

Załącznik do Raportu bieżącego nr 08/2021:

Uchwały podjęte przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Emitenta British Automotive Holding S.A. w dniu 3 marca 2021 roku, wraz z załącznikiem do Uchwały nr 4

**Uchwała nr 1
z dnia 03 marca 2021 r.,
w sprawie wyboru Przewodniczącego
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą British Automotive Holding Spółka
Akcyjna**

- 1) Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera Pana Aleksandra Piotra Chłopeckiego na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia British Automotive Holding S.A.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 18.339.536 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 44,136%, łączna liczba ważnych głosów wynosi 18.339.536, w tym:

za uchwałą oddano 18.339.536 głosów,

przeciw uchwale oddano głosów nie oddano,

głosów wstrzymujących się nie oddano,

nie zgłoszono sprzeciwów.

**Uchwała nr 2
z dnia 03 marca 2021 r.,
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej**

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie British Automotive Holding S.A., na podstawie § 8 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia, odstępuje od wyboru Komisji Skrutacyjnej.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 18.339.536 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 44,136%, łączna liczba ważnych głosów wynosi 18.339.536, w tym:

za uchwałą oddano 17.439.536 głosów,

przeciw uchwale oddano głosów nie oddano,

głosów wstrzymujących się oddano 900.000,

nie zgłoszono sprzeciwów.

**Uchwała nr 3
z dnia 03 marca 2021 r.,
w sprawie przyjęcia porządku obrad Walnego Zgromadzenia
British Automotive Holding S.A.**

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie British Automotive Holding S.A. przyjmuje następujący

porządek obrad:

1. Otwarcie obrad Walnego Zgromadzenia.
 2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
 3. Sporządzenie, podpisanie i wyłożenie listy obecności.
 4. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania prawomocnych uchwał.
 5. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
 6. Przyjęcie porządku obrad Walnego Zgromadzenia.
 7. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia zmian do Polityki Wynagrodzeń.
 8. Podjęcie uchwały w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego.
 9. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany Statutu Spółki.
 10. Wolne wnioski.
 11. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 18.339.536 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 44,136%, łączna liczba ważnych głosów wynosi 18.339.536, w tym:

za uchwałą oddano 18.339.536 głosów,

przeciw uchwale oddano głosów nie oddano,

głosów wstrzymujących się nie oddano,

nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 4
z dnia 03 marca 2021 r.,
w sprawie przyjęcia zmian do Polityki Wynagrodzeń
spółki British Automotive Holding S.A.

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą British Automotive Holding S.A. niniejszym, na podstawie art. 90e ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. z 2020 r. poz. 2080), postanawia przyjąć zmienioną Politykę Wynagrodzeń w spółce British Automotive Holding S.A.

Zmieniona Polityka Wynagrodzeń stanowi załącznik do niniejszej uchwały.

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

Ważne głosy oddano z 18.339.536 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym

wynosi **44,136%**, łączna liczba ważnych głosów wynosi **18.339.536**, w tym:
za uchwałą oddano **17.939.536** głosów,
przeciw uchwale oddano głosów nie oddano,
głosów wstrzymujących się oddano **400.000**,
nie zgłoszono sprzeciwów.

Uchwała nr 5
z dnia 03 marca 2021 r.,
w sprawie wprowadzenia Programu Motywacyjnego

- 1) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą British Automotive Holding S.A. niniejszym uchwała, co następuje:

§1

1. Postanawia się o realizacji przez Spółkę programu motywacyjnego dla Pana Andrzeja Nizio, Prezesa Zarządu Spółki, będącego osobą o kluczowym znaczeniu dla Spółki („**Program Motywacyjny**”).
2. Program Motywacyjny realizowany będzie w okresie 3 lat, licząc od dnia podjęcia niniejszej uchwały. W przypadku objęcia przez Pana Andrzeja Nizio akcji Spółki w ramach Programu Motywacyjnego, zgodnie z zasadami poniżej przedstawionymi, Pan Andrzej Nizio nie będzie uprawniony do otrzymania następnego programu motywacyjnego, na podstawie którego miałby możliwość objęcia akcji Spółki, w okresie 3 lat, licząc od dnia objęcia akcji Spółki przez Pana Andrzeja Nizio na podstawie Programu Motywacyjnego.
3. Celem realizacji Programu Motywacyjnego będzie zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki oraz długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez wprowadzenie motywacji do dbania o wzrost kursu akcji Spółki.

§ 2

1. Program Motywacyjny realizowany będzie poprzez emisję i przydział Panu Andrzejowi Nizio, Prezesowi Zarządu Spółki, 3.613.205 (słownie: trzy miliony sześćset trzynaście tysięcy dwieście pięć) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A („**Warranty Subskrypcyjne serii A**”) uprawniających do objęcia odrębnie emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego 3.613.205 (słownie: trzy miliony sześćset trzynaście tysięcy dwieście pięć) akcji Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
2. Każdy Warrant Subskrypcyjny serii A będzie uprawniał do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji Spółki serii K po jej wartości nominalnej.
3. Warranty Subskrypcyjne serii A zostaną przydzielone Panu Andrzejowi Nizio pod warunkiem stwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki spełnienia następującego kryterium: przynajmniej raz w ciągu 3 lat, licząc od dnia podjęcia uchwały o emisji warrantów subskrypcyjnych, średni, trzymiesięczny kurs akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., obliczony ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu każdego dnia notowań, z wyłączeniem transakcji pakietowych, wyniesie 1,50 zł.
4. Rada Nadzorcza Spółki podejmie uchwałę w sprawie stwierdzenia spełnienia kryterium, o którym mowa w ust. 3 powyżej, niezwłocznie po otrzymaniu w tym zakresie pisemnego wniosku Pana Andrzeja Nizio.

5. Warunkiem przydzielenia Panu Andrzejowi Nizio Warrantów Subskrypcyjnych serii A jest zawarcie przez Pana Andrzeja Nizio ze Spółką umowy, zgodnie z którą Pan Andrzej Nizio zobowiąże się do nierozporządzania Akcjami serii K w okresie 1 roku od dnia ich objęcia. Spełnienie powyższego warunku stwierdzi Rada Nadzorcza w uchwale podjętej niezwłocznie po otrzymaniu w tym zakresie wniosku Pana Andrzeja Nizio.
 6. Warranty Subskrypcyjne serii A zostaną przydzielone Panu Andrzejowi Nizio nie później niż w terminie 14 dni od dnia podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały o spełnieniu kryterium opisanego w ust. 3 powyżej oraz uchwały o spełnieniu warunku opisanego w ust. 5 powyżej. Termin 14 dni jest liczony od dnia podjęcia późniejszej z powyższych uchwał. Warranty Subskrypcyjne Serii A nie będą przydzielone Panu Andrzejowi Nizio, jeżeli przed dniem ich przydzielenia, Pan Andrzej Nizio przestanie być członkiem Zarządu Spółki.
 7. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do uszczegółowienia kryterium przydziału Warrantów Subskrypcyjnych serii A, określonego w ust. 3 powyżej.
 8. Upoważnia się Zarząd oraz Radę Nadzorczą Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej uchwały.
- 2) Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Ważne głosy oddano z 18.339.536 akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi 44,136%, łączna liczba ważnych głosów wynosi 18.339.536, w tym:

za uchwałą oddano 18.339.536 głosów,

przeciw uchwale oddano głosów nie oddano,

głosów wstrzymujących się nie oddano,

nie zgłoszono sprzeciwów.

**Uchwała nr 6
z dnia 03 marca 2021 r.,
w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych,
warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru
dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji
emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego,
jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego
podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji
oraz zmiany Statutu Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą British Automotive Holding S.A. niniejszym, działając na podstawie art. 393 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych oraz przepisów art. 448 – 449 Kodeksu spółek handlowych, uchwała, co następuje:

§ 1

W trybie określonym w art. 448 Kodeksu spółek handlowych podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie większą niż 722.641,00 zł (słownie: siedemset dwadzieścia dwa tysiące sześćset czterdzieści jeden złotych 0/100) w drodze emisji:

nie więcej niż 3.613.205 (słownie: trzy miliony sześćset trzysta tysięcy dwieście pięć) akcji zwykłych nieuprzywilejowanych na okaziciela serii K o numerach od 1 do 3.613.205 o wartości nominalnej w wysokości 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości

nominalnej w wysokości 722.641,00 zł (słownie: siedemset dwadzieścia dwa tysiące sześćset czterdzieści jeden złotych 0/100) („**Akcje serii K**”).

§ 2

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie prawa do objęcia Akcji serii K posiadaczowi Warrantów Subskrypcyjnych serii A.

§ 3

1. Pod warunkiem zarejestrowania zmian Statutu Spółki w brzmieniu określonym w § 8 poniżej, na podstawie art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, w celu realizacji Programu Motywacyjnego, uchwalonego na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 marca 2021 r., uchwała się emisję:
 - a) 3.613.205 (słownie: trzy miliony sześćset trzysta dwieście pięć) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A o numerach od 1 do 3.613.205 z prawem do objęcia Akcji serii K („**Warranty Subskrypcyjne serii A**”).
2. Warranty Subskrypcyjne serii A będą przydzielone Panu Andrzejowi Nizio na zasadach określonych w Programie Motywacyjnym uchwalonym na podstawie uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 marca 2021 r. Warranty Subskrypcyjne Serii A nie będą przydzielone Panu Andrzejowi Nizio, jeżeli przed dniem ich przydzielenia, Pan Andrzej Nizio przestanie być członkiem Zarządu Spółki.
3. Warranty Subskrypcyjne serii A będą objęte przez Pana Andrzeja Nizio po ich przydzieleniu, zgodnie z ust. 2 powyżej. Warranty Subskrypcyjne serii A nie będą mogły być objęte przez p. Andrzeja Nizio, jeżeli przed dniem ich objęcia p. Andrzej Nizio przestanie być członkiem Zarządu Spółki.
4. Warranty Subskrypcyjne serii A będą emitowane w formie materialnej, w odcinkach zbiorowych i deponowane w Spółce na wniosek Pana Andrzeja Nizio, za wystawieniem stosownego zaświadczenia o zdeponowaniu.
5. Każdy Warrant Subskrypcyjny serii A będzie uprawniał do objęcia 1 (słownie: jednej) Akcji serii K, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, po cenie emisyjnej równej jej wartości nominalnej, tj. po cenie 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) za każdą Akcją serii K.
6. Warranty Subskrypcyjne serii A emitowane są nieodpłatnie.
7. Warranty Subskrypcyjne serii A są niezbywalne, za wyjątkiem zbycia na rzecz Spółki celem umorzenia.
8. Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych serii A mogą być wykonane do dnia 31 grudnia 2024 r.
9. Prawo do objęcia Akcji serii K, inkorporowane w Warrantach Subskrypcyjnych serii A, powstaje z dniem objęcia Warrantów Subskrypcyjnych serii A przez Pana Andrzeja Nizio – pod warunkiem spełnienia przesłanek przydziału opisanych w ust. 2 powyżej oraz przesłanek objęcia opisanych w ust. 3 powyżej.
10. Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych serii A, z których nie zostanie zrealizowane prawo objęcia Akcji serii K w terminie wskazanym w ust. 8 powyżej, wygasają z upływem tego terminu.

§ 4

1. *Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii A oraz Akcji serii K.*
2. *Pozbawienie prawa poboru w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych serii A oraz Akcji serii K jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy. Wyłączenie prawa poboru w stosunku do Akcji serii K jest również uzasadnione celem emisji Akcji serii K, które zostaną zaoferowane do objęcia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych serii A. Ponadto, wyłączenie prawa poboru w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych serii A oraz Akcji serii K jest uzasadnione z powodu sytuacji istniejącej w Spółce, w której doszło do przebudowy top managementu, wywołanego drastyczną zmianą relacji grupy kapitałowej Spółki z producentem Jaguar Land Rover Limited (dalej jako: „**Producent**”), co było spowodowane wypowiedzeniem przez Producenta umowy importerskiej z British Automotive Polska S.A., spółką zależną Spółki, oraz fiaskiem, na tym etapie, negocjacji, które miały na celu ustalenie zasad zakończenia funkcjonowania umowy importerskiej oraz rozliczeń finansowych pomiędzy grupą kapitałową Spółki a Producentem. Przydzielenie Warrantów Subskrypcyjnych serii A uprawniających do objęcia Akcji serii K Panu Andrzejowi Nizio będzie stanowiło istotny czynnik motywacyjny dla Pana Andrzeja Nizio, będącego Prezesem Zarządu Spółki, do dbania o wzrost kursu akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Pozwoli to także na trwalsze związanie Pana Andrzeja Nizio ze Spółką. Wzrost kursu akcji Spółki powinien wynikać z dobrego zarządzania Spółką oraz zwiększania efektywności ekonomicznej Spółki w oczach uczestników rynku, co jest korzystne zarówno dla samej Spółki, jak i jej akcjonariuszy. W przypadku braku zakładanego wzrostu kursu akcji Spółki, Pan Andrzej Nizio nie będzie uprawniony do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych serii A, co w konsekwencji doprowadzi do tego, że nie będzie uprawniony do objęcia Akcji serii K. Wysokość ceny emisyjnej Akcji serii K została ustalona w oparciu o założenia Programu Motywacyjnego. Nabywanie tych akcji przez Pana Andrzeja Nizio ma na celu realizację funkcji długoterminowego motywowania, a w konsekwencji zapewnienia stałego wzrostu wartości akcji Spółki. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki nie jest w pierwszej kolejności ukierunkowane na pozyskanie funduszy własnych przez Spółkę dla finansowania rozwoju jej działalności, natomiast ma umożliwić nabycie tych akcji przez Pana Andrzeja Nizio, po spełnieniu określonych warunków, i możliwie efektywną realizację celów wyżej wymienionego Programu Motywacyjnego. W ocenie akcjonariuszy Spółki jest to wystarczające uzasadnienie do wyłączenia prawa poboru w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych serii A oraz Akcji serii K.*

§ 5

1. *Prawo do objęcia Akcji serii K przysługuje posiadaczowi Warrantów Subskrypcyjnych serii A.*
2. *Akcje serii K obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne wniesione w pełni przed wydaniem akcji.*
3. *Cena emisyjna Akcji serii K wynosić będzie jej wartość nominalną, tj. 0,20 zł (dwadzieścia groszy) za każdą Akcję serii K.*
4. *Prawo do objęcia Akcji serii K może być wykonane do dnia 31 grudnia 2024 r.*

§ 6

1. *Akcje serii K będą uczestniczyć w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:*

- a) w przypadku gdy Akcje serii K zostaną wydane Panu Andrzejowi Nizio w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, włącznie, akcje te będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od zysku Spółki za poprzedni rok obrotowy, to znaczy od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane;
 - b) w przypadku gdy Akcje serii K zostaną wydane Panu Andrzejowi Nizio w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, akcje będą uczestniczyć w dywidendzie począwszy od zysku Spółki za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, to znaczy od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
2. Wobec faktu, że Akcje serii K zostaną zdematerializowane, to przez „wydanie akcji”, o którym mowa w ust. 1, rozumie się zapisanie Akcji serii K na rachunku papierów wartościowych Pana Andrzeja Nizio.

§ 7

1. Postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji serii K do obrotu na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o dematerializacji Akcji serii K.
2. Upoważnia się zarząd do:
 - a) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem Akcji serii K do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
 - b) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., w zakresie określonym w ust. 1, umowy depozytowej, o której mowa w art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do ustalenia, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, szczegółowych warunków emisji Akcji serii K, które powinny obejmować co najmniej: treść oświadczenia o objęciu Akcji serii K oraz do podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych niezbędnych do realizacji niniejszej uchwały.

§ 8

Dodaje się § 8a Statutu Spółki o następującym brzmieniu:

1. Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony, o kwotę nie wyższą niż 722.641,00 zł (słownie: siedemset dwadzieścia dwa tysiące sześćset czterdzieści jeden złotych 0/100) poprzez emisję nie więcej niż 3.613.205 (słownie: trzy miliony sześćset trzysta tysięcy dwieście pięć) akcji zwykłych nieuprzywilejowanych na okaziciela serii K o numerach od 1 do 3.613.205 o wartości nominalnej w wysokości 0,20 zł (słownie: dwadzieścia groszy) każda i łącznej wartości nominalnej w wysokości 722.641,00 zł (słownie: siedemset dwadzieścia dwa tysiące sześćset czterdzieści jeden złotych 0/100) („**Akcje serii K**”) w celu przyznania praw do objęcia Akcji serii K posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii A, emitowanych na podstawie uchwały nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 marca 2021 r.
2. Uprawnionymi do objęcia Akcji serii K będą posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych serii A.
3. Prawo do objęcia Akcji serii K może być wykonane do dnia 31 grudnia 2024 r., zgodnie z uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 3 marca 2021 r.

§ 9

Upoważnia się Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem zmian wprowadzonych w § 8 niniejszej uchwały.

§ 10

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia, z zastrzeżeniem iż skutek prawny w postaci dodania § 8a Statutu Spółki w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego nastąpi w dniu rejestracji przez sąd rejestrowy dodania § 8a Statutu Spółki w brzmieniu ustalonym w § 8 niniejszej uchwały.

*Ważne głosy oddano z **18.339.536** akcji, których procentowy udział w kapitale zakładowym wynosi **44,136%**, łączna liczba ważnych głosów wynosi **18.339.536**, w tym:*

*za uchwałą oddano **18.339.536** głosów,*

przeciw uchwale oddano głosów nie oddano,

głosów wstrzymujących się nie oddano,

nie zgłoszono sprzeciwów.

**POLITYKA WYNAGRODZEŃ W SPÓŁCE POD FIRMĄ
BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

§ 1

1. Na podstawie art. 90d ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych z dnia 29 lipca 2005 r. (t.j. Dz.U. z 2019 r. poz. 623) (dalej jako: „Ustawa”) ustanawia się niniejszą Politykę Wynagrodzeń w spółce działającej pod firmą **BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000250733.
2. Opracowanie, realizacja oraz bieżąca aktualizacja niniejszej Polityki Wynagrodzeń przyczynia się do:
 - a. realizacji strategii biznesowej Spółki oraz jej długoterminowych interesów,
 - b. wzmocnienia stabilności Spółki,
 - c. przyczynienia się Spółki do realizacji interesów społecznych,
 - d. przeciwdziałania powstawaniu konfliktów interesów.
3. Niniejsza Polityka Wynagrodzeń, w tym jej kryteria dotyczące przyznania Członkom Organów zmiennych składników wynagrodzenia, przyczyniają się do realizacji powyżej wskazanych celów, poprzez odpowiednie zmotywowanie Członków Organów, będących osobami decyzyjnymi w Spółce, do zarządzania i nadzorowania Spółki na odpowiednio wysokim poziomie, co powinno przynosić wymierne korzyści zarówno dla Spółki, jej interesariuszy, jak i dla samych Członków Organów. Nadto, postanowienia Polityki motywują do pracy w Spółce kadrę zarządzającą posiadającą wiedzę i doświadczenie wymagane nie tylko do zarządzania spółką notowaną na rynku regulowanym, będącą jednostką zainteresowania publicznego, ale także niezbędne do zrozumienia i rozwijania działalności, jaka jest prowadzona przez Spółkę.

DEFINICJE

§ 2

Definicje, terminy i skrót użyte w niniejszej Polityce mają następujące znaczenie:

1. „Członek Organu” - członek Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki;
2. „Członkowie Rady Nadzorczej” - Członkowie Rady Nadzorczej Spółki;
3. „Członkowie Zarządu” - Członkowie Zarządu Spółki, w tym Prezes, Wiceprezes Zarządu, Członek Zarządu;
4. „British Automotive Polska” - spółka pod firmą **BRITISH AUTOMOTIVE POLSKA Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000574729;
5. „Grupa Kapitałowa British Automotive Holding S.A.” - grupa kapitałowa Spółki w rozumieniu art. 4 pkt 16) Ustawy;
6. „Polityka Wynagrodzeń”, „Polityka” - niniejsza polityka wynagrodzeń Spółki;

7. **„Przeciętne Wynagrodzenie”** - oznacza przeciętne wynagrodzenie w sektorze przedsiębiorstw ogłaszane przez GUS za okres kwartału poprzedzającego wypłatę wynagrodzenia;
8. **„Rada Nadzorcza”** - Rada Nadzorcza Spółki;
9. **„Spółka”** - spółka pod firmą **BRITISH AUTOMOTIVE HOLDING Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie**, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000250733;
10. **„Spółki Dealerskie”** - oznacza spółki wchodzące w skład Grupy Kapitałowej British Automotive Holding S.A. prowadzące autoryzowane salony Jaguar Land Rover w Polsce, zajmujące się sprzedażą samochodów do użytkowników końcowych oraz świadczeniem usług dodatkowych dla klientów, jak również obsługą posprzedażową, w tym serwisem gwarancyjnym i pogwarancyjnym. Na dzień sporządzenia niniejszej Polityki, w skład Spółek Dealerskich wchodziły:
 - a. British Motor Club sp. z o.o. (KRS: 0000574238),
 - b. British Automotive Centrum sp. z o.o. (KRS: 0000094317),
 - c. British Automotive Gdańsk sp. z o.o. (KRS: 0000282421),
 - d. British Automotive Łódź sp. z o.o. (KRS: 0000315517),
 - e. British Automotive Silesia sp. z o.o. (KRS: 0000699472),
11. **„Ustawa”** - ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. z dnia Dz.U. z 2019 r. poz. 623);
12. **„Walne Zgromadzenie”** - Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki;
13. **„Zarząd”** - Zarząd Spółki;
14. **„Zaudytowane sprawozdanie Finansowe”** - sprawozdanie finansowe Spółki wraz z opinią biegłego rewidenta bez zgłoszonych przez niego zastrzeżeń,
15. **„Znaczący Akcjonariusz”** - oznacza osobę fizyczną która bezpośrednio lub pośrednio ma wpływ na możliwość głosowania, z co najmniej, akcji dających prawo do 25% głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

§ 3

1. Polityka określa zasady wynagradzania Członków Organów, w tym zasady przyznawania tym osobom poszczególnych składników wynagrodzenia.
2. Postanowienia niniejszej Polityki obejmują:
 - a. stałe składniki wynagrodzenia,
 - b. zmienne składniki wynagrodzenia,
 - c. inne świadczenia o charakterze niepieniężnym przyznawane Członkom Organów,
 - d. zasady przyznawania oraz wypłacania stałych i zmiennych składników wynagrodzenia,
 - e. premie w formie prawa do objęcia akcji Spółki.
3. Wynagrodzenie stałe przyznawane w Spółce ma charakter pieniężny. Wynagrodzenie zmienne może mieć charakter pieniężny, jak również może być przyznawane w formie instrumentów finansowych.
4. Wynagrodzenie Członków Zarządu i Rady Nadzorczej, będzie wypłacane wyłącznie ze środków Spółki, British Automotive Polska oraz Spółek Dealerskich zgodnie z niniejszą Polityką, przy szczególnym uwzględnieniu skali działalności i sytuacji finansowej Spółki,

- jej celów, w tym zasad związanych z ochroną akcjonariuszy, przestrzegania wewnętrznych zasad i procedur, a także pełnionej przez taką osobę funkcji.
5. Maksymalne stałe wynagrodzenie Członków Zarządu Spółki oznacza całość wynagrodzenia pobieranego z jakiegokolwiek tytułu zarówno ze Spółki jak i British Automotive Polska oraz Spótek Dealerskich, które jest objęte niniejszą Polityką Wynagrodzeń, przy czym łączna suma wynagrodzeń pobieranych z tych podmiotów nie może przekraczać kwoty równej sześciokrotności Przeciętnego Wynagrodzenia.
 6. Polityka stanowi dokument nadrzędny w stosunku do innych dokumentów przyjętych przez Spółkę, dotyczących zasad wynagradzania Członków Zarządu i Rady Nadzorczej. Polityka stanowi wewnątrzzakładowe źródło prawa pracy, w rozumieniu art. 9 § 1 Kodeksu Pracy.
 7. Spółka wypłaca wynagrodzenie Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej wyłącznie zgodnie z Polityką Wynagrodzeń.

OGÓLNE ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE WYNAGRODZEŃ

§ 4

1. Spółka rozróżnia wynagrodzenie o charakterze stałym, wynagrodzenie zmienne oraz inne świadczenia o charakterze niepieniężnym przyznawane Członkom Organów.
2. Wynagrodzenie stałe obejmuje płatności i świadczenia, które należą się Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej za wykonaną pracę i które nie są zależne od kryteriów związanych z wynikami lub oceną efektów pracy danego Członka Organu.
3. Wynagrodzenie zmienne jest uzależnione od osiągniętych przez danego Członka Organu wyników pracy, które to podlegają ocenie zgodnie z dyrektywami wskazanymi w § 5 Polityki. Wynagrodzenie zmienne może być przyznawane w formie instrumentów finansowych.
4. Inne świadczenia o charakterze niepieniężnym przyznawane Członkom Organów obejmują dodatkowe uprawnienia, niemające bezpośrednio charakteru pieniężnego, z których Członkowie Organów mogą korzystać na zasadach określanych indywidualnie w podstawie zatrudnienia Członka Organu.
5. Premie w formie prawa do objęcia akcji Spółki obejmują przyznawanie Członkom Zarządu warrantów subskrypcyjnych i innych praw uprawniających do objęcia akcji Spółki lub do zapisu na akcje Spółki. Premia w formie prawa do objęcia akcji Spółki nie może być przyznana Znaczącemu Akcjonariuszowi.
6. Stałe składniki wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej stanowią taką część łącznej wysokości wynagrodzenia, aby możliwe było prowadzenie przez Spółkę elastycznej polityki w zakresie zmiennych składników wynagrodzenia, uzależnionej od wyników, sprzyjającej realizacji celów biznesowych Spółki, jak również uwzględniającej interesy społeczne i przyczyniającej się do ochrony środowiska przez Spółkę.
7. Przyznane w danym roku kalendarzowym wynagrodzenie o charakterze zmiennym, nie może przekroczyć 20-krotności kwoty wynagrodzenia stałego, należnego danemu Członkowi Organu za ostatni miesiąc roku kalendarzowego.
8. Znaczący Akcjonariusz Spółki mający wpływ na funkcjonowanie Spółki, pełniący jednocześnie funkcję w Organie Spółki, będzie uprawniony jedynie do pobierania wynagrodzenia stałego, którego poziom nie może przekroczyć sześciokrotności Przeciętnego Wynagrodzenia miesięcznie.

9. Warunki pracy i płacy ustanowione niniejszą Polityką dla Członków Organów, zostały ustalone z uwzględnieniem warunków rynkowych podobnych wynagrodzeń przyznawanych członkom zarządów i rad nadzorczych innych spółek notowanych na warszawskiej Giełdzie Papierów Wartościowych, ze szczególnym uwzględnieniem branży w której działa Spółka, a także z uwzględnieniem warunków pracy i płacy pracowników Spółki, innych niż Członkowie Organów. Wskazane uwzględnienia zostały poczynione w sposób obiektywny.

OGÓLNE ZAŁOŻENIA DOTYCZĄCE WYNAGRODZENIA ZMIENNEGO

§ 5

1. Wynagrodzenie zmienne jest naliczane i rozliczane przez Spółkę w sposób przejrzysty i zapewniający efektywną realizację Polityki Wynagrodzeń. Spółka dokumentuje proces ustalania wysokości wynagrodzenia zmiennego. Za dokumentację w tym zakresie odpowiada Dyrektor Finansowy wraz z Głównym Księgowym Spółki, a nadzór na nią sprawuje Komitet Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.
2. Określenie składników zmiennych wynagrodzenia uzależnionych od wyników i ich wysokości następuje na podstawie oceny wykonywanych przez danego Członka Zarządu obowiązków, określonych szczegółowo w podstawie jego zatrudnienia, a także powierzonych mu zadań i funkcji przez Regulamin Zarządu Spółki.
3. Zmienne składniki wynagrodzenia przyznawane są na podstawie danych zawartych w opublikowanych Zaudytowanych Sprawozdaniach Finansowych Spółki.
4. Oceniając efekty pracy Członka Zarządu objętego Polityką, mające znaczenie dla określenia wynagrodzenia zmiennego, Spółka stosuje zarówno kryteria finansowe, jak i niefinansowe.
5. Za kryteria finansowe Spółka uznaje w szczególności dane liczbowe lub finansowe zawarte w opublikowanych Zaudytowanych Sprawozdaniach Finansowych Spółki, z uwzględnieniem zajmowanego przez danego Członka Zarządu stanowiska.
6. Za kryteria niefinansowe Spółka uznaje:
 - a. kryteria jakościowe, mające wpływ na ocenę sposobu w jaki Członek Zarządu osiągnął dane wyniki pracy oraz
 - b. przysłużenie się danego Członka Zarządu do (1) realizacji przez Spółkę interesów społecznych społeczności lokalnej jak i krajowej, (2) przyczyniania się przez Spółkę do ochrony środowiska oraz (3) działań mających na celu zapobieżenie lub likwidację negatywnych skutków działalności Spółki.
7. Negatywna indywidualna ocena wystawiona Członkowi Zarządu na podstawie kryterium finansowego lub niefinansowego, w tym w szczególności związana z wykryciem zachowań niezgodnych z prawem lub procedurami wewnętrznymi Spółki, może skutkować podjęciem przez Spółkę decyzji o częściowej lub całkowitej redukcji wynagrodzenia zmiennego danego Członka Zarządu - na zasadach wedle uznania organu dokonującego oceny lub żądaniu zwrotu niesłusznie pobranego wynagrodzenia dodatkowego.
8. Oceny indywidualnych efektów pracy w stosunku do:
 - a. Prezesa Zarządu dokonuje Rada Nadzorcza;
 - b. Pozostałych Członków Zarządu (innych niż Prezes Zarządu) dokonuje Rada Nadzorcza przy uwzględnieniu wniosku Prezesa Zarządu.

9. Ocena indywidualnych efektów pracy, na podstawie której wypłacane są zmienne składniki wynagrodzenia dokonywana jest w sposób umożliwiający zachowanie terminów wypłaty wynagrodzenia zmiennego, przewidzianego w odpowiednich paragrafach niniejszej Polityki.
10. Nie później niż w terminie 90 dni po zakończeniu każdego roku obrotowego Zarząd przedstawi Radzie Nadzorczej istotne z perspektywy Zarządu informacje dotyczące kryteriów niefinansowych, o których mowa w niniejszej Polityce, jak i wstępne wyniki finansowe.
11. Podmiot dokonujący oceny indywidualnych efektów pracy danego Członka Zarządu, bierze pod uwagę przedstawione przez Zarząd informacje dotyczące kryteriów niefinansowych, o których mowa w niniejszej Polityce, jak i stopień spełnienia kryteriów finansowych, przy czym kryteria niefinansowe oceniane są wedle swobodnego uznania podmiotu oceniającego z uwzględnieniem zasad wskazanych w niniejszej Polityce.
12. Nie później niż w terminie 30 dni po ogłoszeniu Zaudytowanego Sprawozdania Finansowego za dany rok obrotowy, Prezes Zarządu może złożyć wniosek w sprawie wypłaty Wynagrodzenia zmiennego Członka Zarządu. W przypadku Prezesa Zarządu tożsamy wniosek składa Przewodniczący Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.
13. Wypłata zmiennych składników wynagrodzenia Członków Zarządu objętych Polityką dokonywana jest w terminach wskazanych w odpowiednich paragrafach niniejszej Polityki, z zastrzeżeniem poniższego ustępu.
14. W przypadku gdy jest to uzasadnione z uwagi na interes finansowy Spółki lub z powodu określenia trwałości uzyskanych wyników, Rada Nadzorcza może odroczyć wypłatę zmiennych składników wynagrodzenia Członków Organów.
15. W przypadku, gdyby okazało się, że Zaudytowane Sprawozdanie Finansowe i/lub inna dokumentacja przedstawiająca wyniki finansowe Spółki, zostały sporządzone przez Zarząd w sposób nieprawidłowy (intencjonalnie lub nieintencjonalnie), Spółka może domagać się zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia w wysokości, w jakiej zostały one pobrane w sposób nienależny tj. w wysokości różnicy pomiędzy pobraną kwotą, a kwotą jaka powinna zostać pobrana z uwagi na faktycznie osiągnięte przez Spółkę wyniki finansowe wraz z należnymi odsetkami i innymi kosztami poniesionymi przez Spółkę, w tym kosztami obsługi prawnej.

STAŁE WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW ZARZĄDU

§ 6

1. Członkowie Zarządu mogą:
 - a. otrzymywać wynagrodzenie stałe z tytułu powołania oraz/lub,
 - b. otrzymywać wynagrodzenie stałe z tytułu kontraktu menedżerskiego lub innej umowy cywilno-prawnej, których okres wypowiedzenia nie może być dłuższy niż 3 miesiące oraz/lub
 - c. być zatrudnieni przez Spółkę na podstawie stosownych umów o pracę, które mogą być zawierane (i) na czas pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki w przypadku, gdy będą przewidywały zatrudnienie na stanowisku Członka Zarządu lub (ii) na czas nieokreślony, w przypadku, gdy będą przewidywały zatrudnienie na jakimkolwiek innym stanowisku w Spółce. Rada Nadzorcza lub odpowiednio Walne Zgromadzenie w uchwale powołującej pełnomocnika do zawarcia z Członkiem Zarządu umowy o

pracę, powinni zadbać, by wymiar czasu pracy danego Członka Zarządu, był zgodny z przepisami dot. minimalnego wynagrodzenia z umów o pracę.

2. Umowy o pracę, o których mowa w punkcie 1 c. powyżej, będą zawarte na zasadach ogólnych wynikających z Kodeksu Pracy - w szczególności, Kodeks Pracy będzie przewidywał okresy i warunki wypowiedzenia takich umów, z zastrzeżeniem, że Spółka może wypowiedzieć Prezesowi Zarządu umowę o pracę w sytuacji, gdy uprawniony organ Spółki nie powoła go do pełnienia funkcji w Zarządzie lub odwoła go ze stanowiska prezesa, wiceprezesa lub Członka Zarządu. W takiej sytuacji Prezesowi Zarządu, Wiceprezesowi lub Członkowi zarządu przysługuje odprawa w wysokości nie wyższej niż sześciokrotność stałego wynagrodzenia należnego za miesiąc poprzedzający miesiąc, w którym umowa została rozwiązana, przy czym prawo do takiej wysokości odprawy nabywa się po przepracowaniu przez Członka Zarządu co najmniej 12 kolejnych miesięcy na stanowisku Członka Zarządu, a jeżeli odwołanie nastąpi przed upływem 12 miesięcy odprawa nie może przekraczać trzymiesięcznego stałego wynagrodzenia należnego za miesiąc poprzedzający miesiąc, w którym umowa została rozwiązana
3. Odprawa nie przysługuje Członkowi Zarządu, który po zakończeniu okresu, za który należne jest mu wynagrodzenie, narusza zakaz konkurencji wynikający z zawartej z nim odrębnej umowy.
4. W przypadku zawarcia z Członkiem Zarządu umowy o zakazie konkurencji, obowiązującym po okresie pełnienia funkcji i świadczenia usług związanych z zarządzaniem w Spółce, Członkom Zarządu może przysługiwać świadczenie pieniężne o charakterze odszkodowawczym z tytułu powstrzymania się od działalności konkurencyjnej wobec Spółki. Decyzję w tym przedmiocie podejmuje Rada Nadzorcza po przeprowadzeniu indywidualnych negocjacji z danym kandydatem na Członka Zarządu lub Członkiem Zarządu. Umowa powinna dawać Spółce prawo do ostatecznej decyzji, czy chce skorzystać z zakazu konkurencji na moment odwołania Członka Zarządu.
5. Okres zakazu konkurencji nie może przekraczać 6 miesięcy po ustaniu pełnienia funkcji przez Członka zarządu. W wyjątkowo uzasadnionych sytuacjach okres zakazu konkurencji może wynieść do 12 miesięcy, jednakże wymaga to uchwały Rady Nadzorczej podjętej większością $\frac{3}{4}$ obecnych na posiedzeniu Członków Rady Nadzorczej. Wysokość miesięcznego odszkodowania z tytułu zakazu konkurencji nie może być wyższa niż 50% miesięcznego stałego wynagrodzenia otrzymywanego przez Członka Zarządu.
6. W razie niewykonania lub nienależytego wykonania przez Członka Zarządu umowy o zakazie konkurencji będzie on zobowiązany do zapłaty kary umownej na rzecz Spółki, nie niższej niż równowartość wynagrodzenia stałego, przysługującego danemu Członkowi Zarządu za okres ostatnich 12-u miesięcy zatrudnienia w Spółce.
7. W trakcie trwania umowy z tytułu powstrzymywania się od działalności konkurencyjnej lub pracy na rzecz podmiotów z poza Grupy Kapitałowej British Automotive Holding S.A. nie przysługuje żadne dodatkowe wynagrodzenie lub odszkodowanie.
8. Rada Nadzorcza ustala wysokość i formę wypłacania wszystkich składników wynagrodzenia Członków Zarządu w wykonaniu niniejszej Polityki, a także treść i postanowienia zawieranych umów o pracę, kontraktów menedżerskich i innych umów cywilnoprawnych.

WYNAGRODZENIE ZMIENNE CZŁONKÓW ZARZĄDU

§ 7

1. Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu uzależnione jest od osiągniętych wyników pracy i jest wypłacane za rok obrotowy („Okres Odniesienia”), z zastrzeżeniem niniejszego § 7 („Wynagrodzenie zmienne Członków Zarządu”).
2. W przypadku, gdy którykolwiek z Członków Zarządu jest Znaczącym Akcjonariuszem Spółki, nie jest on uprawniony do Wynagrodzenia Zmiennego, a uprawniony jest wyłącznie do wynagrodzenia stałego ustalonego na zasadach niniejszej Polityki Wynagrodzeń.
3. Wysokość Wynagrodzenia Zmiennego wszystkich Członków Zarządu nie może przekroczyć 3% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej British Automotive Holding S.A. wykazanego w opublikowanym i Zaudytowanym Sprawozdaniu Finansowym za dany Okres Odniesienia.
4. Wynagrodzenie zmienne Członka Zarządu wypłacane jest w ciągu 60 dni od zatwierdzenia Sprawozdania Finansowego Spółki za dany Okres Odniesienia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy i uzyskania przez Członka Zarządu absolutorium.
5. Członkowi Zarządu, który nie przepracował pełnego roku obrotowego za który przyznawane jest Wynagrodzenie Zmienne, przysługuje Wynagrodzenie Zmienne za pełne przepracowane kwartały danego roku obrotowego, według sprawozdań za dane kwartały, w oparciu o wniosek Prezesa Zarządu lub Przewodniczącego Komitetu Wynagrodzeń.
6. Spółka tworzy rezerwy na poczet Zmiennego Wynagrodzenia w ujęciu kwartalnym.
7. Rada Nadzorcza przyznaje Członkom Zarządu wynagrodzenie zmienne w wykonaniu niniejszej Polityki.
8. Walne Zgromadzenie, na podstawie art. 90d ust. 7 Ustawy, niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą do doszczegółowienia sposobu wyliczania wysokości Wynagrodzenia zmiennego Członków Zarządu.
9. W przypadku uzyskania przez Członka Zarządu premii w formie prawa do objęcia akcji Spółki, Wynagrodzenie Zmienne danemu Członkowi Zarządu nie przysługuje w latach kalendarzowych, w których realizowane są lub mogą być realizowane warunki przyznania premii w formie prawa do objęcia akcji Spółki, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia, o której mowa w § 10 pkt 6) niniejszej Polityki.

WYNAGRODZENIE CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ

§ 8

1. Wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki składa się z wynagrodzenia podstawowego ryczałtowego, przyznawanego z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej za każdy rozpoczęty miesiąc pełnienia funkcji oraz wynagrodzenia dodatkowego z tytułu pełnienia funkcji w Komitecie Audytu, Komitecie Wynagrodzeń lub w każdym innym Komitecie powołanym przez Radę Nadzorczą, przyznawanego za każdy rozpoczęty miesiąc pełnienia funkcji w Komitecie Audytu, Komitecie Wynagrodzeń lub w każdym innym Komitecie powołanym przez Radę Nadzorczą.
2. Walne Zgromadzenie może uchwalić przyznanie Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenia w formie prawa udziału w zysku Spółki za dany rok obrotowy przeznaczonym do podziału między akcjonariuszy, jednakże wymaga to również zmiany niniejszej Polityki zgodnie z wymogami Ustawy.

3. Członkom Rady Nadzorczej przysługuje zwrot kosztów związanych z udziałem w pracach Rady Nadzorczej.
4. Wynagrodzenie podstawowe Przewodniczącego oraz Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej wynosi 10 000 (dziesięć tysięcy) złotych brutto i za każdy pełny kwartał pełnienia funkcji.
5. Wynagrodzenie podstawowe Członka Rady Nadzorczej wynosi 7 000 (siedem tysięcy) złotych brutto za każdy pełny kwartał pełnienia funkcji.
6. Wynagrodzenie dodatkowe z tytułu pełnienia funkcji Przewodniczącego Komitetu Audytu, Komitetu Wynagrodzeń lub każdego innego komitetu powołanego przez Radę Nadzorczą wynosi 0,5 Przeciętnego Wynagrodzenia brutto za każdy rozpoczęty miesiąc pełnienia funkcji w Komitecie Audytu, Komitecie Wynagrodzeń lub każdym innym komitecie powołanym przez Radę Nadzorczą. Wynagrodzenie Członka komitetu Rady Nadzorczej wynosi 0,4 Przeciętnego Wynagrodzenia brutto odpowiednio za każdy rozpoczęty miesiąc pełnienia funkcji.
7. Wynagrodzenie podstawowe oraz wynagrodzenia dodatkowe będzie wypłacane z dołu do 10 dnia miesiąca następującego po miesiącu, za który dane wynagrodzenie jest należne.
8. Walne Zgromadzenie przyznaje Członkom Rady Nadzorczej wynagrodzenie w wykonaniu niniejszej Polityki.
9. Członkowie Rady Nadzorczej nie są uprawnieni do otrzymywania wynagrodzenia zmiennego.

INNE ŚWIADCZENIA O CHARAKTERZE NIEPIENIĘŻNYM PRZYZNAWANE CZŁONKOM ORGANÓW

§ 9

1. Członkowie Organów mogą otrzymywać również inne świadczenia o charakterze niepieniężnym takie jak:
 - a. Prawo do korzystania z określonego majątku Spółki, w tym samochodu, komputera, telefonu (również do celów prywatnych);
 - b. Prawo do korzystania z dodatkowych świadczeń pozapłacowych (np. prywatnej opieki medycznej) przewidzianych dla osób zatrudnionych w Spółce i jej współpracowników;
2. Szczegółowe zasady korzystania z przysługujących Członkom Organów świadczeń wskazanych w niniejszym paragrafie każdorazowo określa podstawa zatrudnienia lub powołania na stanowisko danego Członka Organu.

PREMIE W FORMIE PRAWA DO OBJĘCIA AKCJI SPÓŁKI

§ 10

1. Członkom Zarządu, z wyłączeniem Członków Zarządu będących Znaczącymi Akcjonariuszami, mogą być przyznawane premie w formie prawa do objęcia akcji Spółki.
2. Premie w formie prawa do objęcia akcji Spółki obejmują przyznawanie Członkom Zarządu warrantów subskrypcyjnych i innych praw uprawniających do objęcia akcji Spółki lub do zapisu na akcje Spółki.
3. Propozycje premii w formie prawa do objęcia akcji Spółki określane są w uchwale Rady Nadzorczej. Uchwała Rady Nadzorczej obejmuje m.in.:
 - a. imię i nazwisko Członka Zarządu uprawnionego do uzyskania premii,

- b. dokładny opis premii, z uwzględnieniem formy prawnej jej udzielenia i ceny emisyjnej objęcia akcji Spółki, przy czym cena emisyjna nie może być niższa niż wartość nominalna akcji Spółki. Opis premii powinien także zawierać postanowienia dotyczące ograniczeń w zbywalności akcji, nabytych w ramach uzyskanej premii w formie prawa do objęcia akcji Spółki, lub ich braku,
 - c. warunki uzyskania premii, przy czym warunkiem uzyskania premii w formie prawa do objęcia akcji Spółki może być w szczególności osiągnięcie określonych wyników finansowych przez Grupę Kapitałową British Automotive Holding S.A. lub osiągnięcie określonego kursu akcji Spółki,
 - d. termin, w którym warunki uzyskania premii muszą zostać spełnione.
4. Warunki uzyskania premii w formie prawa do objęcia akcji Spółki powinny przyczyniać się do realizacji strategii biznesowej, długoterminowych interesów oraz stabilności Grupy Kapitałowej British Automotive Holding S.A.
 5. Uchwała Rady Nadzorczej, o której mowa w ust. 3 powyżej, jest niezwłocznie przesyłana do Zarządu, który uwzględnia ją w porządku obrad przy zwoływaniu następnego Walnego Zgromadzenia.
 6. Premie w formie prawa do objęcia akcji Spółki wymagają odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia, zgodnie z przepisami prawa powszechnie obowiązującego. Walne Zgromadzenie nie jest uprawnione do przyznania premii w formie prawa do objęcia akcji Spółki bez wcześniejszego przyjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały, o której mowa w ust. 3 powyżej.
 7. Premia w formie prawa do objęcia akcji Spółki, obliczana jako różnica pomiędzy kursem akcji Spółki w dniu podejmowania uchwały, o której mowa w ust. 6 powyżej, a ceną emisyjną objęcia akcji Spółki, nie może przekroczyć 10-krotności sumy kwoty łącznego stałego wynagrodzenia danego Członka Zarządu w latach kalendarzowych (pierwszy rokiem kalendarzowym jest rok podjęcia uchwały o programie opcji przez Walne Zgromadzenie), w których realizowane są lub mogą być realizowane warunki przyznania premii w formie prawa do objęcia akcji Spółki, zgodnie z uchwałą Walnego Zgromadzenia, o której mowa w pkt 6) powyżej.

KOMITET WYNAGRODZEŃ

§ 11

1. Komitet Wynagrodzeń Spółki bierze udział w procesie tworzenia i stosowania Polityki na zasadach określonych w Ustawie oraz niniejszej Polityce, ze szczególnym uwzględnieniem poniższych przepisów.
2. Do zadań Komitetu Wynagrodzeń, istotnych w procesie tworzenia i stosowania Polityki Wynagrodzeń należy:
 - a. ocena zasad i struktury wynagrodzeń otrzymywanych przez Członków Zarządu na tle warunków rynkowych;
 - b. dokonywanie analizy i oceny zasad i struktury wynagrodzeń otrzymywanych przez Członków Zarządu w odniesieniu do zakresu obowiązków i sposobu ich wykonywania;
 - c. określenie wysokości i struktury wynagrodzenia (w tym wynagrodzenia zmiennego) Członka Zarządu, każdorazowo przed jego ustaleniem lub zmianą;
 - d. określenie zmian w ogólnych zasadach wynagradzania lub zatrudniania Członków Zarządu Spółki;

- e. analizowanie i przedstawianie swojej opinii co do założeń i warunków istniejących i planowanych programów motywacyjnych, a także sprawowanie bieżącego nadzoru nad ich realizacją;
 - f. przedstawianie Radzie Nadzorczej proponowanej wysokości premii dla Członków Zarządu;
 - g. nadzorowanie Polityki w zakresie obowiązującego w Spółce systemu wynagrodzeń, w tym monitorowanie polityki płacowej i premiowej;
 - h. opiniowanie i przedstawianie propozycji dotyczących form umów zawieranych z Członkami Zarządu;
 - i. nadzorowanie przestrzegania obowiązków informacyjnych dotyczących przekazywania do publicznej wiadomości informacji w zakresie wynagrodzeń otrzymywanych przez Członków Zarządu.
3. Realizacja zadań Komitetu Wynagrodzeń, o których mowa w ustępie 2 powyżej, polega w szczególności na:
- a. w zależności od zaistniałych potrzeb, analizowaniu raportów niezależnych ekspertów lub niezależnych biur badania rynku, w szczególności dotyczących istotnych zmian w rynkowych warunkach wynagradzania członków zarządów konkurencyjnych przedsiębiorców;
 - b. analizowaniu relacji zachodzących pomiędzy wynagrodzeniami poszczególnych Członków Zarządu a aktualnym zakresem ich zadań i sposobu wykonywania obowiązków przez Członków Zarządu;
 - c. ocenie kwalifikacji i zakresu obowiązków kandydata na Członka Zarządu i przedstawieniu propozycji adekwatnego wynagrodzenia, jak również ocena pracy Członka Zarządu w okresach rocznych;
 - d. analizowaniu informacji ekspertów oraz obowiązujących praktyk rynkowych o warunkach funkcjonowania programów motywacyjnych w innych podmiotach, ze szczególnym uwzględnieniem branży w której działa Spółka.
4. Szczegółowy zakres kompetencji Komitetu Wynagrodzeń i form ich realizacji, określa regulamin Komitetu Wynagrodzeń Spółki.

NADZÓR NAD WYKONYWANIEM POLITYKI I PRZEGLĄD POLITYKI

§ 12

1. Za nadzorowanie realizacji Polityki Wynagrodzeń w celu zapewnienia jej funkcjonowania w pełnym zakresie, odpowiada Rada Nadzorcza, w ramach swojej funkcji nadzorczej. Rada Nadzorcza dokładnie analizuje i monitoruje skutki ewentualnych zmian lub odstępstw od stosowania Polityki Wynagrodzeń, a w przypadku stwierdzenia naruszeń - informuje o nich niezwłocznie Zarząd oraz Walne Zgromadzenie Spółki - w ramach sprawozdania o wynagrodzeniach, o którym mowa w § 14 niniejszej Polityki Wynagrodzeń.
2. Członkowie Rady Nadzorczej powinni łącznie posiadać odpowiednią wiedzę, umiejętności i doświadczenie w zakresie polityki i praktyki w obszarze wynagrodzeń, a także programów motywacyjnych oraz ryzyka jakie mogą one stwarzać. Powinny oni posiadać wiedzę, umiejętności i doświadczenie w zakresie mechanizmów dostosowania struktury wynagrodzeń do profilów ryzyka i struktury kapitałowej Spółki.

3. W ramach nadzoru, Rada Nadzorcza powinna również dopilnować aby Polityka i praktyki nią wprowadzone, dostosowane były zawsze do ogólnych ram i regulacji ładu korporacyjnego, kultury korporacyjnej i procesów zarządzania istniejących w Spółce.
4. Rada Nadzorcza zobowiązana jest w szczególności identyfikować i odpowiednio łagodzić konflikty interesów związane z Polityką Wynagrodzeń i przyznawaniem wynagrodzenia, w tym przez analizę obiektywizmu kryteriów przyznawania wynagrodzenia w oparciu o wewnętrzny system sprawozdawczości oraz odpowiednich mechanizmów kontroli.
5. Konfliktem interesów w rozumieniu niniejszej Polityki są okoliczności mogące doprowadzić do powstania sprzeczności między interesem Spółki a poszczególnych Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej, otrzymujących wynagrodzenie na zasadach określonych w Polityce.
6. Członkowie Zarządu mają obowiązek notyfikowania Spółce wszelkich innych aktywności zawodowych oraz członkostwa w innych organach zarządzających i nadzorczych, w których zasiadają. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej są również zobowiązani do sygnalizowania innych potencjalnych konfliktów interesów wynikających z ich aktywności niezwiązanej z działalnością Spółki.
7. Sygnalizacja, o której mowa w ustępie powyżej skutkuje skierowaniem wniosku do Rady Nadzorczej Spółki, która następnie przeprowadza nad nim dyskusję i podejmuje odpowiednią uchwałę zawierającą opinię na temat aktywności danego Członka Organu. Członek Rady Nadzorczej, którego dotyczy wniosek nie bierze udziału w dyskusji i głosowaniu.
8. W przypadku wydania przez Radę Nadzorczą negatywnej opinii na temat aktywności Członka Organu powodującej zaistnienie konfliktu interesów, powinien on zaprzestać kwestionowanych czynności, celem zachowania neutralności z interesami Spółki oraz z niniejszą Polityką Wynagrodzeń.
9. Konflikty interesów zasygnalizowane w sposób opisany w powyższych ustępach są odpowiednio dokumentowane i zawierają: opis konfliktu interesów ze wskazaniem osoby, której dotyczył oraz podjętych czynności w celu ich rozwiązania.

OPRACOWANIE I ZMIANA POLITYKI

§ 13

1. Niniejsza Polityka Wynagrodzeń (w tym w szczególności jej postanowienia dotyczące ustanowienia Polityki, jej wdrożenia/realizacji i przeglądu) została opracowana przez Zarząd i przyjęta w drodze uchwały przez Walne Zgromadzenie, po uprzednim pozytywnym zaopiniowaniu treści Polityki przez Radę Nadzorczą w formie uchwały.
2. Istotna zmiana treści obowiązującej Polityki Wynagrodzeń wymaga uchwały Walnego Zgromadzenia.
3. Niniejsza Polityka podlega zatwierdzeniu, weryfikacji i/lub aktualizacji co najmniej raz na cztery lata.
4. Weryfikacja Polityki Wynagrodzeń obejmuje między innymi zbadanie i stwierdzenie:
 - a. zgodności z przepisami,
 - b. należytej realizacji przyjętych niniejszą Polityką zasad przyznawania i wypłaty statych i zmiennych składników wynagradzania.

SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH

§ 14

1. Rada Nadzorcza corocznie sporządza sprawozdanie o wynagrodzeniach, zawierające kompleksowy przegląd wynagrodzeń, w tym wszystkich świadczeń niezależnie od ich formy, otrzymanych lub należnych Członkom Organów w ostatnim roku obrotowym, zgodnie z niniejszą Polityką.
2. Za informacje zawarte w sprawozdaniu o wynagrodzeniach odpowiadają Członkowie Rady Nadzorczej Spółki.
3. Sprawozdanie o wynagrodzeniach jest sporządzane na zasadach przewidzianych w Ustawie.
4. Sprawozdanie o wynagrodzeniach poddaje się ocenie biegłego rewidenta w zakresie zamieszczenia w nim informacji wymaganych na podstawie Ustawy.
5. Sprawozdanie o wynagrodzeniach, wraz z opinią biegłego rewidenta, o której mowa w ustępie 4 powyżej, jest przedmiotem uchwały opiniującej lub (w przypadkach wskazanych w Ustawie) dyskusji przeprowadzonej w ramach obrad Walnego Zgromadzenia. Uchwała ta i/lub wniosku poczynione w ramach dyskusji, mają charakter doradczy.
6. Sprawozdanie o wynagrodzeniach jest zamieszczane na stronie internetowej Spółki i udostępniane bezpłatnie przez co najmniej dziesięć lat od zakończenia obrad Walnego Zgromadzenia, o którym mowa w ust. 5 powyżej.

PRZESŁANKI I TRYB CZASOWEGO ODSTĄPIENIA OD STOSOWANIA POLITYKI

§ 15

1. W przypadku gdy jest to niezbędne do:
 - a. realizacji długoterminowych interesów i stabilności finansowej Spółki, lub
 - b. zagwarantowania rentowości Spółki,Rada Nadzorcza może w drodze uchwały zdecydować o odstąpieniu od stosowania niniejszej Polityki, na okres wskazany w takiej uchwale Rady Nadzorczej.
2. Przesłanki, o których mowa w punkcie powyżej uważa się za spełnione w szczególności, ale nie jedynie, w przypadku, gdy Spółka poniosła nadzwyczajne straty finansowe, lub poniesienie takiej straty może nastąpić w wyniku możliwych do przewidzenia okoliczności, lub gdy przyznanie i wypłacenie zmiennych składników wynagrodzenia Członkom Organów, zagraża ciągłości prowadzonej przez Spółkę działalności oraz nie jest uzasadnione wynikami Spółki.
3. W przypadku ustalenia przez Zarząd Spółki, że przesłanki zawieszania stosowania niniejszej Polityki zostały spełnione, Zarząd może skierować do Rady Nadzorczej Spółki wniosek o podjęcie uchwały w sprawie zawieszenia stosowania niniejszej Polityki Wynagrodzeń. Wniosek ten może zostać złożony także przez podmioty uprawnione do żądania zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki.
4. Wniosek Zarządu Spółki lub podmiotu uprawnionego do żądania zwołania Walnego Zgromadzenia Spółki, zawiera uzasadnienie, wskazanie elementów niniejszej Polityki Wynagrodzeń, których realizacja powinna zostać zawieszona oraz propozycję terminu na jaki takie zawieszenia ma nastąpić.

DODATKOWE PROGRAMY EMERYTALNO-RENTOWE i UBEZPIECZENIA

§ 16

Spółka nie przyznaje oraz nie wypłaca Członkom Organów świadczeń w ramach dodatkowych programów emerytalno-rentowych lub programów wcześniejszych emerytur, jednakże Członkowie Organów mogą skorzystać z funkcjonujących w Spółce programach ubezpieczeń grupowych, na zasadach przewidzianych dla pracowników Spółki. Spółka może zawierać z Członkami Organów stosowne umowy dotyczące ubezpieczenia zdrowotnego i emerytalnego. Ponadto Spółka może zawrzeć umowę ubezpieczenia Członków organów o odpowiedzialności cywilnej, administracyjnej i karnej. Koszty takiego ubezpieczenia pokrywa Spółka i nie jest ono zaliczane do wynagrodzeń Członków Organów.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 17

1. Polityka Wynagrodzeń wchodzi w życie z dniem jej uchwalenia przez Walne Zgromadzenie.
2. Zasady przyznawania wynagrodzeń przewidziane niniejszą Polityką Wynagrodzeń, są tożsame z dotychczas obowiązującymi zasadami wynagradzania Członków Organów Spółki.
3. Polityka ustala zasady wynagradzania Członków Organów, które to zostaną dookreślone stosownymi uchwałami Walnego Zgromadzenia Spółki oraz Rady Nadzorczej Spółki zgodnie z treścią i założeniami niniejszej Polityki.
4. Członkowie Zarządu Spółki pełniący funkcje w organach British Automotive Polska oraz Spółek Dealerskich wchodzących w skład Grupy Kapitałowej British Automotive Holding S.A. mogą pobierać dodatkowe wynagrodzenie.
5. Łączne wynagrodzenie pobierane przez Członka Zarządu za pełnienie funkcji w organach Spółki oraz British Automotive Polska, a także Spółek Dealerskich nie może przekroczyć limitów określonych w Polityce Wynagrodzeń.

DOKONANE ZMIANY W POLITYCE WYNAGRODZEŃ

§ 18

1. Walne Zgromadzenie w uchwale nr 4 podjętej w dniu 3 marca 2021 r. wprowadziło do niniejszej Polityki zasady przyznawania premii w formie prawa do objęcia akcji Spółki, zgodnie z którymi Rada Nadzorcza może rekomendować, aby Członkowi Zarządu, niebędącemu Znaczącym Akcjonariuszem, przyznać warranty subskrypcyjne i inne prawa uprawniające do objęcia akcji Spółki lub do zapisu na akcje Spółki. Ponadto, do niniejszej Polityki wprowadzono definicję Grupy Kapitałowej British Automotive Holding S.A. oraz podwyższono limit Wynagrodzenia Zmiennego z 3% do 10% skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej British Automotive Holding S.A. Powyższe zmiany zostały zarekomendowane przez Radę Nadzorczą. W chwili wprowadzania tych zmian nie było jeszcze podjętej uchwały, o której mowa w art. 90g ust. 6 Ustawy, ani nie było przeprowadzonej dyskusji, o której mowa w art. 90g ust. 7 Ustawy.