

Uchwała nr ____

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą
Protector Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie
z dnia 26 czerwca 2019 roku

w sprawie zmiany uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 kwietnia 2019 roku w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii E, emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu Spółki

PREAMBUŁA

Zważywszy, że:

- A. w dniu 24 kwietnia 2019 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki pod firmą Protector S.A. z siedzibą w Lublinie (dalej **Spółka**) podjęło uchwałę nr 3 w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii E, emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany statutu Spółki (dalej **Uchwała NWZ**), na podstawie której m.in. stworzony został program motywacyjny skierowany do Członków Zarządu Spółki (dalej **Program**),
- B. w treści Uchwały NWZ oraz w Regulaminie Programu, stanowiącym załącznik nr 1 do Uchwały NWZ, wskutek omyłki w sposób nieprawidłowy zostały określone niektóre szczegółowe zasady i warunki realizacji Programu, w tym liczba Akcji objęta Uprawnieniem w poszczególnych Okresach Rozliczeniowych (w rozumieniu Uchwały NWZ),
- C. intencją Spółki jest skorygowanie Uchwały NWZ oraz zmiana terminów realizacji poszczególnych czynności Rady Nadzorczej Spółki w ramach Programu w sposób uwzględniający fakt dokonania korekty Uchwały NWZ,

- Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwała, co następuje:


§ 1

1. Zmienia się treść Uchwały NWZ w ten sposób, że:

1) § 2 ust. 2 Uchwały NWZ w brzmieniu:

„Uprawnionymi do objęcia Warrantów Serii A będą Członkowie Zarządu Spółki w tym Prezes Zarządu (40% Warrantów Serii A), Członek Zarządu ds. Handlowych (30% Warrantów Serii A) oraz Członek Zarządu ds. Finansowych (30% Warrantów Serii A) z zastrzeżeniem osób znajdujących się na liście osób uczestniczących przyjętej przez Radę Nadzorczą („**Uczestnicy Programu**” lub pojedynczo „**Uczestnik Programu**”).”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:



„Uprawnionymi do objęcia Warrantów Serii A będą Członkowie Zarządu Spółki, w tym Prezes Zarządu (nie więcej niż 40% Warrantów Serii A), Członek Zarządu ds. Handlowych (nie więcej niż 30% Warrantów Serii A) oraz Członek Zarządu ds. Finansowych (nie więcej niż 30% Warrantów Serii A) z zastrzeżeniem osób znajdujących się na liście osób uczestniczących przyjętej przez Radę Nadzorczą („**Uczestnicy Programu**” lub pojedynczo „**Uczestnik Programu**”). Rada Nadzorcza jest uprawniona do zmiany maksymalnej liczby Warrantów Serii A nabywanych przez poszczególnych Członków Zarządu zgodnie ze zdaniem poprzednim w terminie do dnia zawarcia umów uczestnictwa w Programie Motywacyjnym z poszczególnymi Uczestnikami Programu. Zmiana maksymalnej liczby Warrantów Serii A nabywanych przez poszczególnych Członków Zarządu następuje w drodze stosownej Uchwały Rady Nadzorczej Spółki.”

2) § 3 ust. 2 Uchwały NWZ w brzmieniu:

„Wynikające z Warrantów Serii A prawa do objęcia Akcji Serii E będą mogły być zrealizowane przez Uczestnika Programu na zasadach określonych w Regulaminie oraz po spełnieniu warunków i kryteriów w nim określonych, nie później jednak niż 24 miesiące od dnia nabycia uprawnień do objęcia Akcji Serii E z Warrantów Serii A.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Wynikające z Warrantów Serii A prawa do objęcia Akcji Serii E będą mogły być zrealizowane przez Uczestnika Programu na zasadach określonych w Regulaminie oraz po spełnieniu warunków i kryteriów w nim określonych, nie później jednak niż 24 miesiące od objęcia Warrantów Serii A.”

§ 2

1. W związku ze zmianami, o których mowa w § 1 powyżej, Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zmienić § 9c lit. d) statutu Spółki, dodany na podstawie Uchwały NWZ, zgodnie z brzmieniem poniżej oraz upoważnić Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia tekstu jednolitego statutu Spółki obejmującego zmiany wynikające z niniejszej Uchwały:

„d) „Wydanie Warrantów Serii A nastąpi w terminach wskazanych w Regulaminie.”

§ 3

1. Zmienia się Regulamin Programu Motywacyjnego Protektor S.A., stanowiący Załącznik nr 1 do Uchwały NWZ (dalej **Regulamin**), w ten sposób, że:

1) w § 1 ust. 1 definicja „Lista Osób Uprawnionych” w brzmieniu:

„lista osób, sporządzona zgodnie z postanowieniami § 5 ust. 4 Regulaminu, które spełniły wskazane w niniejszym Regulaminie warunki uprawniające je do objęcia odpowiedniej liczby Akcji i wobec których nastąpiło przyznanie Uprawnienia;”

zostaje zmieniona w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„lista osób, sporządzona zgodnie z postanowieniami § 5 ust. 4 Regulaminu, które spełniły wskazane w niniejszym Regulaminie warunki uprawniające je do objęcia odpowiedniej liczby Warrantów;”

2) w § 1 ust. 1 definicja „Osoba Uprawniona” w brzmieniu:

„osoba objęta Listą Osób Uprawnionych, która spełniła wskazane w niniejszym Regulaminie warunki uprawniające ją do objęcia odpowiedniej liczby Akcji;”

zostaje zmieniona w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„osoba objęta Listą Osób Uprawnionych, która spełniła wskazane w niniejszym Regulaminie warunki uprawniające ją do objęcia odpowiedniej liczby Warrantów;”

3) w § 1 ust. 1 definicja „Program Motywacyjny lub Program” w brzmieniu:

„transakcja przeprowadzona zgodnie z zasadami określonymi w Uchwale w Sprawie Programu, której przedmiotem jest przyznanie Osobom Uprawnionym prawa do objęcia Akcji;”

zostaje zmieniona w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„transakcja przeprowadzona zgodnie z zasadami określonymi w Uchwale w Sprawie Programu, której przedmiotem jest przyznanie Osobom Uprawnionym prawa do objęcia Warrantów i wykonania Warrantów poprzez objęcie Akcji;”

4) w § 1 ust. 1 definicja „Uprawnienie” w brzmieniu:

„wynikające z Programu Motywacyjnego prawo Osób Uprawnionych do objęcia łącznie 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) akcji zwykłych na okaziciela serii E;”

zostaje zmieniona w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„wynikające z Programu Motywacyjnego prawo Osób Uprawnionych do objęcia odpowiedniej liczby Warrantów oraz wykonania Warrantów poprzez objęcie Akcji;”

5) § 2 ust. 4 Regulaminu w brzmieniu:

„Program Motywacyjny polega na przyznaniu Uczestnikom Programu Uprawnienia do objęcia Akcji na zasadach określonych w Uchwale w Sprawie Programu.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Program Motywacyjny polega na przyznaniu Uczestnikom Programu uprawnienia do objęcia Warrantów oraz wykonania Warrantów poprzez objęcie Akcji na zasadach określonych w Uchwale w Sprawie Programu.”

6) § 2 ust. 5 Regulaminu w brzmieniu:

„Wykonanie uprawnienia nastąpi w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A, o łącznej liczbie nie większej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) od numeru 000.001 do numeru 570.648, skierowanych do Uczestników Programu i dających prawo objęcia nie więcej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) Akcji („**Warranty**”).”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Wykonanie Uprawnienia nastąpi w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A, o łącznej liczbie nie większej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) od numeru 000.001 do numeru 570.648, skierowanych do Uczestników Programu i dających prawo objęcia nie więcej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) Akcji („**Warranty**”).”

7) § 2 ust. 8 Regulaminu w brzmieniu:

„Warranty wydawane będą w ramach trzech kolejnych etapów rozpoczynających się w ciągu 30 dni roboczych od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki sprawozdania finansowego za każdy zakończony Okres Rozliczeniowy.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Warranty wydawane będą w ramach trzech kolejnych etapów za każdy Okres Rozliczeniowy w terminie wskazanym w § 6 ust. 1 Regulaminu.”

8) § 3 ust. 1 oraz ust. 2 Regulaminu w brzmieniu:

„1. Program Motywacyjny obejmuje Członków Zarządu wybranych przez Radę Nadzorczą, w tym:

- a) Prezesa Zarządu, przy czym Prezes Zarządu jest uprawniony do objęcia 40% Warrantów, przeznaczonych do objęcia zgodnie z § 4 ust. 3 Regulaminu oraz w konsekwencji nie więcej niż 40% łącznej liczby Akcji;
- b) Członka Zarządu ds. Handlowych, przy czym Członek Zarządu ds. Handlowych jest uprawniony do objęcia 30% Warrantów, przeznaczonych do objęcia zgodnie z § 4 ust. 3 Regulaminu oraz w konsekwencji nie więcej niż 30% łącznej liczby Akcji; oraz
- c) Członka Zarządu ds. Finansowych, przy czym Członek Zarządu ds. Finansowych jest uprawniony do objęcia 30% Warrantów, przeznaczonych do objęcia zgodnie z § 4 ust. 3 Regulaminu oraz w konsekwencji nie więcej niż 30% łącznej liczby Akcji.

2. W Programie uczestniczyć będą wyłącznie osoby wskazane na Liście Osób Uczestniczących. Lista Osób Uczestniczących zostanie ustalona w drodze uchwały Rady Nadzorczej. Lista Osób Uczestniczących zostanie sporządzona w odniesieniu do wybranych Członków Zarządu przez Radę Nadzorczą.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„1. Program Motywacyjny obejmuje Członków Zarządu wybranych przez Radę Nadzorczą, w tym:

- a) Prezesa Zarządu, przy czym Prezes Zarządu jest uprawniony do objęcia nie więcej niż 40% Warrantów, przeznaczonych do objęcia zgodnie z § 4 ust. 3 Regulaminu oraz w konsekwencji nie więcej niż 40% łącznej liczby Akcji;
- b) Członka Zarządu ds. Handlowych, przy czym Członek Zarządu ds. Handlowych jest uprawniony do objęcia nie więcej niż 30% Warrantów, przeznaczonych do objęcia zgodnie z § 4 ust. 3 Regulaminu oraz w konsekwencji nie więcej niż 30% łącznej liczby Akcji; oraz
- c) Członka Zarządu ds. Finansowych, przy czym Członek Zarządu ds. Finansowych jest uprawniony do objęcia nie więcej niż 30% Warrantów, przeznaczonych do objęcia zgodnie z § 4 ust. 3 Regulaminu oraz w konsekwencji nie więcej niż 30% łącznej liczby Akcji.

2. W Programie uczestniczyć będą wyłącznie osoby wskazane na Liście Osób Uczestniczących. Lista Osób Uczestniczących zostanie ustalona w drodze uchwały lub uchwał Rady Nadzorczej. Lista Osób Uczestniczących zostanie sporządzona w odniesieniu do wybranych Członków Zarządu przez Radę Nadzorczą.”

9) § 3 ust. 5 Regulaminu w brzmieniu:

„Uczestnicy Programu zostaną wskazani przez Radę Nadzorczą w terminie do dnia 30 czerwca 2019 roku. Po przyznaniu statusu Uczestnika, Spółka zawrze z Uczestnikiem umowę uczestnictwa co do zasady zgodnie ze wzorem stanowiącym **Załącznik nr 2** do Regulaminu.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Uczestnicy Programu zostaną wskazani przez Radę Nadzorczą w terminie do dnia 30 września 2019 roku. Po przyznaniu statusu Uczestnika Programu, Spółka zawrze z Uczestnikiem Programu umowę uczestnictwa co do zasady zgodną ze wzorem stanowiącym **Załącznik nr 2** do Regulaminu.”

10) § 3 ust. 6 Regulaminu w brzmieniu:

„Rada Nadzorcza upoważniona jest do objęcia Programem nowych osób, pod warunkiem, iż osoby te spełniają kryteria określone w § 3 ust. 1 Regulaminu („**Nowi Uczestnicy Programu**”). Nowa Lista Osób Uczestniczących zostanie ustalona w drodze uchwały Rady Nadzorczej („**Nowa Lista Uczestników Programu**” lub „**Nowa Lista Osób Uczestniczących**”). Postanowienia niniejszego Regulaminu dotyczące Uczestników Programu stosuje się odpowiednio do Nowych Uczestników Programu. Nowa Lista Osób Uczestniczących zostanie sporządzona w odniesieniu do nowych Członków Zarządu przez Radę Nadzorczą.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Rada Nadzorcza upoważniona jest do objęcia Programem nowych osób, pod warunkiem, iż osoby te spełniają kryteria określone w § 3 ust. 1 Regulaminu („**Nowi Uczestnicy Programu**”) oraz do zmiany maksymalnej liczby Warrantów (oraz Akcji) nabywanych przez poszczególnych Członków Zarządu zgodnie z § 3 ust. 1 Regulaminu. Nowa Lista Osób Uczestniczących zostanie ustalona w drodze uchwały Rady Nadzorczej („**Nowa Lista Uczestników Programu**” lub „**Nowa Lista Osób Uczestniczących**”). Postanowienia niniejszego Regulaminu dotyczące Uczestników Programu stosuje się odpowiednio do Nowych Uczestników Programu. Nowa Lista Osób Uczestniczących zostanie sporządzona w odniesieniu do nowych Członków Zarządu przez Radę Nadzorczą i przyjęta w drodze stosownej uchwały Rady Nadzorczej.”

11) § 3 ust. 7 Regulaminu w brzmieniu:

„Spółka poinformuje Uczestników o objęciu ich Programem oraz przysługujących im Uprawnieniach w terminie do dnia 30 lipca 2019 roku, tj. 30 (trzydzieści) dni od daty sporządzenia Listy Osób Uczestniczących.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Spółka poinformuje Uczestników Programu o objęciu ich Programem oraz przysługujących im Uprawnieniach w terminie do dnia 31 października 2019 roku.”

12) § 4 ust. 1 Regulaminu w brzmieniu:

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

Wielkość Programu Motywacyjnego:

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

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

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

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

Wielkość Programu Motywacyjnego:

Okres Rozliczeniowy	Liczba Warrantów objęta Uprawnieniem
Pierwszy Okres Rozliczeniowy	nie więcej niż 190.216 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście szesnaście) Warrantów uprawniających do objęcia nie więcej niż 190.216 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście szesnaście) Akcji, tj. 1% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki
Drugi Okres Rozliczeniowy	nie więcej niż 190.216 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście szesnaście) Warrantów uprawniających do objęcia nie więcej niż 190.216 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście szesnaście) Akcji, tj. 1% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki
Trzeci Okres Rozliczeniowy	nie więcej niż 190.216 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście szesnaście) Warrantów uprawniających do objęcia nie więcej niż 190.216 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście szesnaście) Akcji, tj. 1% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki

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

13) § 4 ust. 2 Regulaminu w brzmieniu:

„Uprawnienie do objęcia Akcji na podstawie wykonania praw z Warrantów, w liczbie wskazanej w § 4 ust. 1 dla każdego Okresu Rozliczeniowego, przysługiwać będzie po zakończeniu danego Okresu Rozliczeniowego wyłącznie wtedy, jeżeli zostanie spełniony Warunek Ilościowy, o którym mowa w § 4 ust. 3, poniżej."

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:



„Uprawnienie do objęcia Warrantów, w liczbie wskazanej w § 4 ust. 1 dla każdego Okresu Rozliczeniowego, przysługiwać będzie po zakończeniu danego Okresu Rozliczeniowego wyłącznie wtedy, jeżeli zostanie spełniony Warunek Ilościowy, o którym mowa w § 4 ust. 3 poniżej.”

14) akapity przedostatni i ostatni w § 4 ust. 3 Regulaminu w brzmieniu:

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

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

zostają zmienione w ten sposób, że otrzymują następujące brzmienie:

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

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

15) § 4 ust. 4 Regulaminu w brzmieniu:

„Niezależnie od spełnienia Warunku Ilościowego, warunkiem zrealizowania przez danego Uczestnika Uprawnienia jest spełnianie przez niego określonego warunku jakościowego nieprzerwanie od dnia umieszczenia danego Uczestnika na Liście Uczestników do dnia objęcia Akcji („**Warunek Jakościowy**”). Przez Warunek Jakościowy należy rozumieć:

- a) pozostawanie przez Uczestnika Programu w stosunku służbowym ze Spółką, przez sprawowanie funkcji w Zarządzie Spółki;
- b) brak prowadzenia przez Uczestnika Programu działalności konkurencyjnej, zgodnie z postanowieniami § 4 ust. 7 Regulaminu.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Niezależnie od spełnienia Warunku Ilościowego, warunkiem zrealizowania przez danego Uczestnika Programu Uprawnienia jest spełnianie przez niego określonego warunku jakościowego nieprzerwanie od dnia umieszczenia danego Uczestnika Programu na Liście Uczestników Programu do dnia objęcia Akcji („**Warunek Jakościowy**”). Przez Warunek Jakościowy należy rozumieć:

- a) pozostawanie przez Uczestnika Programu w stosunku służbowym ze Spółką, przez sprawowanie funkcji w Zarządzie Spółki;
- b) brak prowadzenia przez Uczestnika Programu działalności konkurencyjnej, zgodnie z postanowieniami § 4 ust. 7 Regulaminu.”

16) § 4 ust. 10 Regulaminu w brzmieniu:

„W przypadku braku spełnienia Warunku Jakościowego, Uprawnienie danego Uczestnika Programu do objęcia Akcji wygasa (traci wszystkie nabyte, a niezrealizowane prawa do objęcia Akcji). W takiej sytuacji, Rada Nadzorcza może przydzielić Uprawnienia Uczestnika do objęcia Akcji przypadające na tego Uczestnika Programu pozostałym Uczestnikom spełniającym warunki do przyznania Uprawnienia w ramach danego Okresu Rozliczeniowego, według własnego uznania. Wygaśnięcie Uprawnień stwierdza w drodze uchwały Rada Nadzorcza.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„W przypadku braku spełnienia Warunku Jakościowego, Uprawnienie danego Uczestnika Programu do objęcia Warrantów za dany Okres Rozliczeniowy wygasa. W takiej sytuacji Rada Nadzorcza może przydzielić Warranty przypadające na tego Uczestnika Programu w danym Okresie Rozliczeniowym pozostałym Uczestnikom Programu spełniającym warunki do przyznania Uprawnienia w ramach danego Okresu Rozliczeniowego lub zdecydować o pozostawieniu nieobjętych Warrantów do przydzielenia w kolejnych Okresach Rozliczeniowych, według własnego uznania. Wygaśnięcie Uprawnień stwierdza w drodze uchwały Rada Nadzorcza.”

17) § 4 ust. 11 Regulaminu w brzmieniu:

„Jeżeli wygaśnięcie Uprawnień nastąpi przed wydaniem Warrantów, Uczestnik Programu traci prawo do objęcia Akcji. Jeżeli wygaśnięcie Uprawnień nastąpi po wydaniu Uczestnikom Programu Warrantów, Warranty tracą ważność a Spółce przysługuje prawo nieodpłatnego nabycia Warrantów w celu stwierdzenia utraty przez nie mocy i wygaśnięcia Uprawnienia do objęcia Akcji.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Jeżeli po wydaniu Uczestnikom Programu Warrantów Uczestnik Programu nie spełnia Warunku Jakościowego, Warranty wydane temu Uczestnikowi Programu tracą ważność, a Spółce przysługuje prawo nieodpłatnego nabycia Warrantów w celu stwierdzenia utraty przez nie mocy i wygaśnięcia uprawnienia tego Uczestnika Programu do objęcia Akcji.”

18) § 5 ust. 1 Regulaminu w brzmieniu:

„Uprawnienie do objęcia Akcji za dany Okres Rozliczeniowy zostanie przyznane Uczestnikowi Programu, jeżeli łącznie spełnione zostaną następujące warunki:

- a) spełniony zostanie Warunek Ilościowy dla danego Okresu Rozliczeniowego;
- b) spełniony zostanie Warunek Jakościowy.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Uprawnienie do objęcia Warrantów za dany Okres Rozliczeniowy zostanie przyznane Uczestnikowi Programu, jeżeli łącznie spełnione zostaną następujące warunki:

- a) spełniony zostanie Warunek Ilościowy dla danego Okresu Rozliczeniowego;
- b) spełniony zostanie Warunek Jakościowy.”

19) § 5 ust. 2 Regulaminu w brzmieniu:

„Weryfikacji spełnienia warunków, o których mowa w § 5 ust. 1 Regulaminu, za dany Okres Rozliczeniowy dokona Rada Nadzorcza w terminie do dnia 30 lipca w danym Okresie Rozliczeniowym. Zarząd zobowiązany jest do przygotowania i przedłożenia Radzie Nadzorczej danych dotyczących spełnienia Warunku Ilościowego za dany Okres Rozliczeniowy w terminie do dnia 30 czerwca w danym Okresie Rozliczeniowym.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Weryfikacji spełnienia warunków, o których mowa w § 5 ust. 1 Regulaminu, za dany Okres Rozliczeniowy dokona Rada Nadzorcza w terminie do dnia 31 lipca roku następującego po zakończeniu danego Okresu Rozliczeniowego. Zarząd zobowiązany jest do przygotowania i przedłożenia Radzie Nadzorczej danych dotyczących spełnienia Warunku Ilościowego za dany Okres Rozliczeniowy w terminie do dnia 30 czerwca roku następującego po zakończeniu danego Okresu Rozliczeniowego.”

20) § 5 ust. 5 Regulaminu w brzmieniu:

„Przyznanie Uprawnień przeprowadzone zostanie w oparciu o przygotowaną przez Radę Nadzorczą Listę Osób Uprawnionych.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Przyznanie Warrantów zostanie przeprowadzone w oparciu o przygotowaną przez Radę Nadzorczą Listę Osób Uprawnionych.”

21) § 6 ust. 1 Regulaminu w brzmieniu:

„Każdorazowo w terminie do dnia 31 sierpnia danego Okresu Rozliczeniowego, nie wcześniej jednak niż w dniu zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianego Uchwałą w sprawie Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego, Spółka wyemituje Warranty i skieruje do Osób Uprawnionych ofertę nabycia nieodpłatnie Warrantów, podpisaną przez członka Rady Nadzorczej Spółki, umocowanego do reprezentowania Spółki w stosunkach z Osobami Uprawnionymi będącymi Członkami Zarządu.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Każdorazowo w terminie do dnia 31 sierpnia roku następującego po zakończeniu danego Okresu Rozliczeniowego, nie wcześniej jednak niż w dniu zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianego Uchwałą w sprawie Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego, Spółka wyemituje Warranty i skieruje do Osób Uprawnionych ofertę nabycia nieodpłatnie Warrantów w liczbie zgodnej z § 4 ust. 3 Regulaminu, podpisaną przez członka Rady Nadzorczej Spółki, umocowanego do reprezentowania Spółki w stosunkach z Osobami Uprawnionymi będącymi Członkami Zarządu.”

22) § 6 ust. 3 Regulaminu w brzmieniu:

„Osoby Uprawnione mogą przyjąć ofertę nabycia poprzez złożenie stosownego oświadczenia. Wzór przyjęcia oferty nabycia Warrantów stanowi **Załącznik nr 5** do niniejszego Regulaminu. Osoby Uprawnione mogą przyjąć ofertę w terminie 14 (czternastu) dni od dnia otrzymania oferty nabycia Warrantów, zgodnie z § 6 ust. 1 Regulaminu.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Osoby Uprawnione mogą przyjąć ofertę nabycia poprzez złożenie stosownego oświadczenia. Wzór przyjęcia oferty nabycia Warrantów stanowi **Załącznik nr 5** do niniejszego Regulaminu. Osoby Uprawnione mogą przyjąć ofertę w terminie do 14 dni od dnia otrzymania oferty nabycia Warrantów, zgodnie z § 6 ust. 1 Regulaminu.”

23) § 6 ust. 7 Regulaminu w brzmieniu:

„Warranty tracą ważność z chwilą wykonania prawa do objęcia Akcji albo bezskutecznego upływu terminu do objęcia Akcji bądź w razie wygaśnięcia Uprawnienia do objęcia Akcji spowodowanego nie spełnieniem Warunku Jakościowego.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Warranty tracą ważność z chwilą wykonania prawa do objęcia Akcji albo bezskutecznego upływu terminu do objęcia Akcji bądź w razie wygaśnięcia uprawnienia do objęcia Akcji spowodowanego niespełnieniem Warunku Jakościowego.”

24)§ 6 ust. 8 Regulaminu w brzmieniu:

„Spółce przysługuje prawo nieodpłatnego nabycia Warrantów po bezskutecznym upływie terminu do objęcia Akcji bądź w razie wygaśnięcia Uprawnienia do objęcia Akcji spowodowanego niespełnieniem Warunku Jakościowego – w celu stwierdzenia utraty przez nie mocy i wygaśnięcia Uprawnienia do objęcia Akcji.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„Spółce przysługuje prawo nieodpłatnego nabycia Warrantów po bezskutecznym upływie terminu do objęcia Akcji bądź w razie wygaśnięcia uprawnienia do objęcia Akcji spowodowanego niespełnieniem Warunku Jakościowego – w celu stwierdzenia utraty przez nie mocy i wygaśnięcia uprawnienia do objęcia Akcji.”

25)§ 7 ust. 2 Regulaminu w brzmieniu:

„2. Zamiana Warrantów na Akcje (konwersja) będzie możliwa nie wcześniej niż po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia objęcia Warrantów, w tym za:

- a) Pierwszy Okres Rozliczeniowy – nie wcześniej niż od dnia 1 czerwca 2021 roku do dnia 1 czerwca 2022 roku;
- b) Drugi Okres Rozliczeniowy – nie wcześniej niż od dnia 1 czerwca 2022 roku do dnia 1 czerwca 2023 roku;
- c) Trzeci Okres Rozliczeniowy – nie wcześniej niż od dnia 1 czerwca 2023 do dnia 1 czerwca 2024 roku.”

zostaje zmieniony w ten sposób, że otrzymuje następujące brzmienie:

„2. Zamiana Warrantów na Akcje (konwersja) będzie możliwa nie wcześniej niż po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia objęcia Warrantów, z zastrzeżeniem terminu wskazanego w § 3 ust. 2 Uchwały w Sprawie Programu, w tym za:

- a) Pierwszy Okres Rozliczeniowy – nie wcześniej niż od dnia 1 września 2021 roku do dnia 1 września 2022 roku;
- b) Drugi Okres Rozliczeniowy – nie wcześniej niż od dnia 1 września 2022 roku do dnia 1 września 2023 roku;
- c) Trzeci Okres Rozliczeniowy – nie wcześniej niż od dnia 1 września 2023 do dnia 1 września 2024 roku.”

2. Tekst jednolity Regulaminu, uwzględniający zmiany opisane w niniejszej uchwale, określony został w Załączniku nr 1 do niniejszej Uchwały.
3. Pozostałe postanowienia Uchwały NWZ, w tym Regulaminu, pozostają niezmienione i w pełni obowiązujące.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

Margonata Pupała

do Uchwały nr ___ Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Protektor S.A.
z dnia 26 czerwca 2019 roku

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

§ 1. Definicje

1. Poniższe terminy posiadają w niniejszym Regulaminie następujące znaczenie:

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

**Lista Osób Uczestniczących
lub Lista Uczestników
Programu**

lista osób uczestniczących w Programie sporządzona zgodnie z postanowieniami § 3 ust. 3 Regulaminu oraz ustalona przez Radę Nadzorczą;

Lista Osób Uprawnionych

lista osób, sporządzona zgodnie z postanowieniami § 5 ust. 4 Regulaminu, które spełniły wskazane w niniejszym Regulaminie warunki uprawniające je do objęcia odpowiedniej liczby Warrantów;

**Nowa Lista Uczestników
Programu lub Nowa Lista
Osób Uczestniczących**

posiada znaczenie § 3 ust. 6 Regulaminu;

Nowi Uczestnicy Programu

posiada znaczenie § 3 ust. 6 Regulaminu;

Osoba Uprawniona

osoba objęta Listą Osób Uprawnionych, która spełniła wskazane w niniejszym Regulaminie warunki uprawniające ją do objęcia odpowiedniej liczby Warrantów;

Okres Rozliczeniowy

trzy kolejne okresy, w czasie których realizowany będzie Program Motywacyjny;

**Pierwszy Okres
Rozliczeniowy**

okres, w czasie którego realizowany będzie Program Motywacyjny tj.: od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku;

**Program Motywacyjny lub
Program**

transakcja przeprowadzona zgodnie z zasadami określonymi w Uchwale w Sprawie Programu, której przedmiotem jest przyznanie Osobom Uprawnionym prawa do objęcia Warrantów i wykonania Warrantów poprzez objęcie Akcji;

Protector lub Spółka

Protector Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie, adres: ul. Vetterów 24a-24b, 20-227 Lublin, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Lublin-Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000033534, NIP 7120102959, REGON 430068516;

Rada Nadzorcza

Rada Nadzorcza Spółki;

**Regulamin lub Regulamin
Motywacyjny**

niniejszy dokument;

Trzeci Okres Rozliczeniowy

okres, w czasie którego realizowany będzie Program Motywacyjny tj.: od 1 stycznia 2021 roku do 31 grudnia 2021 roku;

**Uchwała w Sprawie
Programu lub Uchwała w
Sprawie Warunkowego
Podwyższenia Kapitału
Zakładowego**

uchwała nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki pod firmą Protector Spółka Akcyjna z siedzibą w Lublinie z dnia 24 kwietnia 2019 roku w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii E, emisji imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie zmiany Statutu Spółki;

16

Uczestnik Programu lub Osoba Uczestnicząca	osoba wpisana na Listę Uczestników Programu;
Uprawnienie	wynikające z Programu Motywacyjnego prawo Osób Uprawnionych do objęcia odpowiedniej liczby Warrantów oraz wykonania Warrantów poprzez objęcie Akcji;
Warranty	posiada znaczenie nadane § 2 ust. 5 Regulaminu;
Warunek Jakościowy	posiada znaczenie nadane § 4 ust. 4 Regulaminu;
Warunek Ilościowy	posiada znaczenie nadane § 4 ust. 3 Regulaminu;
Zarząd	Zarząd Spółki.

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

1. Celem Programu jest stworzenie w Spółce mechanizmów, które zachęcą i zmotywują Członków Zarządu do realizacji strategii Spółki, działania w interesie Spółki i jej akcjonariuszy, oraz mechanizmów, które zapewnią silniejsze związanie Członków Zarządu ze Spółką, czego rezultatem będzie stabilny wzrost wartości Spółki.
2. W dniu 24 kwietnia 2019 roku Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło Uchwałę w Sprawie Programu przyjmując Regulamin Programu Motywacyjnego.
3. Niniejszy Regulamin określa szczegółowe zasady oraz tryb realizacji Programu Motywacyjnego.
4. Program Motywacyjny polega na przyznaniu Uczestnikom Programu uprawnienia do objęcia Warrantów oraz wykonania Warrantów poprzez objęcie Akcji na zasadach określonych w Uchwale w Sprawie Programu.
5. Wykonanie Uprawnienia nastąpi w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A, o łącznej liczbie nie większej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) od numeru 000.001 do numeru 570.648, skierowanych do Uczestników Programu i dających prawo objęcia nie więcej niż 570.648 (pięćset siedemdziesiąt tysięcy sześćset czterdzieści osiem) Akcji („Warranty”).
6. Warranty zostaną wyemitowane w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 285.324,00 PLN (dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy trzysta dwadzieścia cztery złote).
7. Program realizowany będzie w ramach trzech kolejnych Okresów Rozliczeniowych tj. w Pierwszym Okresie Rozliczeniowym, Drugim Okresie Rozliczeniowym oraz Trzecim Okresie Rozliczeniowym.
8. Warranty wydawane będą w ramach trzech kolejnych etapów za każdy Okres Rozliczeniowy w terminie wskazanym w § 6 ust. 1 Regulaminu.

§ 3. Uczestnicy Programu

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

objęcia zgodnie z § 4 ust. 3 Regulaminu oraz w konsekwencji nie więcej niż 30% łącznej liczby Akcji; oraz

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

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

4. Informacje określone w ust. 3 powyżej, są poufne i podlegają udostępnieniu jedynie członkom organów Spółki oraz pracownikom i współpracownikom Spółki zaangażowanym w realizację Programu w zakresie niezbędnym do jego realizacji.
5. Uczestnicy Programu zostaną wskazani przez Radę Nadzorczą w terminie do dnia 30 września 2019 roku. Po przyznaniu statusu Uczestnika Programu, Spółka zawrze z Uczestnikiem Programu umowę uczestnictwa co do zasady zgodnie ze wzorem stanowiącym **Załącznik nr 2** do Regulaminu.
6. Rada Nadzorcza upoważniona jest do objęcia Programem nowych osób, pod warunkiem, iż osoby te spełniają kryteria określone w § 3 ust. 1 Regulaminu („**Nowi Uczestnicy Programu**”) oraz do zmiany maksymalnej liczby Warrantów (oraz Akcji) nabywanych przez poszczególnych Członków Zarządu zgodnie z § 3 ust. 1 Regulaminu. Nowa Lista Osób Uczestniczących zostanie ustalona w drodze uchwały Rady Nadzorczej („**Nowa Lista Uczestników Programu**” lub „**Nowa Lista Osób Uczestniczących**”). Postanowienia niniejszego Regulaminu dotyczące Uczestników Programu stosuje się odpowiednio do Nowych Uczestników Programu. Nowa Lista Osób Uczestniczących zostanie sporządzona w odniesieniu do nowych Członków Zarządu przez Radę Nadzorczą i przyjęta w drodze stosownej uchwały Rady Nadzorczej.
7. Spółka poinformuje Uczestników Programu o objęciu ich Programem oraz przysługujących im Uprawnieniach w terminie do dnia 31 października 2019 roku.

§ 4. Warunki uzyskania uprawnienia

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

Wielkość Programu Motywacyjnego:

Okres Rozliczeniowy	Liczba Warrantów objęta Uprawnieniem
Pierwszy Okres Rozliczeniowy	nie więcej niż 190.216 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście szesnaście) Warrantów uprawniających

	do objęcia nie więcej niż 190.216 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście szesnaście) Akcji, tj. 1% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki
Drugi Okres Rozliczeniowy	nie więcej niż 190.216 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście szesnaście) Warrantów uprawniających do objęcia nie więcej niż 190.216 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście szesnaście) Akcji, tj. 1% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki
Trzeci Okres Rozliczeniowy	nie więcej niż 190.216 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście szesnaście) Warrantów uprawniających do objęcia nie więcej niż 190.216 (sto dziewięćdziesiąt tysięcy dwieście szesnaście) Akcji, tj. 1% całkowitej liczby akcji w kapitale zakładowym Spółki

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

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

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

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

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

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

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

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

§ 5. Weryfikacja spełnienia warunków przyznania Uprawnień

1. Uprawnienie do objęcia Warrantów za dany Okres Rozliczeniowy zostanie przyznane Uczestnikowi Programu, jeżeli łącznie spełnione zostaną następujące warunki:
 - a) spełniony zostanie Warunek Ilościowy dla danego Okresu Rozliczeniowego;
 - b) spełniony zostanie Warunek Jakościowy.
2. Weryfikacji spełnienia warunków, o których mowa w § 5 ust. 1 Regulaminu, za dany Okres Rozliczeniowy dokona Rada Nadzorcza w terminie do dnia 31 lipca roku następującego po zakończeniu danego Okresu Rozliczeniowego. Zarząd zobowiązany jest do przygotowania i przedłożenia Radzie Nadzorczej danych dotyczących spełnienia Warunku Ilościowego za dany Okres Rozliczeniowy w terminie do dnia 30 czerwca roku następującego po zakończeniu danego Okresu Rozliczeniowego.
3. W terminie, o którym mowa w ust. 2 powyżej Rada Nadzorcza w drodze uchwały:
 - a) dokona weryfikacji spełnienia Warunku Jakościowego przez Osoby Uczestniczące – na podstawie informacji przedstawionych przez Zarząd w tym zakresie;
 - b) przygotuje Listę Osób Uprawnionych.
4. Lista Osób Uprawnionych będzie zawierała:
 - a) dane identyfikujące Osoby Uprawnione;
 - b) liczbę Warrantów, których prawo nabycia przysługiwać będzie poszczególnym Osobom Uprawnionym za dany Okres Rozliczeniowy;
 - c) liczbę Akcji, których prawo objęcia przysługiwać będzie poszczególnym Osobom Uprawnionym za dany Okres Rozliczeniowy;
 - d) funkcję w Zarządzie;Wzór Listy Osób Uprawnionych stanowi **Załącznik nr 3** do Regulaminu.
5. Przyznanie Warrantów zostanie przeprowadzone w oparciu o przygotowaną przez Radę Nadzorczą Listę Osób Uprawnionych.

§ 6. Oferowanie Warrantów

1. Każdorazowo w terminie do dnia 31 sierpnia roku następującego po zakończeniu danego Okresu Rozliczeniowego, nie wcześniej jednak niż w dniu zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianego Uchwałą w sprawie Warunkowego Podwyższenia Kapitału Zakładowego, Spółka wyemituje Warranty i skieruje do Osób Uprawnionych ofertę nabycia nieodpłatnie Warrantów w liczbie zgodnej z § 4 ust. 3 Regulaminu, podpisaną przez członka Rady Nadzorczej Spółki, umocowanego do reprezentowania Spółki w stosunkach z Osobami Uprawnionymi będącymi Członkami Zarządu.
2. Wzór oferty nabycia Warrantów stanowi **Załącznik nr 4** do niniejszego Regulaminu.
3. Osoby Uprawnione mogą przyjąć ofertę nabycia poprzez złożenie stosownego oświadczenia. Wzór przyjęcia oferty nabycia Warrantów stanowi Załącznik nr 5 do niniejszego Regulaminu. Osoby Uprawnione mogą przyjąć ofertę w terminie do 14 dni od dnia otrzymania oferty nabycia Warrantów, zgodnie z § 6 ust. 1 Regulaminu.
4. Termin wykonania praw z Warrantów wynosi 24 (dwadzieścia cztery) miesiące od dnia objęcia Warrantów, z zastrzeżeniem § 7 ust. 2 Regulaminu.
5. Warranty zostaną zdeponowane w Spółce.
6. Warranty nie mogą być zbywane na rzecz osób trzecich. Spółka jest upoważniona do nabycia Warrantów w sytuacji określonej w niniejszym Regulaminie.
7. Warranty tracą ważność z chwilą wykonania prawa do objęcia Akcji albo bezskutecznego upływu terminu do objęcia Akcji bądź w razie wygaśnięcia

uprawnienia do objęcia Akcji spowodowanego niespełnieniem Warunku Jakościowego.

8. Spółce przysługuje prawo nieodpłatnego nabycia Warrantów po bezskutecznym upływie terminu do objęcia Akcji bądź w razie wygaśnięcia uprawnienia do objęcia Akcji spowodowanego niespełnieniem Warunku Jakościowego – w celu stwierdzenia utraty przez nie mocy i wygaśnięcia uprawnienia do objęcia Akcji.
9. Warranty są dziedziczne. Dziedziczenie odbywa się na zasadach określonych w przepisach Kodeksu Cywilnego lub właściwych przepisów, z uwzględnieniem następujących postanowień:
 - a) w przypadku śmierci Osoby Uprawnionej, upoważnioną do wykonania praw z Warrantów niezrealizowanych do momentu śmierci będzie osoba wskazana jako spadkobierca w prawomocnym postanowieniu o stwierdzeniu nabycia spadku albo w sporządzonym przez notariusza akcie poświadczenia dziedziczenia. W przypadku większej liczby spadkobierców upoważniona będzie osoba lub osoby określone działem spadku. Do czasu przedstawienia dokumentu określającego dział spadku, spadkobiercy są zobowiązani do ustanowienia co najmniej w formie pisemnej z podpisami notarialnie potwierdzonymi pełnomocnika do reprezentowania ich wobec Spółki i w związku z realizacją praw z Warrantu;
 - b) w przypadku, gdy spadkobiercy nie przedstawiają dokumentów, o których mowa w lit. a) powyżej w terminie wykonania praw wynikających z Warrantów, prawa te wygasają.

§ 7. Obejmowanie Akcji

1. Warranty wydane Osobom Uprawnionym uprawniać będą do objęcia Akcji Spółki.
2. Zamiana Warrantów na Akcje (konwersja) będzie możliwa, nie wcześniej niż po upływie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia objęcia Warrantów, z zastrzeżeniem terminu wskazanego w § 3 ust. 2 Uchwały w Sprawie Programu, w tym za:
 - a) Pierwszy Okres Rozliczeniowy – nie wcześniej niż od dnia 1 września 2021 roku do dnia 1 września 2022 roku;
 - b) Drugi Okres Rozliczeniowy – nie wcześniej niż od dnia 1 września 2022 roku do dnia 1 września 2023 roku;
 - c) Trzeci Okres Rozliczeniowy – nie wcześniej niż od dnia 1 września 2023 do dnia 1 września 2024 roku.
3. Cena emisyjna Akcji obejmowanych w drodze realizacji uprawnień z Warrantu wyniesie 3,52 PLN (trzy złote pięćdziesiąt dwa grosze) za każdą Akcję.
4. Każdy Warrant upoważniał będzie do objęcia 1 (jednej) Akcji.
5. Obejmowanie Akcji nastąpi w trybie określonym w art. 451 Kodeksu Spółek Handlowych, tj. w drodze pisemnych oświadczeń składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę. Wzór oświadczenia o objęciu Akcji stanowi **Załącznik nr 6** do niniejszego Regulaminu. Po objęciu Akcji przez Osobę Uprawnioną, Akcje mogą zostać zdeponowane na rachunku na podstawie dyspozycji deponowania Akcji, której wzór stanowi **Załącznik nr 7**.
6. Prawo do objęcia Akcji wygasa w przypadku jego niewykonania w terminie określonym w ust. 2 powyżej.
7. Rozporządzanie Akcjami będzie ograniczone (lock-up) przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od daty objęcia Akcji.
8. Akcje objęte w ramach Programu nie mogą być zbyte przez akcjonariusza przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od dnia objęcia Akcji. Każdy Uczestnik Programu jest zobowiązany do zawarcia ze Spółką umowy lock-up w dniu objęcia Akcji.

§ 8. Postanowienia końcowe

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

Maijmonata Byczkova
Krzysztof Byczkova