

**Uchwała Nr [•]
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
„PRIME CAR MANAGEMENT” Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku
z dnia 16 czerwca 2016 roku
w sprawie uchwalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Motywacyjnego dla
kluczowych osób zarządzających Spółką**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: „Prime Car Management” Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”) przyjmuje program motywacyjny dla kluczowych osób zarządzających Spółką („**Program Motywacyjny**”), na warunkach określonych niniejszą uchwałą:

§ 1

OSOBY UPRAWNIONE DO UDZIAŁU W PROGRAMIE MOTYWACYJNYM

1. Osobami uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym są członkowie Zarządu Spółki oraz kluczowe osoby zarządzające Spółką, jak również członkowie Zarządu oraz kluczowe osoby zarządzające spółkami zależnymi od Spółki w rozumieniu art. 4 § 1 ust. 4 Kodeksu spółek handlowych, a także inne osoby spełniające kryteria określone w Regulaminie Programu Motywacyjnego („**Osoby Uprawnione**”).
2. W odniesieniu do członków Zarządu Spółki oraz członków Zarządu spółek zależnych od Spółki („**Członkowie Zarządu**”) lista Osób Uprawnionych będzie ustalana przez Radę Nadzorczą. W odniesieniu do kluczowych osób zarządzających Spółką, kluczowych osób zarządzających spółkami zależnymi od Spółki („**Kluczowe Osoby**”) oraz innych osób spełniających kryteria określone w Regulaminie Programu Motywacyjnego - lista Osób Uprawnionych będzie ustalana przez Radę Nadzorczą na wniosek Zarządu Spółki.
3. Szczegółową listę Osób Uprawnionych oraz liczbę przysługujących im Warrantów Subskrypcyjnych w każdym z lat Programu Motywacyjnego określać będzie Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z niniejszą uchwałą oraz Regulaminem Programu Motywacyjnego.
4. Rada Nadzorcza upoważniona jest do objęcia Programem Motywacyjnym nowych osób, pod warunkiem, iż osoby te spełniają kryteria określone w § 1 ust. 1 („**Nowe Osoby Uprawnione**”). Postanowienia uchwały dotyczące Osób Uprawnionych stosuje się odpowiednio w stosunku do Nowych Osób Uprawnionych, z zastrzeżeniem odmiennych postanowień niniejszej uchwały. W odniesieniu do Członków Zarządu lista Osób Uprawnionych będzie zmieniana przez Radę Nadzorczą, natomiast w odniesieniu do Kluczowych Osób oraz innych osób spełniających kryteria określone w Regulaminie Programu Motywacyjnego - lista Osób Uprawnionych będzie zmieniana przez Radę Nadzorczą na wniosek Zarządu Spółki.
5. Liczba Osób Uprawnionych nie będzie większa niż 149 (sto czterdzieści dziewięć), w związku z czym oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione, a następnie objęcia Akcji Nowej Emisji przez Osoby Uprawnione, nie będą następować w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

§ 2

OGÓLNE ZASADY I WARUNKI PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

1. Osoby Uprawnione będą mogły nabyć uprawnienie do objęcia łącznie nie więcej niż **595.442** (pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta czterdzieści dwa) akcji zwykłych imiennych serii F w kapitale zakładowym Spółki o wartości nominalnej po **2,00 zł** (dwa złote) każda akcja („**Akcje Nowej Emisji**”) za cenę emisyjną ustaloną zgodnie z niniejszą uchwałą oraz Regulaminem Programu Motywacyjnego.
2. Akcje Nowej Emisji będą emitowane w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, przy czym wyłączone będzie prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy. Uprawnienie do nabycia Akcji Nowej Emisji będzie inkorporowane w warrantach subskrypcyjnych imiennych serii A wyemitowanych w ramach Programu Motywacyjnego w ilości nie większej niż **595.442** (pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta czterdzieści dwa) („**Warranty Subskrypcyjne**”) i wydanych Osobom Uprawnionym.
3. W związku z realizacją Programu Motywacyjnego kapitał zakładowy Spółki zostanie warunkowo podwyższony o kwotę **1.190.884,00 zł** (jeden milion sto dziewięćdziesiąt tysięcy osiemset osiemdziesiąt cztery złote) w drodze emisji Akcji Nowej Emisji.
4. W związku z realizacją Programu Motywacyjnego Spółka wyemituje nie więcej niż **595.442** (pięćset dziewięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta czterdzieści dwa) Warranty Subskrypcyjne uprawniające do objęcia Akcji Nowej Emisji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
5. Program Motywacyjny obowiązuje w okresie od dnia podjęcia niniejszej uchwały do dnia **30 listopada 2024** roku. Okresem trwania Programu Motywacyjnego są lata obrotowe 2016 – 2020.
6. Za każde z kolejnych lat trwania Programu Motywacyjnego tj. w latach 2016 – 2020 może zostać przydzielone Osobom Uprawnionym:
 - 1) za rok 2016 – do **119.088** (sto dziewięćnaście tysięcy osiemdziesiąt osiem) Warrantów Subskrypcyjnych – **Transza I**;
 - 2) za rok 2017 – do **119.088** (sto dziewięćnaście tysięcy osiemdziesiąt osiem) Warrantów Subskrypcyjnych – **Transza II**;
 - 3) za rok 2018 – do **119.088** (sto dziewięćnaście tysięcy osiemdziesiąt osiem) Warrantów Subskrypcyjnych – **Transza III**;
 - 4) za rok 2019 – do **119.088** (sto dziewięćnaście tysięcy osiemdziesiąt osiem) Warrantów Subskrypcyjnych – **Transza IV**;
 - 5) za rok 2020 – do **119.090** (sto dziewięćnaście tysięcy dziewięćdziesiąt) Warrantów Subskrypcyjnych – **Transza V**.
7. W pierwszym roku realizacji Programu Motywacyjnego, nie później niż do dnia **30 września 2016** roku, Rada Nadzorcza w drodze uchwały, z uwzględnieniem postanowień niniejszej uchwały oraz Regulaminu Programu Motywacyjnego:
 - a) ustali oraz zatwierdzi listę Osób Uprawnionych;

- b) przydzieli warunkowo Osobom Uprawnionym Warranty Subskrypcyjne w całym okresie trwania Programu Motywacyjnego z uwzględnieniem Transz I do V, z tym ustaleniem, iż liczba Warrantów Subskrypcyjnych przydzielonych warunkowo Osobom Uprawnionym będzie łącznie wynosiła **500.000** (pięćset tysięcy), natomiast w ramach Transz I do V, maksymalnie **100.000** (sto tysięcy) w każdym z kolejnych lat trwania Programu Motywacyjnego;
- c) utworzy pulę rezerwową Warrantów Subskrypcyjnych do której przydzieli **95.442** (dziewięćdziesiąt pięć tysięcy czterysta czterdzieści dwa) Warranty Subskrypcyjne odpowiednio z Transz I do IV po **19.088** (dziewięćnaście tysięcy osiemdziesiąt osiem) Warrantów Subskrypcyjnych, natomiast z Transzy V **19.090** (dziewięćnaście tysięcy dziewięćdziesiąt) Warrantów Subskrypcyjnych („**Pula Rezerwowa A**”).
8. W przypadku utraty przez Osobę Uprawnioną prawa do udziału w Programie Motywacyjnym, Rada Nadzorcza dokona zmiany listy Osób Uprawnionych, natomiast przydzielone warunkowo tej Osobie Uprawnionej Warranty Subskrypcyjne zostaną przydzielone do Puli Rezerwowej A.
9. Warranty Subskrypcyjne przydzielone do Puli Rezerwowej A mogą zostać przydzielone warunkowo przez Radę Nadzorczą Nowym Osobom Uprawnionym lub w uznaniu za osiągnięte wyniki mogą zostać przydzielone warunkowo przez Radę Nadzorczą Osobom Uprawnionym w każdym roku trwania Programu Motywacyjnego.
10. Rada Nadzorcza powinna dążyć do przydzielenia całości Warrantów Subskrypcyjnych przewidzianych w Programie Motywacyjnym Osobom Uprawnionym. Jednakże, Rada Nadzorcza ma możliwość odstąpienia od przydzielenia całości lub części Warrantów Subskrypcyjnych z Puli Rezerwowej A Osobom Uprawnionym, w przypadku zaistnienia istotnych z punktu widzenia Rady Nadzorczej przesłanek.
11. Liczba Warrantów Subskrypcyjnych przydzielonych poszczególnym Osobom Uprawnionym zostanie określona na zasadach wynikających z Regulaminu Programu Motywacyjnego, z tym ustaleniem, iż maksymalnie 50% Warrantów Subskrypcyjnych będzie mogło być przydzielonych Członkom Zarządu łącznie.
12. Prezes Zarządu Spółki uprawniony jest do przedstawienia Radzie Nadzorczej propozycji liczby przydzielanych Warrantów Subskrypcyjnym poszczególnym Członkom Zarządu. Zarząd Spółki uprawniony jest do przedstawienia Radzie Nadzorczej propozycji liczby przydzielanych Warrantów Subskrypcyjnych w odniesieniu do Kluczowych Osób oraz innych osób spełniających kryteria określone w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Propozycje przedstawione Radzie Nadzorczej odpowiednio przez Prezesa Zarządu Spółki oraz Zarząd Spółki, o których mowa powyżej, nie wiążą Rady Nadzorczej.
13. Dokładna liczba Warrantów Subskrypcyjnych przydzielonych ostatecznie Osobom Uprawnionym w każdym z kolejnych lat trwania Programu Motywacyjnego zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą, zgodnie z niniejszą uchwałą i Regulaminem Programu Motywacyjnego, do końca 3 (trzeciego) kwartału następnego roku obrotowego po upływie roku, za który przyznane będą Warranty Subskrypcyjne, jednak nie wcześniej niż po zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za dany rok.
14. Warranty Subskrypcyjne przypadające na dany rok realizacji Programu Motywacyjnego, będą mogły być ostatecznie przydzielone Osobom Uprawnionym pod warunkiem zatwierdzenia przez

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za dany rok obrotowy, z tym ustaleniem, iż:

- 1) podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki nie wniesie zastrzeżeń do badanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki oraz
- 2) pod warunkiem, gdy za dany rok obrotowy wielkość skonsolidowanego zysku netto Grupy Kapitałowej Spółki na 1 (jedną) akcję Spółki (tj. iloraz zysku przypadającego na akcjonariuszy oraz średniej ważonej liczby akcji występujących w ciągu danego okresu wyliczonego zgodnie z MSR 33), wykazanego w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spółki, poddanego badaniu biegłego rewidenta i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Spółki, skorygowanego następnie przez Radę Nadzorczą o wyniki zdarzeń nietypowych, nadzwyczajnych i jednorazowych, niezwiązanych z bieżącą działalnością Spółki, (dalej: „EPS”) będzie wynosił odpowiednio nie mniej niż:

Tabela 1

Wartości minimalne EPS za rok obrotowy	2016	2017	2018	2019	2020
EPS [zł / akcję]	3,3	3,4	3,7	4,1	4,5

15. W przypadku niespełnienia warunków, o których mowa w ust. 14 powyżej, z zastrzeżeniem ust. 16 poniżej, Warranty Subskrypcyjne za dany rok obowiązywania Programu Motywacyjnego zostaną przydzielone do dodatkowej puli rezerwowej Warrantów Subskrypcyjnych („**Pula Rezerwowa B**”).

16. W przypadku niespełnienia warunku, o którym mowa w ust. 14 pkt. 1) powyżej, tj. w przypadku wniesienia zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej przez podmiot uprawniony do badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki, Warranty Subskrypcyjne za dany rok realizacji Programu Motywacyjnego będą mogły być przyznane ostatecznie wyłącznie na podstawie uchwały Rady Nadzorczej na mocy której Rada Nadzorcza:

- 1) postanowi o ostatecznym przydzieleniu oraz liczbie przydzielonych Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym za dany rok realizacji Programu Motywacyjnego, oraz
- 2) określi przyjęty za dany rok obrotowy poziom EPS.

Warranty Subskrypcyjne nieprzyznane w ramach uchwały, o której mowa powyżej zostaną przeniesione do Puli Rezerwowej B.

17. Wartości EPS przyjęte dla Programu Motywacyjnego są określone między innymi w oparciu o następujące założenia:

- 1) faktyczne wypłaty dywidendy za lata 2015-2020 będą zgodne z polityką dywidendy Spółki obowiązującą na dzień podjęcia niniejszej uchwały;
- 2) wartości EPS przyjęte dla Programu Motywacyjnego nie uwzględniają wpływu na zysk netto Grupy Kapitałowej Spółki transakcji związanych z:

- (i) nabyciem przez Spółkę lub przez jedną z jej spółek zależnych w rozumieniu art. 4 § 1 ust. 4 Kodeksu spółek handlowych udziałów, akcji, ogółu praw i obowiązków lub innych jednostek uczestnictwa w innych spółkach mających siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub za granicą, o wartości przekraczającej **40.000.000,00 zł** (czterdzieści milionów złotych) w danym roku obrotowym lub;
- (ii) połączeniem Spółki lub jednej z jej spółek zależnych w rozumieniu art. 4 § 1 ust. 4 Kodeksu spółek handlowych z inną spółką mającą siedzibę na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej lub za granicą o wartości przekraczającej **40.000.000,00 zł** (czterdzieści milionów złotych) w danym roku obrotowym lub;
- (iii) nabyciem przez Spółkę lub przez jedną z jej spółek zależnych w rozumieniu art. 4 § 1 ust. 4 Kodeksu spółek handlowych jakichkolwiek aktywów (w szczególności portfeli leasingowych, przedsiębiorstwa lub zorganizowanej części przedsiębiorstwa), o wartości przekraczającej łącznie **40.000.000,00 zł** (czterdzieści milionów złotych) w ramach jednorazowej transakcji (także zrealizowanej w transzach) w danym roku obrotowym; w celu uniknięcia wątpliwości, nabycia aktywów w ramach niniejszego punktu nie stanowi nabywanie jakichkolwiek aktywów w ramach bieżącej działalności operacyjnej Spółki;

każdy z punktów (i) – (iii) powyżej osobno lub łącznie zwany będzie dalej **Akwizycją**.

18. W przypadku realizacji przez Spółkę lub jej spółkę zależną w rozumieniu art. 4 § 1 ust. 4 Kodeksu spółek handlowych w okresie trwania Programu Motywacyjnego Akwizycji, Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki upoważnia Radę Nadzorczą do zmiany wartości minimalnych EPS przedstawionych w **Tabeli 1** oraz odpowiednio **Tabeli 2** dla kolejnych lat, w celu uwzględnienia wpływu Akwizycji na wyniki finansowe Grupy Kapitałowej Spółki, z tym ustaleniem, iż wysokość zmienionych wartości minimalnych EPS nie będzie niższa niż przedstawionych w **Tabeli 1** oraz **Tabeli 2**.

19. Warranty Subskrypcyjne przydzielone do Puli Rezerwowej A lub Puli Rezerwowej B będą mogły być ostatecznie przydzielone Osobom Uprawnionym, z uwzględnieniem zasad przydzielania Warrantów Subskrypcyjnych określonych w niniejszej uchwale, w każdym z kolejnych lat obrotowych trwania Programu Motywacyjnego pod warunkiem, że suma EPS za lata począwszy od roku, za który dane Warranty Subskrypcyjne:

1) zostały przydzielone w Puli Rezerwowej A, lub

2) nie zostały przydzielone Osobom Uprawnionym i zostały przydzielone do Puli Rezerwowej B,

do roku, za który dane Warranty Subskrypcyjne zostają ostatecznie przydzielone, wynosi co najmniej:

Tabela 2

Skumulowane wartości minimalne EPS dla poszczególnych Transz	2016	2017	2018	2019	2020
Warranty Subskrypcyjne z Transzy I	3,3	6,7	10,4	14,5	19
Warranty Subskrypcyjne z Transzy II		3,4	7,1	11,2	15,7
Warranty Subskrypcyjne z Transzy III			3,7	7,8	12,3
Warranty Subskrypcyjne z Transzy IV				4,1	8,6
Warranty Subskrypcyjne z Transzy V					4,5

20. Ostateczne przydzielenie Warrantów Subskrypcyjnych z Puli Rezerwowej A lub Puli Rezerwowej B następuje niezależnie od przydzielenia Warrantów Subskrypcyjnych dotyczących danego roku obrotowego.

§ 3

OSTATECZNE PRYZDZIELENIE WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH OSOBOM UPRAWNIONYM

1. Warranty Subskrypcyjne będą ostatecznie przydzielane na mocy uchwał Rady Nadzorczej Spółki.
2. Warranty Subskrypcyjne będą mogły być ostatecznie przydzielone Osobom Uprawnionym w okresie obowiązywania Programu Motywacyjnego, o którym mowa w § 2 ust. 5 niniejszej uchwały, o ile dana Osoba Uprawniona będzie pozostawała w stosunku pracy ze Spółką lub jej spółką zależną, lub w innym stosunku prawnym na podstawie którego świadczyć będzie usługi (m. in. umowa zlecenia, umowa o świadczenie usług, itp.) na rzecz Spółki lub jej spółki zależnej, przez okres co najmniej 6 (sześciu) miesięcy w roku kalendarzowym, poprzedzającym datę ostatecznego przydziału Warrantów Subskrypcyjnych oraz w dniu ostatecznego przydziału Warrantów Subskrypcyjnych za dany rok trwania Programu Motywacyjnego.
3. W przypadkach, o których mowa w § 3 ust. 4 niniejszej uchwały, gdy dana Osoba Uprawniona utraci swe prawa do udziału w Programie Motywacyjnym, warunkowo przydzielone tej Osobie Uprawnionej Warranty Subskrypcyjne zostaną przydzielone do Puli Rezerwowej A.
4. Prawo do objęcia ostatecznie przydzielonych Osobie Uprawnionej Warrantów Subskrypcyjnych w ramach Programu Motywacyjnego wygasa w dniu:
 - 1) rozwiązania stosunku pracy lub innego stosunku prawnego, na podstawie którego Osoba Uprawniona świadczyła usługi (m. in. umowa zlecenia, umowa o świadczenie usług, itp.);
 - 2) wygaśnięcia mandatu Członka Zarządu w przypadku jego nieodnowienia;
 - 3) odwołania Członka Zarządu przez uprawniony organ;
 - 4) złożenia rezygnacji przez Członka Zarządu z piastowanego stanowiska;
 - 5) zaistnienia innych zdarzeń o których mowa w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

W przypadku gdy do danej Osoby Uprawnionej zastosowanie znajduje więcej niż jeden z pkt. 1) do 5) powyżej, dniem wygaśnięcia prawa do objęcia przydzielonych danej Osobie Uprawnionej Warrantów Subskrypcyjnych jest dzień który przypadnie najwcześniej.

§ 4

EMISJA I OBJĘCIE WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH

1. Podstawą emisji Warrantów Subskrypcyjnych jest uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki.
2. Warranty Subskrypcyjne będą emitowane w postaci dokumentu, jako imienne papiery wartościowe. Warranty Subskrypcyjne emitowane będą nieodpłatnie. Warranty Subskrypcyjne mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w 1 (jednej) serii i podzielone maksymalnie na 5 (pięć) Transz, w liczbie wynikającej z § 2 ust. 6 niniejszej uchwały dla każdego z lat trwania Programu Motywacyjnego.
4. W terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały w przedmiocie ostatecznego przydziału Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym, o której mowa w § 3 ust. 1 niniejszej uchwały, Zarząd Spółki złoży ofertę objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym zgodnie z postanowieniami uchwały Rady Nadzorczej w przedmiocie ostatecznego przydziału Warrantów Subskrypcyjnych.
5. Osoby Uprawnione wykonują prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych poprzez przyjęcie oferty w terminie 30 (trzydziestu) dni od dnia złożenia oferty przez Zarząd Spółki.
6. Objęcie mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba zaoferowana w ofercie złożonej przez Zarząd Spółki oznacza zrzeczenie się przez Osobę Uprawnioną prawa do nabycia pozostałych zaoferowanych jej Warrantów Subskrypcyjnych. Osoba Uprawniona traci prawo do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych jeśli nie przyjmie oferty w terminie wskazanym w ust. 5 powyżej. Nieobjęte przez Osoby Uprawnione Warranty Subskrypcyjne zostaną przeniesione do Puli Rezerwowej A.
7. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne poza poniższymi wyjątkami:
 - 1) zbycia Warrantów Subskrypcyjnych Spółce celem umorzenia,
 - 2) zbycia Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz podmiotu lub podmiotów, wskazanych przez Spółkę pod warunkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki,
 - 3) zbycia Warrantów Subskrypcyjnych w wyjątkowych okolicznościach pod warunkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki,
 - 4) dziedziczenia Warrantów Subskrypcyjnych zarówno na podstawie dziedziczenia ustawowego jak i testamentowego.

§ 5

WYKONANIE PRAW Z WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH

1. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniać do objęcia jednej Akcji Nowej Emisji. W przypadku zmiany wartości nominalnej Akcji Nowej Emisji, Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia takiej liczby akcji, których suma wartości nominalnych będzie odpowiadać pierwotnej wartości nominalnej Akcji Nowej Emisji.

2. Posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych może wykonać wynikające z Warrantu Subskrypcyjnego prawo do objęcia Akcji Nowej Emisji w terminie do **36** (trzydziestu sześciu) miesięcy od dnia objęcia Warrantów Subskrypcyjnych, jednakże nie później niż do końca dnia **30 listopada 2024 roku** i nie wcześniej niż po upływie **24** (dwudziestu czterech) miesięcy od podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą o objęciu danej Osoby Uprawnionej lub danej Nowej Osoby Uprawnionej Programem Motywacyjnym.
3. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Nowej Emisji przed upływem terminu, o którym mowa w ust. 2 powyżej w sytuacji, jeżeli przed upływem tego terminu zostanie ogłoszone wezwanie do sprzedaży więcej niż 33% akcji Spółki w trybie przewidzianym przez ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
4. Cena emisyjna jednej Akcji Nowej Emisji dla danej Osoby Uprawnionej lub dla danej Nowej Osoby Uprawnionej będzie określona jako średnia arytmetyczna z kursów zamknięcia akcji Spółki w notowaniach na GPW z sesji giełdowych z okresu 3 (trzech) miesięcy poprzedzających uchwałę Rady Nadzorczej o objęciu danej Osoby Uprawnionej lub danej Nowej Osoby Uprawnionej Programem Motywacyjnym, z tym ustaleniem, iż:
 - 1) będzie ona korygowana w kolejnych latach trwania Programu Motywacyjnego o wartość wypłaconych, od dnia podjęcia uchwały Rady Nadzorczej o objęciu danej Osoby Uprawnionej lub danej Nowej Osoby Uprawnionej Programem Motywacyjnym, dywidend oraz innych wypłat na rzecz akcjonariuszy na jedną akcję Spółki; oraz
 - 2) w żadnym z kolejnych lat trwania Programu Motywacyjnego nie będzie ona niższa niż wartość **42,00 zł** (czterdziestu dwóch złotych), skorygowana w kolejnych latach trwania Programu Motywacyjnego o wartość wypłaconych od dnia podjęcia uchwały Rady Nadzorczej o objęciu danej Osoby Uprawnionej lub danej Nowej Osoby Uprawnionej Programem Motywacyjnym dywidend oraz innych wypłat na rzecz akcjonariuszy na jedną akcję Spółki, oraz
 - 3) w żadnym z kolejnych lat trwania Programu Motywacyjnego nie będzie ona niższa niż wartość nominalna jednej akcji Spółki, tj. **2,00 zł** (dwa złote).
5. Uprawnienie do objęcia Akcji Nowej Emisji wynikające z posiadanych Warrantów Subskrypcyjnych wygasa w następujących przypadkach:
 - 1) nie wykonania prawa do objęcia Akcji Nowej Emisji w terminie wskazanym w § 5 ust. 2 niniejszej uchwały;
 - 2) dokonania przez posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych, działań na szkodę Spółki lub jednej ze spółek należących do Grupy Kapitałowej Spółki, z tym ustaleniem, iż działaniem na szkodę Spółki lub jednej ze spółek należących do Grupy Kapitałowej Spółki, jest w przypadku postępowania karnego prawomocne skazanie Osoby Uprawnionej za popełnienie przestępstwa na szkodę Spółki lub jednej ze spółek należących do Grupy Kapitałowej Spółki, natomiast w przypadku postępowania cywilnego prawomocne zasądzenie od Osoby Uprawnionej odszkodowania z tytułu szkody wyrządzonej Spółce lub jednej ze spółek należących do Grupy Kapitałowej Spółki;
 - 3) w innych przypadkach określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

6. Wygaśnięcie uprawnienia do objęcia Akcji Nowej Emisji Rada Nadzorcza stwierdza w formie uchwały.
7. W przypadku o którym mowa w ust. 5 powyżej, za moment wygaśnięcia uprawnienia do objęcia Akcji Nowej Emisji wynikającego z posiadanych Warrantów Subskrypcyjnych uznaje się dzień uprawomocnienia wyroku skazującego lub dzień uprawomocnienia wyroku zasądającego odszkodowanie.
8. W przypadku o którym mowa w ust. 5 powyżej, uprawnienie do objęcia Akcji Nowej Emisji wynikające z posiadanych Warrantów Subskrypcyjnych podlega zawieszeniu na okres:

od dnia – w postępowaniu karnym przedstawienia zarzutu popełnienia przestępstwa na szkodę Spółki lub jednej ze spółek należących do Grupy Kapitałowej Spółki, natomiast w postępowaniu cywilnym od dnia wniesienia do sądu powszechnego pozwu o odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Spółce lub jednej ze spółek należących do Grupy Kapitałowej Spółki,

do dnia – w postępowaniu karnym prawomocnego skazania Osoby Uprawnionej za popełnienie przestępstwa na szkodę Spółki lub jednej ze spółek należących do Grupy Kapitałowej Spółki, natomiast w postępowaniu cywilnym do dnia prawomocnego zasądzenia od Osoby Uprawnionej odszkodowania z tytułu szkody wyrządzonej Spółce lub jednej ze spółek należących do Grupy Kapitałowej Spółki.

§ 6

1. Rada Nadzorcza:

- 1) jest upoważniona do uchwalenia Regulaminu Programu Motywacyjnego w celu określenia wszystkich szczegółowych warunków i zasad realizacji Programu Motywacyjnego w oparciu o założenia niniejszej uchwały oraz;
- 2) jest upoważniona do dokonywania zmian Regulaminu Programu Motywacyjnego.

§ 7

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.