór oświadczenia o objęciu Akcji stanowi **Załącznik nr 6** do niniejszego Regulaminu. Po objęciu Akcji przez Osobę Uprawnioną, Akcje mogą zostać zdeponowane na rachunku na podstawie dyspozycji deponowania Akcji, której wzór stanowi **Załącznik nr 7**.

6. Prawo do objęcia Akcji wygasa w przypadku jego niewykonania w terminie określonym w ust. 2 powyżej.
7. Rozporządzanie Akcjami będzie ograniczone (lock-up) przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od daty objęcia Akcji.
8. Akcje objęte w ramach Programu nie mogą być zbyte przez akcjonariusza przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od dnia objęcia Akcji. Każdy Uczestnik Programu jest zobowiązany do zawarcia ze Spółką umowy lock-up w dniu objęcia Akcji.

#### **§ 8. Postanowienia końcowe**

1. Doręczanie wszelkiej korespondencji dotyczącej Programu Motywacyjnego następować może osobiście lub za pośrednictwem poczty, w przypadku Spółki – na adres jej siedziby, a w przypadku osoby fizycznej – na jej ostatni podany Spółce adres.
2. Doręczanie korespondencji dla Członków Zarządu następować może również na adres zakładu, w którym dana osoba wykonuje, co najmniej większość swoich obowiązków związanych z pełnioną funkcją lub świadczoną pracą.
3. Regulamin wchodzi w życie z dniem jego przyjęcia.
4. Zmiana niniejszego Regulaminu wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.

#### **Uchwała nr 4**

#### **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Protektor Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie**

**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w sprawie zmiany Statutu Spółki**

#### **§1**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki PROTEKTOR S.A. z siedzibą w Lublinie niniejszym uchwała następującą zmianę w Statucie Spółki: -----

W § 7 Statutu Spółki po punkcie 31, tj. *Działalność świadczona przez agencje inkasa i biura kredytowe (82.91.Z)*. kropkę zastępuje się przecinkiem i dodaje się punkty 32 – 37 o następującym brzmieniu:-----

- 32) Działalność agentów zajmujących się sprzedażą paliw, rud, metali i chemikaliów przemysłowych (PKD 46.12.Z),
- 33) Sprzedaż hurtowa skór (PKD 46.24.Z),

- 34) Sprzedaż hurtowa wyrobów tekstylnych (PKD 46.41.Z),
- 35) Sprzedaż hurtowa wyrobów chemicznych (PKD 46.75.Z),
- 36) Sprzedaż hurtowa pozostałych półproduktów (PKD 46.76.Z),
- 37) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (PKD 46.90.Z).

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia, przy czym zmiana Statutu Spółki jest skuteczna z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców. -----

### Uchwała nr 5

#### **Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Protektor Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie**

**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

#### **w sprawie upoważnienia Rady Nadzorczej do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Protektor S.A. z siedzibą w Lublinie („**Spółka**”), działając na podstawie art. 430 § 5 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („**KSH**”) uchwała, co następuje: -----

## § 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego Statutu Spółki z uwzględnieniem zmian, o których mowa w uchwałach podjętych przez niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. -----

## § 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr 6**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą  
Protektor Spółka Akcyjna, z siedzibą w Lublinie,**

**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w sprawie odwołania Pana ...**

**z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej**

**§1**

Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 17 ust. 2 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROTEKTOR S.A. odwołuje Pana ..... do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

**§2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**Uchwała Nr 7**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą  
Protektor Spółka Akcyjna, z siedzibą w Lublinie,**

**z dnia 24 kwietnia 2019 roku**

**w sprawie powołania ...**

**do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej**

**§1**

Działając na podstawie art. 385 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz § 17 ust. 2 Statutu Spółki Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PROTEKTOR S.A. powołuje Panią/ Pana ..... do pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.

**§2**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.