

**Uchwała Nr 26/2014**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia KRUK S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu z dnia 28 maja 2014 r.**

w sprawie: ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę programu motywacyjnego na lata 2015-2019, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych oraz zmiany Statutu Spółki.

Działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 430 § 1, art. 433 § 2, art. 448, art. 449 § 1, art. 453 § 2 i 3 oraz art. 432 § 1 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym uchwała się, co następuje:

**§ 1**

**Program motywacyjny**

1. Wprowadza się w Spółce program motywacyjny dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki oraz spółek od niej zależnych („**Program Opcji**”), w ramach którego osoby uprawnione uzyskają możliwość nabycia akcji Spółki na warunkach określonych w niniejszej Uchwale oraz w Regulaminie Programu Opcji, o którym mowa w § 4 ust. 13 niniejszej Uchwały.
2. Okresem trwania Programu Opcji są lata obrotowe 2015-2019 (tzw. okres referencyjny).
3. Liczba osób objętych Programem Opcji będzie nie większa niż 149.
4. Osobami uprawnionymi do udziału w Programie Opcji są członkowie Zarządu Spółki, w tym Prezes Zarządu Spółki i pracownicy Spółki, jak również członkowie zarządów i pracownicy spółek zależnych od Spółki. Ilekroć w niniejszej uchwale jest mowa o pracownikach, rozumie się przez to również osoby zatrudnione na podstawie innej niż umowa o pracę. Przez „**Osoby Uprawnione**” rozumie się osoby objęte Listą Podstawową lub ujęte na liście osób uprawnionych do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w danej Transzy.
5. Zarząd KRUK S.A. ustala listę osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie Opcji w całym okresie jego trwania („**Lista Podstawowa**”), z zastrzeżeniem ust. 8. Ujęcie na Liście Podstawowej członków Zarządu Spółki następuje wyłącznie na wniosek Prezesa Zarządu KRUK S.A.
6. Zarząd KRUK S.A. jest upoważniony, z zastrzeżeniem postanowienia ust. 5 zd. 2, do objęcia Programem Opcji w każdym czasie jego trwania nowych osób, które zostaną członkami Zarządu lub pracownikami Spółki, jak również członkami zarządów lub pracownikami spółek zależnych od Spółki, po zatwierdzeniu Programu Opcji na

mocy niniejszej Uchwały. Postanowienia niniejszej Uchwały dotyczące Osób Uprawnionych stosuje się odpowiednio do tych osób.

7. Objęcie Programem Opcji osób, o których mowa w ust. 6 następuje poprzez ich ujęcie na liście osób uprawnionych do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w danej Transzy lub przez rozszerzenie Listy Podstawowej.
8. Każda uchwała Zarządu wymagana przez niniejszy Program Opcji, w odniesieniu do Członków Zarządu KRUK S.A. dla swej skuteczności wymaga akceptacji Rady Nadzorczej Spółki.

## § 2

### Emisja Warrantów Subskrypcyjnych

1. W związku z realizacją Programu Opcji, pod warunkiem zarejestrowania przez sąd rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w § 5 niniejszej Uchwały, emituje się nie więcej niż 847.950 (słownie: osiemset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) imiennych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia nowoemitowanych akcji serii F Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki („**Warranty Subskrypcyjne**”).
2. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w 5 (słownie: pięciu) transzach, po jednej transzy za każde z kolejnych lat okresu referencyjnego, tj. za lata obrotowe 2015-2019 („**Transza**”, a łącznie „**Transze**”), przy czym za każde z tych lat Osobom Uprawnionym może zostać przydzielone maksymalnie do:
  - (a) Transza I do przyznania w 2016 r. za rok obrotowy 2015 – nie więcej niż 169.590 (słownie: sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt) Warrantów Subskrypcyjnych;
  - (b) Transza II do przyznania w 2017 r. za rok obrotowy 2016 – nie więcej niż 169.590 (słownie: sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt) Warrantów Subskrypcyjnych;
  - (c) Transza III do przyznania w 2018 r. za rok obrotowy 2017 – nie więcej niż 169.590 (słownie: sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt) Warrantów Subskrypcyjnych;
  - (d) Transza IV do przyznania w 2019 r. za rok obrotowy 2018 – nie więcej niż 169.590 (słownie: sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt) Warrantów Subskrypcyjnych; oraz
  - (e) Transza V do przyznania w 2020 r. za rok obrotowy 2019 – nie więcej niż 169.590 (słownie: sto sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dziewięćdziesiąt) Warrantów Subskrypcyjnych.
3. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych jest skierowana do osób, o których mowa w § 1 niniejszej Uchwały.
4. Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawnia do objęcia jednej akcji serii F Spółki po cenie emisyjnej, o której mowa w § 5 ust. 4 niniejszej Uchwały.
5. Każdy Warrant Subskrypcyjny jest emitowany nieodpłatnie.

6. Warranty Subskrypcyjne mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
7. Warranty Subskrypcyjne nie mogą być obciążane, podlegają dziedziczeniu oraz nie są zbywalne.
8. Ilość Warrantów jaka może zostać przyznana Członkom Zarządu w każdym z lat trwania Programu Opcji nie może przekroczyć 50% ilości Warrantów zaoferowanych do objęcia Osobom Uprawnionym w ramach danej Transzy.

### § 3

#### Ustalenie maksymalnej liczby Warrantów Subskrypcyjnych

1. Warranty Subskrypcyjne przypadające w poszczególnej Transzy za dany rok obrotowy trwania Programu Opcji zostaną zaoferowane, jeżeli wzrost EPS, obliczony zgodnie z postanowieniami ust. 2, ust. 3 i ust. 4 poniżej w danym roku obrotowym poprzedzającym rok zaoferowania Warrantów Subskrypcyjnych danej Transzy, wyniesie co najmniej 13,00%.
2. Wskaźnik EPS, o którym mowa w ust. 1 powyżej, obliczany będzie jako skonsolidowany zysk netto za rok obrotowy odpowiednio 2015, 2016, 2017, 2018 i 2019, przypadający na jedną akcję Spółki („EPS”) na podstawie zbadanych i zaopiniowanych bez zastrzeżeń przez podmiot uprawniony do badania sprawozdań finansowych oraz zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanych sprawozdań finansowych za lata obrotowe odpowiednio 2015, 2016, 2017, 2018 oraz 2019, przy czym wzrost EPS, o którym mowa powyżej, jest średnią geometryczną w odniesieniu do skonsolidowanego zysku netto za rok obrotowy 2013 na jedną akcję Spółki obliczoną zgodnie ze wzorem:

$$wzrost\ EPS_{2013+n} = \sqrt[n]{\frac{EPS_{2013+n}}{EPS_{2013}}} - 1$$

przy czym „n” przyjmuje wartości od 2 do 6, w zależności od tego, dla którego roku obrotowego średnia geometryczna jest obliczana.

3. Liczba akcji Spółki przyjęta na potrzeby obliczania EPS stanowi średnią ważoną liczbę akcji Spółki zawartą w rocznym sprawozdaniu finansowym za dany rok obrotowy, przy czym nie uwzględnia się zmniejszenia liczby akcji o akcje skupione w danym roku w ramach poważnienia udzielonego Zarządowi do nabywania akcji własnych Spółki.
4. Skonsolidowany zysk netto za rok obrotowy 2015, 2016, 2017, 2018 i 2019 przyjęty na potrzeby obliczenia EPS ulegnie odpowiedniej korekcie o wysokość zysku lub straty netto określonej przez Radę Nadzorczą wynikającej z potencjalnych zdarzeń o charakterze jednorazowym lub nadzwyczajnym takich jak, w szczególności, sprzedaż aktywów o znacznej wartości.
5. W przypadku gdy Warranty Subskrypcyjne w Transzy za dany rok obrotowy nie zostaną zaoferowane z powodu niespełnienia kryterium wskazanego w ust. 1 powyżej, Zarząd jest uprawniony do przenoszenia Warrantów do kolejnych Transz i zaoferowania ich łącznie pod warunkiem, że zostanie spełniony warunek określony w ust. 1 powyżej.

## § 4

### Pozostałe zasady emisji Warrantów Subskrypcyjnych

1. Warranty Subskrypcyjne będą obejmowane nieodpłatnie bezpośrednio przez Osoby Uprawnione.
2. Rada Nadzorcza Spółki stwierdza w drodze uchwały ziszczenie się warunku określonego w § 3 niniejszej Uchwały, w terminie 1 (słownie: jednego) miesiąca od dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dany rok.
3. Po podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały, o której mowa w ust. 2, Zarząd Spółki ustala, z uwzględnieniem postanowień § 1 ust. 5 zd. 2, listę Osób Uprawnionych do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w danej Transzy.
4. Rada Nadzorcza akceptuje, na zasadach określonych w § 1 ust. 8 listę osób, będących członkami Zarządu Spółki, uprawnionych do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w każdej z Transz, w drodze uchwały w terminie 1 (słownie: jednego) miesiąca od podjęcia uchwały Zarządu.
5. Po podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały, o której mowa w ust. 2, odpowiednio Zarząd lub Rada Nadzorcza Spółki w stosunku do członków Zarządu, złożą Osobom Uprawnionym ofertę objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w ramach danej Transzy. Zaoferowanie Osobom Uprawnionym Warrantów Subskrypcyjnych danej Transzy nastąpi w ciągu 2 (słownie: dwóch) miesięcy od daty podjęcia przez Zarząd Spółki stosownej uchwały, o której mowa w ust. 3.
6. Zarząd jest uprawniony do przenoszenia Warrantów Subskrypcyjnych niezaoferowanych w ramach realizacji Programu Opcji w Transzach I-IV, do kolejnych Transz.
7. Program Opcji będzie mógł zostać zrealizowany przy wykorzystaniu akcji własnych Spółki nabytych przez Spółkę na podstawie odrębnej uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki upoważniającej Spółkę do nabycia akcji własnych w celu ich zaoferowania Osobom Uprawnionym. Zastosowanie wskazanego powyżej trybu realizacji Programu Opcji będzie wymagało uzyskania zgody Rady Nadzorczej Spółki wyrażonej w drodze odrębnej uchwały podjętej na wniosek Zarządu Spółki.
8. Warranty Subskrypcyjne będą mogły być obejmowane przez Osoby Uprawnione, o ile dana Osoba Uprawniona będzie pozostawała w stosunku pracy ze Spółką lub spółką od niej zależną, lub w innym stosunku prawnym, na podstawie którego świadczyć będzie usługi na rzecz Spółki lub spółki od niej zależnej, przez okres dwunastu miesięcy w roku obrotowym poprzedzającym rok złożenia ofert objęcia Warrantów Subskrypcyjnych. Nowe Osoby Uprawnione na podstawie § 1 ust.6, które nawiążą stosunek prawny ze Spółką lub spółką od niej zależną w ciągu danego roku obrotowego, będą mogły objąć Warranty Subskrypcyjne z Transzy za ten rok, o ile ten stosunek prawny będzie trwał w danym roku co najmniej sześć miesięcy.
9. Zarząd Spółki jest uprawniony, z uwzględnieniem postanowienia § 1 ust. 5 zd. 2, do dokonywania zmian na Liście Podstawowej w dowolnym momencie trwania Programu Opcji, jednakże nie później niż do dnia objęcia wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych z Transz I-V przez Osoby Uprawnione, poprzez rozszerzenie Listy Podstawowej, zmianę ilości przyznanych Warrantów Subskrypcyjnych lub wykluczenie z Listy Podstawowej z

zachowaniem prawa do realizacji praw z objętych wcześniej w ramach Programu Opcji Warrantów Subskrypcyjnych.

10. Zmniejszenie ilości przyznanych Warrantów Subskrypcyjnych lub wykluczenie z Listy Podstawowej, o których mowa w ust. 9, może nastąpić w przypadku:
  - (a) niewykonywania lub nienależytego wykonywania przez Osobę Uprawnioną obowiązków wynikających z umowy o pracę lub z innego stosunku prawnego, na podstawie którego świadczyć będzie usługi na rzecz Spółki lub spółki od niej zależnej;
  - (b) podejmowania przez Osobę Uprawnioną działań sprzecznych z interesem Spółki lub spółki od niej zależnej;
  - (c) innych przyczyn określonych w Regulaminie.
11. W przypadku konsolidacji lub podziału (splitu) akcji Spółki, Spółka wyda Warranty Subskrypcyjne z uwzględnieniem konsolidacji lub podziału.
12. Oferty, o których mowa w ust. 5 powyżej mogą zostać przyjęte w ciągu 30 dni od dnia ich złożenia Osobie Uprawnionej.
13. W związku z realizacją Programu Opcji upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia i zatwierdzenia Regulaminu Programu Opcji określającego szczegółowe warunki i zasady realizacji Programu Opcji, z uwzględnieniem założeń określonych w niniejszej Uchwale („**Regulamin**”).

## § 5

### **Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego**

1. W związku z realizacją Programu Opcji, podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o nie więcej niż 847.950,00 zł (słownie: osiemset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt złotych) w drodze emisji nie więcej niż 847.950 (słownie: osiemset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F Spółki o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda („**Akcje Serii F**”).
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii F posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane w ramach Programu Opcji zgodnie z § 2 niniejszej Uchwały.
3. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F przed upływem terminu, o którym mowa w §6 w sytuacji, jeżeli przed upływem tego okresu 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. W każdym z lat obrotowych trwania Programu Opcji cena emisyjna Akcji Serii F dla posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych będzie wynosić równowartość średniego kursu

zamknięcia akcji Spółki ze wszystkich dni notowań akcji spółki w okresie od 27 lutego 2014 r. do 27 maja 2014 r. („Cena Emisyjna”).

5. Akcje serii F pokrywane będą przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych wyłącznie wkładami pieniężnym.
6. Akcje Serii F będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:
  - (i) Akcje Serii F, które zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych, który wykonał prawa z danego Warrantu Subskrypcyjnego najpóźniej w dniu dywidendy określonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w sprawie podziału zysku, będą uczestniczyć w dywidendzie poczynawszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych;
  - (ii) Akcje Serii F, które zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych posiadacza Warrantów Subskrypcyjnych, który wykonał prawa z danego Warrantu Subskrypcyjnego w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, będą uczestniczyć w dywidendzie poczynawszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
7. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki w odniesieniu do Akcji Serii F oraz do Warrantów Subskrypcyjnych. Opinia Zarządu uzasadniająca powody wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

## **§ 6**

### **Lock-up**

1. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, nie będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku, z zastrzeżeniem postanowień ust. 3.
2. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku.
3. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych w ramach I Transzy, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku.

## **§ 7**

### **Zasady finansowania przez Spółkę obejmowania lub nabywania akcji KRUK S.A.**

1. Wprowadza się zasady finansowania przez Spółkę obejmowania lub nabywania akcji KRUK S.A. przez Osoby Uprawnione, w tym osoby wymienione w art. 15 Kodeksu Spółek Handlowych, które to finansowanie odbywać się będzie zgodnie z poniższymi założeniami:
  - (a) na pisemny wniosek Osoby Uprawnionej, po zawarciu z KRUK S.A. umowy określającej szczegółowe zasady finansowania objęcia lub nabycia akcji KRUK S.A. zgodne z poniższymi wytycznymi, Spółka może udzielić Osobie Uprawnionej finansowania do 80% wartości akcji obejmowanych lub nabywanych przez Osobę Uprawnioną;
  - (b) koszt finansowania udzielonego Osobie Uprawnionej określony będzie na poziomie, na jakim KRUK S.A. pozyskuje finansowanie z rynku;
  - (c) odsetki będą mogły być płatne w końcowych ratach;
  - (d) Osoba Uprawniona zobowiązana będzie do zwrotu KRUK S.A. udzielonego finansowania najpóźniej do 31 grudnia 2025 roku;
  - (e) Osoba Uprawniona ustanowi zabezpieczenie zwrotu udzielonego finansowania w formie wskazanej przez Radę Nadzorczą, pod rygorem uprawnienia KRUK S.A. do żądania zwrotu udzielonego finansowania w trybie natychmiastowym.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich niezbędnych czynności formalnoprawnych koniecznych dla realizacji wprowadzonych zasad finansowania obejmowania lub nabywania akcji przez Osoby Uprawnione.

## **§ 8**

### **Ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii F do obrotu na rynku regulowanym oraz dematerializacja Akcji Serii F**

1. Akcje Serii F będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności prawnych i faktycznych związanych z dopuszczeniem oraz wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym GPW Akcji Serii F niezwłocznie po ich emisji.
2. Akcje Serii F zostaną zdematerializowane. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Serii F oraz do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją niezwłocznie po emisji Akcji Serii F.

## **§ 9**

### **Zmiana Statutu Spółki**

1. W związku z § 5 niniejszej Uchwały, po § 4b Statutu Spółki, uchwalonym na podstawie uchwały Nr 25/2014 niniejszego Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, dodaje się nowy § 4c w następującym brzmieniu:

- „1. *Kapitał zakładowy został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 847.950,00 zł (słownie: osiemset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt złotych) poprzez emisję nie więcej niż 847.950 (słownie: osiemset czterdzieści siedem tysięcy dziewięćset pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii F o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda.*
2. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia akcji serii F posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 26/2014 z dnia 28 maja 2014 r.*
3. *Uprawnionymi do objęcia akcji serii F będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia nr 26/2014 z dnia 28 maja 2014 r. Warranty subskrypcyjne, o których mowa w zdaniu poprzednim, nie mogą być obciążane, podlegają dziedziczeniu oraz nie są zbywalne.*
4. *Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, nie będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 6 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku, z zastrzeżeniem postanowień ust. 6.*
5. *Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych, będący Członkami Zarządu Spółki, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku.*
6. *Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych wyemitowanych w ramach I Transzy, będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F nie wcześniej niż po upływie 12 miesięcy od daty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (lock-up na prawo do objęcia Akcji Serii F przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych) oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2021 roku.*
7. *Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych będą uprawnieni do wykonania wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych praw do objęcia Akcji Serii F przed upływem terminu, o którym mowa w ust. 4-6 w sytuacji, jeżeli przed upływem tego okresu 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 (t.j. Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.).*
8. *Akcje serii F pokrywane będą wkładami pieniężnymi.”*



2. Pozostałe postanowienia Statutu Spółki pozostają bez zmian.

### **§ 10**

Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia, a w zakresie zmian Statutu z dniem ich zarejestrowania w rejestrze przedsiębiorców.