

PROJEKT
Uchwały
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia K2 Internet
Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie
z dnia 18 listopada 2020 r.

**w sprawie ustanowienia programu motywacyjnego, warunkowego podwyższenia kapitału
zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości
prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji
emitowanych w ramach kapitału warunkowego oraz zmiany Statutu**

Działając na podstawie art. 430 § 1, art. 448 i art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie K2 Internet Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) uchwala, co następuje:

§1

1. Postanawia się o utworzeniu, przyjęciu i realizacji w Spółce programu motywacyjnego dla Osób Uprawnionych, zdefiniowanych poniżej, który będzie zrealizowany zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały („**Program Motywacyjny**”).
2. W celu realizacji Programu Motywacyjnego, warunkowo podwyższa się kapitał zakładowy Spółki o nie więcej niż 150.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż:
 - 1.1 [_____] (słownie: [_____]) akcji zwykłych na okaziciela serii [__] o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda („**Akcje Serii B**”);
 - 1.2 [_____] (słownie: [_____]) akcji zwykłych na okaziciela serii [__] o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda („**Akcje Serii C** ”);
 - 1.3 [_____] (słownie: [_____]) akcji zwykłych na okaziciela serii [__] o wartości nominalnej 1 zł (słownie: 1 złoty) każda („**Akcje Serii D**”);
 - 1.4 [_____] (słownie: [_____]) akcji zwykłych na okaziciela serii [__] o wartości nominalnej 1 zł (słownie: 1 złoty) każda („**Akcje Serii E**”);
3. Akcje, o których mowa w par. 1 ust. 1 zwane będą dalej „**Akcjami Motywacyjnymi**”.
4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji Motywacyjnych uprawnionym z Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną wyemitowane na podstawie niniejszej Uchwały w ramach realizacji Programu Motywacyjnego.
5. Prawo do objęcia Akcji Motywacyjnych będzie mogło być wykonane wyłącznie przez uprawnionych z Warrantów Subskrypcyjnych na zasadach określonych w niniejszej Uchwale oraz

w regulaminie programu motywacyjnego przyjętym przez Radę Nadzorczą Spółki ("**Regulamin Programu Motywacyjnego**").

6. Prawo do objęcia Akcji Motywacyjnych będzie mogło być wykonane nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 r., przy czym w żadnym przypadku nie później niż w terminie 24 miesięcy od dnia ustania okresu Pełnienia Funkcji przez danego Uprawnionego z wyjątkiem sytuacji Dobrego Odejścia.
7. Jednostkowa cena emisyjna jednej Akcji Motywacyjnej będzie równa **10,48 zł (słownie: dziesięć złotych czterdzieści osiem groszy) („Cena Emisyjna”)** z zastrzeżeniem, że będzie ona automatycznie obniżana według stanu na dzień obejmowania przez daną Osobę Uprawnioną danej Serii Akcji Motywacyjnych o (i) wartość dywidend wypłaconych na jedną akcję Spółki oraz (ii) wszystkie inne bezpośrednie sposoby dystrybucji gotówki do akcjonariuszy (np. sprzedaż w wezwaniu lub buy-back) a także o sposoby niebezpośrednie (skup akcji z rynku) przypadające na jedną akcję Spółki ustalaną jako iloraz środków wydatkowanych przez Spółkę na te cele i całkowitej liczby Akcji Spółki, w każdym przypadku począwszy od 1 lipca 2020 r. („Skorygowana Cena Emisyjna”).
8. Akcje Motywacyjne będą odpowiednio uczestniczyć w dywidendzie za okres od dnia 1 stycznia roku, w którym po raz pierwszy dane Akcje Motywacyjne zostały zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych uprawnionego z Warrantów Subskrypcyjnych, który wykonał prawa z danego Warrantu Subskrypcyjnego w stosunku do danej Akcji Motywacyjnej.
9. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru Akcji Motywacyjnych przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Kopia opinii Zarządu uzasadniającej powody wyłączenia w całości prawa poboru akcjonariuszy Spółki oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji Motywacyjnych stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

1. Spółka ubiegać się będzie o dopuszczenie oraz wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ("**GPW**") Akcji Motywacyjnych. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich niezbędnych czynności związanych z dopuszczeniem oraz wprowadzeniem do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW Akcji Motywacyjnych w ramach ich emisji.
2. Akcje Motywacyjne będą zdematerializowane. Na podstawie art. 5 ust. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji Motywacyjnych oraz, do podjęcia wszelkich innych niezbędnych czynności związanych z ich dematerializacją.
3. Postanowienia niniejszego § 2 mają zastosowanie tak długo jak akcje Spółki podlegają dematerializacji oraz są dopuszczone do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.

§ 3

1. Pod warunkiem zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 1 niniejszej uchwały, oraz z zastrzeżeniem warunków i postanowień niniejszej Uchwały emituje się nie więcej niż:
 - 1.1 [] (słownie: []) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii [] („**Warranty Subskrypcyjne Serii C1**”);
 - 1.2 [] (słownie: []) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii [] („**Warranty Subskrypcyjne Serii C2**”);
 - 1.3 [] (słownie: []) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii [] („**Warranty Subskrypcyjne Serii C3**”),
 - 1.4 [] (słownie: []) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii [] („**Warranty Subskrypcyjne Serii C4**”),
2. Warranty Subskrypcyjne, których mowa w par 3 ust 1 powyżej zwane będą dalej „**Warrantami Subskrypcyjnymi**”. Warranty Subskrypcyjne, o których mowa w par. 3 1.1- 1.3 zwane będą dalej jako „**Warranty Subskrypcyjne Warunkowane Pełnieniem Funkcji**”, a Warranty Subskrypcyjne, o których mowa w par. 3 1.4 zwane będą dalej jako „**Warranty Subskrypcyjne Warunkowane Wynikami Finansowymi**”.
3. Warranty Subskrypcyjne będą zdematerializowane, chyba że zgodnie z obowiązującymi regulacjami prawnymi dopuszczalne będzie emitowanie Warrantów Subskrypcyjnych w formie dokumentu i mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. Postanowienia par. 2 ust. 2 Uchwały stosuje się odpowiednio do Warrantów Subskrypcyjnych.
4. Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie.
5. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne w drodze czynności prawnej, ale podlegają dziedziczeniu.
6. Warranty Subskrypcyjne mogą zostać skierowane do objęcia przez trzech członków Zarządu Spółki („**Osoby Uprawnione**”). Rada Nadzorcza Spółki zatwierdzi liczbę Warrantów Subskrypcyjnych przypadających na daną Osobę Uprawnioną.
7. Z zastrzeżeniem dalszych postanowień niniejszej Uchwały, uprawnienia z Warrantów Subskrypcyjnych będą mogły zostać wykonane w następujący sposób:
 - 1.1 Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii C1 będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii B po Cenie Emisyjnej nie wcześniej niż od dnia 1 stycznia 2021 r. i nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 r.
 - 1.2 Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii C2 będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii C po Cenie Emisyjnej nie wcześniej niż od dnia 1 stycznia 2022 r. i nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 r.
 - 1.3 Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii C3 będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii D po Cenie Emisyjnej nie wcześniej niż od dnia 1 stycznia 2023 r. i nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 r.
 - 1.4 Każdy Warrant Subskrypcyjny Serii C4 będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia 1 (jednej) Akcji Serii E po Cenie Emisyjnej, nie wcześniej niż w okresie od dnia

zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2022 r. i nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 r.

8. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do zaoferowania i wyemitowania Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym na warunkach określonych w niniejszej Uchwale oraz w Regulaminie Programu Motywacyjnego.
9. Z uwzględnieniem postanowień niniejszej Uchwały, nabycie i wykonanie praw z Warrantów Subskrypcyjnych może nastąpić na zasadach oraz z zastrzeżeniem spełnienia warunków określonych w: (i) niniejszej Uchwale (w tym w szczególności w ust. 10-11 poniżej w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych) oraz (ii) Regulaminie Programu Motywacyjnego.
10. Nabycie i wykonanie praw z Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Pełnieniem Funkcji uzależnione będzie od okresu Pełnienia Funkcji przez daną Osobę Uprawnioną w następujący sposób:
 - 1.1. prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii C1 zostanie przyznane danemu Uprawnionemu wyłącznie w przypadku Pełnienia Funkcji przez tego Uprawnionego w okresie do dnia 31 grudnia 2020.
 - 1.2. prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii C2 będzie przyznane danemu Uprawnionemu wyłącznie w przypadku Pełnienia Funkcji przez Uprawnionego w roku 2021 w czterech równych kwartalnych transzach po $\frac{1}{4}$ liczby Warrantów Subskrypcyjnych Serii C2 przydzielonych danemu Uprawnionemu, za każdy pełny kwartał kalendarzowy Pełnienia Funkcji przez Uprawnionego w roku 2021.
 - 1.3. prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Serii C3 będzie przyznane danemu Uprawnionemu wyłącznie w przypadku Pełnienia Funkcji w roku 2022 w czterech równych kwartalnych transzach po $\frac{1}{4}$ liczby Warrantów Subskrypcyjnych Serii C3 przydzielonych danemu Uprawnionemu, za każdy pełny kwartał kalendarzowy Pełnienia Funkcji przez Uprawnionego w roku 2022.
11. Nabycie i wykonanie praw z Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Wynikami Finansowymi przez Osoby Uprawnione uzależnione będzie od (i) realizacji przez Spółkę Celów Finansowych oraz (ii) okresu Pełnienia Funkcji przez daną Osobę Uprawnioną w roku 2022 w następujący sposób:
 - 1.1. w przypadku braku realizacji Celów Finansowych przez Spółkę dany Uprawniony nie nabędzie prawa do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Celami Finansowymi przydzielonych danemu Uprawnionemu,
 - 1.2. w przypadku gdy okres Pełnienia Funkcji danego Uprawnionego skończy się przed dniem 1 kwietnia 2022 r. dany Uprawniony nie nabędzie prawa do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Celami Finansowymi przypadających danemu Uprawnionemu, niezależnie od realizacji przez Celów Finansowych.
 - 1.3. W przypadku realizacji przez Spółkę Celów Finansowych oraz Pełnienia Funkcji przez danego Uprawnionego po dniu 1 kwietnia 2022 r. dany Uprawniony nabędzie prawo do

Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Celami Finansowymi w następującym zakresie:

- (a) 100% Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Celami Finansowymi przypadających danemu Uprawnionemu, o ile będzie on Pełnił Funkcję przez cały rok 2022.
 - (b) 90 % Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Wynikami przypadających danemu Uprawnionemu, w przypadku, gdy okres Pełnienia Funkcji przez danego Uprawnionego zakończy się w IV kwartale 2022 r,
 - (c) 70 % Warrantów Subskrypcyjnych Celami Finansowymi przypadających danemu Uprawnionemu, w przypadku, gdy okres pełnienia Funkcji przez danego Uprawnionego zakończy się w III kwartale 2022 r.,
 - (d) 50 % Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Wynikami Finansowymi przypadających danemu Uprawnionemu w przypadku, gdy okres Pełnienia Funkcji przez danego Uprawnionego zakończy się w II kwartale 2022 r.,
12. Dany Uprawniony nie nabędzie uprawnienia do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych lub wykonania z nich prawa w przypadku, gdy Pełnienie Funkcji przez Uprawnionego ustanie z przyczyn zawinionych przez niego („**Złe Odejście**”) zdefiniowanych szczegółowo w Regulaminie Programu Motywacyjnego.
 13. Dany Uprawniony nabędzie uprawnienie do 100 % przypadających na niego Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Pełnieniem Funkcji, o ile ustanie Pełnienia Funkcji spowodowane będzie śmiercią uprawnionego lub trwałą niezdolnością do pracy („**Dobre Odejście**”) na warunkach zdefiniowanych w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Dla uniknięcia wątpliwości postanowienie to nie będzie miało zastosowania do Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Wynikami Finansowymi.
 14. W przypadku zmiany kontroli nad Spółką przed dniem, zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy zakończony dnia 31 grudnia 2022 r. („**Data Graniczna**”) tj. w przypadku gdy w wyniku transakcji sprzedaży akcji Spółki (w tym przez Istotnych Akcjonariuszy) akcji Spółki reprezentujących ponad **50 %** jej kapitału zakładowego mają być nabyte przed Datą Graniczną przez podmiot lub podmioty („**Nabywcy**”), którzy obecnie nie są akcjonariuszami Spółki, ani nie są podmiotami powiązanymi z Istotnymi Akcjonariuszami („**Transakcja Wyjścia**”), a średnia cena akcji Spółki w Transakcji Wyjścia będzie wyższa niż Cena Emisyjna to w takim przypadku Uprawnieni uzyskają prawo do objęcia przedterminowego wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych (zarówno Warrantów Warunkowanych Pełnieniem Funkcji oraz Warrantów Warunkowanych Wynikami Finansowymi) niezależnie od realizacji Wyników Finansowych oraz trwania okresu Pełnienia Funkcji. Nie dotyczy to jednak Uprawnionych w stosunku do których nastąpiło ustanie Pełnienia Funkcji w następstwie Złego Odejścia.
 15. Regulamin Programu Motywacyjnego może zawierać inne dodatkowe warunki lub przypadki szczególne uzasadnione okolicznościami wymagające odstępstwa od warunków nabycia praw do

Warrantów Subskrypcyjnych zarówno na korzyść jak i niekorzyść Uprawnionych w stosunku do postanowień zawartych w niniejszej Uchwale.

16. Następujące wyrażenie w niniejszej Uchwale pisane wielką literą mają znaczenie określone poniżej:

- (i) „**Istotni Akcjonariusze**” oznacza akcjonariuszy, którzy w dniu podjęcia niniejszej Uchwały dysponowali akcjami Spółki powyżej 5% jej kapitału zakładowego.
- (ii) „**Pełnienie Funkcji**” oznacza trwający status Członka Zarządu Spółki lub w przypadku Osób Uprawnionych nie będących Członkami Zarządu Spółki trwanie umowy, na podstawie której świadczą pracę lub świadczą usługi na rzecz Spółki lub jej spółek Zależnych w odniesieniu do określonej funkcji w strukturze zarządzania w ramach grupy K2.
- (iii) Cele Finansowe oznacza określone w Regulaminie Programu Motywacyjnego: a) osiągnięcie przez Spółkę co najmniej 12 mln zł EBITDA w Roku Obrotowym 2022 oraz osiągnięcie przez spółkę co najmniej 30 mln zł EBITDA łącznie w latach 2020, 2021 i 2022, lub b) średnia cena rynkowa Akcji Spółki na GPW w 1 kwartale 2023 roku, tj. (cena będącą średnią arytmetyczną ze średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu) będzie nie niższa niż 22 zł.
- (iv) Za realizację przez Spółkę Celów Finansowych uprawniających do nabycia i wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Wynikami Finansowymi uznaje się spełnienie przynajmniej jednego z warunków określonych pod literą a) lub b).
- (v) Cele Finansowe określone pod literą a) powyżej będą ustalane na podstawie skonsolidowanych sprawozdań finansowych Spółki za poszczególne lata obrachunkowe, zatwierdzone przez Walne Zgromadzenie Spółki. Przy czym dla uniknięcia wszelkich wątpliwości podstawą do weryfikacji spełnienia się Celów Finansowych (przy czym tylko wyłącznie dla potrzeb nabycia praw do Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Celami Finansowymi, a nie ich wykonania) mogą być dane zawarte w opublikowanym przez Spółkę skonsolidowanym rocznym raporcie okresowym, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie regulacjami prawnymi, zamiast w skonsolidowanych sprawozdaniach finansowych grupy kapitałowej Spółki za dany rok obrotowy zbadanych przez biegłego rewidenta i zatwierdzonych przez Walne Zgromadzenie Spółki, które to sprawozdania będą miały jednak w każdym przypadku zastosowanie do oceny spełnienia się powyższych warunków dla potrzeby wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych Warunkowanych Celami.

17. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia szczegółowych zasad odnoszących się do emisji i wykonania Warrantów Subskrypcyjnych poprzez przyjęcie Regulaminu Programu Motywacyjnego, w tym określenie liczby Warrantów Subskrypcyjnych, do których objęcia będą uprawnione poszczególne Osoby Uprawnione oraz warunków przydziału i procedury wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych w tym przedziałów czasowych, w których Osoby Uprawnione będą mogły wykonać prawa z Warrantów Subskrypcyjnych powiązanych z procesem dematerializacji Akcji Motywacyjnych.

18. W interesie Spółki wyłącza się w całości prawo poboru Warrantów Subskrypcyjnych przysługujące dotychczasowym akcjonariuszom Spółki. Kopia opinii Zarządu uzasadniającej powody wyłączenia w całości prawa poboru akcjonariuszy Spółki stanowi **Załącznik nr 1** do niniejszej uchwały.

§4

1. W związku z § 1 niniejszej uchwały, zmienia się Statut Spółki w ten sposób, że uchyla się dotychczasowy par. 5 (a) oraz 5 (b) Statutu Spółki i dodaje nowy § 5a Statutu otrzymuje następujące brzmienie:

„§5 a

- „1. Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 150.000 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) i dzieli się na nie więcej niż:
- 1.1 [_____] (słownie: _____) akcji zwykłych na okaziciela serii [_____] o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złotych) każda („**Akcje Serii B**”);
 - 1.2 [_____] (słownie: _____) akcji zwykłych na okaziciela serii K o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złotych) każda („**Akcje Serii C**”);
 - 1.3 [_____] (słownie: _____) akcji zwykłych na okaziciela serii L o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda („**Akcje Serii D**”),
 - 1.4 [_____] (słownie: _____) akcji zwykłych na okaziciela serii Ł o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden złotych) każda („**Akcje Serii E**”);
- zwane dalej łącznie „**Akcje Motywacyjne**”).
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest przyznanie praw do objęcia Akcji Motywacyjnych posiadaczom warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych na podstawie uchwały nr [_____] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 listopada 2020 r.
 3. Uprawnionymi do objęcia Akcji Motywacyjnych będą posiadacze warrantów subskrypcyjnych wyemitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr [_____] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 18 listopada 2020 r.
 4. Posiadacze warrantów subskrypcyjnych, o których mowa w ust. 3 powyżej, będą uprawnieni do wykonania prawa do objęcia Akcji Motywacyjnych w terminie do dnia 31 grudnia 2026 r.”

2. Pozostałe postanowienia Statutu pozostają bez zmian.

§ 5

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.

Uzasadnienie Zarządu:

Planowane warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki ma na celu emisję akcji motywacyjnych i warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji motywacyjnych skierowanych do trzech członków Zarządu Spółki. Zamiarem Spółki jest stworzenie bodźców motywujących członków Zarządu do efektywnego kierowania Spółką oraz podejmowania działań i wysiłków nakierowanych na dalszy rozwój Spółki oraz realizację interesów akcjonariuszy poprzez doprowadzenie do wzrostu rentowności Spółki i giełdowej ceny akcji Spółki.

Załącznik nr 1 do Uchwały nr [_____] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia K2 Internet S.A. z siedzibą w Warszawie z dnia 18 listopada 2020 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych i akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego oraz zmiany Statutu

ZAŁĄCZNIK NR 1

OPINIA ZARZĄDU K2 INTERNET S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE

Na podstawie art. 433 § 2 w związku z art. 447 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych („KSH”) Zarząd K2 Internet S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) sporządził niniejszą opinię w związku z planowanym podjęciem przez Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki o nie więcej niż 150.000,00 zł (słownie: sto pięćdziesiąt tysięcy złotych) poprzez emisję nie więcej niż: (i) [_____] (słownie: [____]) akcje zwykłe na okaziciela serii [____] o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda („**Akcje Serii B**”), (ii) [____] (słownie: [____]) akcje zwykłe na okaziciela serii [____] o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda („**Akcje Serii C**”), (iii) [____] (słownie: [____]) akcje zwykłe na okaziciela serii [____] o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda („**Akcje Serii D**”), oraz (iv) [____] (słownie: [____]) akcje zwykłe na okaziciela serii [____] o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złotych) każda („**Akcje Serii E**”), a łącznie z Akcjami Serii B, Akcjami Serii C i Akcjami Serii D „**Akcje Motywacyjne**”) oraz emisji nie więcej niż: (i) [_____] (słownie: [____]) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C1 („**Warranty Subskrypcyjne Serii C1**”), (ii) [____] (słownie: [____]) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C2 („**Warranty Subskrypcyjne Serii C2**”), (iii) [____] (słownie: [____]) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C3 („**Warranty Subskrypcyjne Serii C3**”) oraz [____] (słownie: [____]) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C4 („**Warranty Subskrypcyjne Serii C4**”), a łącznie z Warrantami Subskrypcyjnymi Serii C1, Warrantami Subskrypcyjnymi Serii C2 i Warrantami Subskrypcyjnymi Serii C3, „**Warranty Subskrypcyjne**”), z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy Spółki w odniesieniu do Akcji Motywacyjnych i Warrantów Subskrypcyjnych.

1. Uzasadnienie powodów pozbawienia prawa poboru Akcji Motywacyjnych, Warrantów Subskrypcyjnych oraz proponowaną cenę emisyjną Akcji Motywacyjnych i Warrantów Subskrypcyjnych

Emisja Akcji Motywacyjnych oraz Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Motywacyjnych skierowana jest do trzech członków Zarządu Spółki („**Osoby Uprawnione**”). Zamiarem Spółki jest stworzenie bodźców motywujących członków Zarządu do efektywnego kierowania Spółką oraz podejmowania działań i wysiłków nakierowanych na dalszy rozwój Spółki oraz realizację interesów akcjonariuszy poprzez doprowadzenie do wzrostu rentowności Spółki i giełdowej ceny akcji Spółki.

Z uwagi na wskazane powyżej powody, wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w stosunku do Akcji Motywacyjnych jest zgodne z interesem Spółki i służy realizacji celów strategicznych Spółki.

Cena emisyjna Akcji Motywacyjnych będzie równa **10,48 zł (słownie: dziesięć złotych czterdzieści osiem groszy)** („**Cena Emisyjna**”). Cena Emisyjna jest pochodną kursu akcji, jest zbieżna ze standardami praktykowanymi przez większość instytucjonalnych akcjonariuszy Spółki i jednocześnie odzwierciedla motywacyjny charakter emisji Akcji Motywacyjnych oraz jej cel, którym jest stworzenie bodźców motywujących członków Zarządu do efektywnego kierowania Spółką oraz podejmowania działań i wysiłków nakierowanych na dalszy rozwój Spółki oraz realizację interesów akcjonariuszy poprzez doprowadzenie do wzrostu rentowności Spółki i giełdowej ceny akcji Spółki.

Warranty Subskrypcyjne emitowane będą nieodpłatnie. Nieodpłatny charakter emisji Warrantów Subskrypcyjnych jest uzasadniony motywacyjnym charakterem emisji oraz faktem, że Warranty Subskrypcyjne uprawniać będą do odpłatnego objęcia Akcji Motywacyjnych.

2. Wnioski

Wskazane powyżej czynniki sprawiają, że pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy w całości prawa poboru Akcji Motywacyjnych i Warrantów Subskrypcyjnych jest ekonomicznie zasadne i leży w interesie Spółki.

Mając na względzie powyższe, Zarząd Spółki rekomenduje Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki głosowanie „za” podjęciem uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem w całości prawa poboru akcjonariuszy w odniesieniu do akcji emitowanych w ramach kapitału warunkowego i warrantów subskrypcyjnych.