



/Tekst jednolity/

Uchwały nr 23/10.06.2026 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Benefit Systems S.A. z dnia 10 czerwca 2026 roku w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego na lata 2026-2028, zmienionej uchwałą nr 5/21.07.2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Benefit Systems S.A. z dnia 21 lipca 2026 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie spółki Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”):

- 1) mając na względzie potrzebę:
 - (i) zapewnienia należytej motywacji osobom kluczowym dla grupy kapitałowej Spółki („**Grupa Kapitałowa**” lub „**Grupa**”) – tj. członkom zarządu Spółki („**Zarząd**”) oraz członkom wyższego i średniego kierownictwa Grupy,
 - (ii) ukształtowania poziomu wynagrodzenia tych osób w sposób wspierający realizację długoterminowych celów biznesowych Spółki oraz wzrost jej wartości,
- 2) uwzględniając korzyści płynące ze ściślejszego powiązania interesów osób kluczowych dla Grupy z interesem Spółki i jej akcjonariuszy poprzez wspieranie ich uczestnictwa w akcjonariacie Spółki,

postanawia, co następuje:

§ 1.

Utworzenie Programu

1. Tworzy się w Spółce program motywacyjny na lata 2026-2028 („**Program Motywacyjny**” lub „**Program**”) dla osób kluczowych w Grupie Kapitałowej, w tym wchodzących w skład Zarządu.
2. Walne Zgromadzenie powierza radzie nadzorczej Spółki („**Rada Nadzorcza**”) przyjęcie regulaminu Programu, określającego szczegółowe zasady jego realizacji, w granicach wyznaczonych niniejszą uchwałą („**Regulamin**”).
3. Regulamin zostanie przyjęty w terminie 1 miesiąca od daty niniejszej uchwały.

§ 2.

Zasady Programu

1. Program polegać będzie na emisji przez Spółkę nie więcej niż **75.000** imiennych warrantów subskrypcyjnych („**Warranty**”), o których mowa w art. 453 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych.
2. Każdy z Warrantów uprawniał będzie do objęcia 1 akcji Spółki serii I („**Akcja**”).
3. Warranty emitowane będą w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z pozbawieniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki.
4. Warranty emitowane będą w seriach, maksymalnie po **12.500** każda, przy czym:
 - a) w 2026 roku emitowane będą Warranty serii O i P (I transza);
 - b) w 2027 roku emitowane będą Warranty serii R i S (II transza);
 - c) w 2028 roku emitowane będą Warranty serii T i U (III transza);



5. Warranty emitowane będą w trzech transzach w latach 2026–2028, przy czym możliwość objęcia Akcji uzależniona będzie od osiągnięcia określonych w niniejszej uchwale wyników finansowych w następujących trzech okresach wynikowych („**Okresy Wynikowe**”):

Okres Wynikowy I: 1 stycznia 2026 r. – 31 grudnia 2028 r.

Okres Wynikowy II: 1 stycznia 2027 r. – 31 grudnia 2029 r.

Okres Wynikowy III: 1 stycznia 2028 r. – 31 grudnia 2030 r.

6. Dla potrzeb realizacji praw z Warrantów:

- a) „**EBITpS**” oznacza sumę Skonsolidowanych Znormalizowanych Zysków z Działalności Operacyjnej na Akcję osiągniętych w trzech kolejnych latach danego Okresu Wynikowego;
- b) „**PBTpS**” oznacza sumę Skonsolidowanych Znormalizowanych Zysków przed Opodatkowaniem na Akcję osiągniętych w trzech kolejnych latach danego Okresu Wynikowego;
- c) „**Skonsolidowany Znormalizowany Zysk z Działalności Operacyjnej na Akcję**” oznacza iloraz:
- (i) skonsolidowanego zysku z działalności operacyjnej, wykazanego w zaudytowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki, skorygowanego o wpływ: zdarzeń o charakterze jednorazowym, niepowtarzalnym lub nieoperacyjnym, rozumianych jako zdarzenia o charakterze niegotówkowym (*non-cash events*) lub związane z transakcjami M&A, zmian zasad rachunkowości w okresie pomiaru wyników, kosztów Programu, efektu hiperinflacji wynikającego ze stosowania MSR 29, amortyzacji lub rozliczenia aktywów niematerialnych (relacji z klientami) powstałych w procesie alokacji ceny nabycia (*Purchase Price Allocation*) w związku z nabyciem 100% akcji w kapitale zakładowym tureckiej spółki Mars Spor Kulübü ve Tesisleri İşletmeciliği A.Ş. oraz zysków lub strat z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych;
 - oraz
 - (ii) średniej ważonej liczby akcji zwykłych Spółki wykazanej w zaudytowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki;
- d) „**Skonsolidowany Znormalizowany Zysk przed Opodatkowaniem na Akcję**” oznacza iloraz:
- (i) skonsolidowanego zysku przed opodatkowaniem, wykazanego w zaudytowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki, skorygowanego o wpływ: zdarzeń o charakterze jednorazowym, niepowtarzalnym lub nieoperacyjnym, rozumianych jako zdarzenia o charakterze niegotówkowym (*non-cash events*) lub związane z transakcjami M&A, zmian zasad rachunkowości w okresie pomiaru wyników, kosztów Programu, efektu hiperinflacji wynikającego ze stosowania MSR 29, amortyzacji lub rozliczenia aktywów niematerialnych (relacji z klientami) powstałych w procesie alokacji ceny nabycia (*Purchase Price Allocation*) w związku z nabyciem 100% akcji w kapitale zakładowym tureckiej spółki Mars Spor Kulübü ve Tesisleri İşletmeciliği A.Ş. oraz zysków lub strat z tytułu niezrealizowanych różnic kursowych;



oraz

- (ii) średniej ważonej liczby akcji zwykłych Spółki wykazanej w zaudytowanym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki.

- 7. Upoważnia się Radę Nadzorczą do weryfikacji korekt skonsolidowanego zysku z działalności operacyjnej oraz skonsolidowanego zysku przed opodatkowaniem, zgodnie z ust. 6 lit c) pkt (i) oraz lit. d) pkt (i) powyżej, na potrzeby ustalenia realizacji celów wynikających z Programu, przy czym korekty takie mogą być dokonywane wyłącznie w celu uwzględnienia okoliczności wyraźnie wskazanych odpowiednio w ust. 6 lit. c) pkt (i) albo lit. d) pkt (i).

§ 3. Osoby Uprawnione

- 1. Osobami uprawnionymi do objęcia Warrantów („**Osoby Uprawnione**”) będą osoby w łącznej liczbie nie większej niż 149 osób.
- 2. Warranty mogą zostać przyznane wyłącznie osobom kluczowym dla Grupy Kapitałowej, które – na dzień objęcia Warrantów – pozostają w stosunku pracy lub innym stosunku prawnym ze Spółką albo innym podmiotem z Grupy Kapitałowej, na podstawie którego faktycznie świadczą pracę lub usługi za wynagrodzeniem („**Stosunek Pracy**”).
- 3. Warranty nie mogą zostać przyznane osobie, w stosunku do której przed dniem objęcia Warrantów Stosunek Pracy został wypowiedziany, rozwiązany lub wygaś.
- 4. Lista Osób Uprawnionych wraz z liczbą przyznawanych im Warrantów danej serii:
 - a) w odniesieniu do członków Zarządu – ustalana jest przez Radę Nadzorczą,
 - b) w odniesieniu do pozostałych osób – ustalana jest przez Zarząd,z uwzględnieniem stanowisk, zakresu obowiązków oraz poziomu odpowiedzialności tych osób w ramach Grupy Kapitałowej.
- 5. Liczba Warrantów przyznanych danej Osobie Uprawnionej w ramach danej transzy jest jednakowa dla:
 - a) Warrantów serii O i P;
 - b) Warrantów serii R i S;
 - c) Warrantów serii T i U.
- 6. Warranty będą przyznawane i oferowane do objęcia nieodpłatnie w terminie:
 - a) 2 miesiące od daty wpisu do rejestru zmian Statutu Spółki w zakresie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki celem przyznania praw do objęcia Akcji przez posiadaczy Warrantów – w odniesieniu do Warrantów serii O i P;
 - b) do końca marca 2027 r. – w odniesieniu do Warrantów serii R i S;
 - c) do końca marca 2028 r. – w odniesieniu do Warrantów serii T i U.
- 7. Ustala się, że:
 - a) na członków Zarządu nie może przypadać więcej niż 50% Warrantów danej serii;
 - b) żadnej z Osób Uprawnionych nie może zostać przyznane więcej niż 10% Warrantów danej serii, przy czym Warranty danej serii nieprzyznane członkom Zarządu, decyują



Zarządu, mogą zostać przyznane pozostałym kluczowym osobom w Grupie Kapitałowej.

8. Warranty mogą zostać objęte przez Osobę Uprawnioną w terminie 2 tygodni od ich zaoferowania do objęcia.

§ 4.

Realizacja praw z Warrantów

1. Warranty:
 - a) serii O, R i T uprawniać będą do objęcia Akcji z uwagi na realizację celu dotyczącego wartości EBITpS;
 - b) serii P, S i U uprawniać będą do objęcia Akcji z uwagi na realizację celu dotyczącego wartości PBTpS.

Transza I (2026 r.)

2. Warranty serii O uprawniać będą do objęcia Akcji w razie osiągnięcia wartości EBITpS za pełen Okres Wynikowy I w wysokości co najmniej **1 263,42 zł**, przy czym, jeżeli EBITpS wyniesie co najmniej **1 137,08 zł**, lecz mniej niż 1 263,42 zł, wówczas możliwe będzie wykonanie praw z 50% przyznanych danej Osobie Uprawnionej Warrantów serii O, a wielkość ta będzie wzrastać proporcjonalnie do poziomu osiągniętej wartości EBITpS według następującego wzoru, z zaokrągleniem do całkowitej liczby Warrantów:

$$X = 50 + 50 \times (EBITpS - 1\ 137,08) / 126,34$$

gdzie: „X” oznacza wartość procentową Warrantów serii O objętych przez daną Osobę Uprawnioną, z których możliwe będzie wykonanie praw do objęcia Akcji, przy czym wartość X nie może przekroczyć 100%.

3. Warranty serii P uprawniać będą do objęcia Akcji w razie osiągnięcia wartości PBTpS za pełen Okres Wynikowy I w wysokości co najmniej **1 138,68 zł**, przy czym, jeżeli PBTpS wyniesie co najmniej **1 024,81 zł**, lecz mniej niż 1 138,68 zł, wówczas możliwe będzie wykonanie praw z 50% przyznanych danej Osobie Uprawnionej Warrantów serii P, a wielkość ta będzie wzrastać proporcjonalnie do poziomu osiągniętej wartości PBTpS według następującego wzoru, z zaokrągleniem do całkowitej liczby Warrantów:

$$Y = 50 + 50 \times (PBTpS - 1\ 024,81) / 113,87$$

gdzie: „Y” oznacza wartość procentową Warrantów serii P objętych przez daną Osobę Uprawnioną, z których możliwe będzie wykonanie praw do objęcia Akcji, przy czym wartość Y nie może przekroczyć 100%.

Transza II (2027 r.)

4. Warranty serii R uprawniać będą do objęcia Akcji w razie osiągnięcia wartości EBITpS za pełen Okres Wynikowy II w wysokości co najmniej **1 465,56 zł**, przy czym, jeżeli EBITpS wyniesie co najmniej **1 319,01 zł**, lecz mniej niż 1 465,56 zł, wówczas możliwe będzie wykonanie praw z 50% przyznanych danej Osobie Uprawnionej Warrantów serii R, a wielkość ta będzie wzrastać proporcjonalnie do poziomu osiągniętej wartości EBITpS według następującego wzoru, z zaokrągleniem do całkowitej liczby Warrantów:

$$X = 50 + 50 \times (EBITpS - 1\ 319,01) / 146,56$$



gdzie: „X” oznacza wartość procentową Warrantów serii R objętych przez daną Osobę Uprawnioną, z których możliwe będzie wykonanie praw do objęcia Akcji, przy czym wartość X nie może przekroczyć 100%.

5. Warranty serii S uprawniać będą do objęcia Akcji w razie osiągnięcia wartości PBTpS za pełen Okres Wynikowy II w wysokości co najmniej **1 343,65 zł**, przy czym, jeżeli PBTpS wyniesie co najmniej **1 209,28 zł**, lecz mniej niż 1 343,65 zł, wówczas możliwe będzie wykonanie praw z 50% przyznanych danej Osobie Uprawnionej Warrantów serii S, a wielkość ta będzie wzrastać proporcjonalnie do poziomu osiągniętej wartości PBTpS według następującego wzoru, z zaokrągleniem do całkowitej liczby Warrantów:

$$Y = 50 + 50 \times (PBTpS - 1\,209,28) / 134,36$$

gdzie: „Y” oznacza wartość procentową Warrantów serii S objętych przez daną Osobę Uprawnioną, z których możliwe będzie wykonanie praw do objęcia Akcji, przy czym wartość Y nie może przekroczyć 100%.

Transza III (2028 r.)

6. Warranty serii T uprawniać będą do objęcia Akcji w razie osiągnięcia wartości EBITpS za pełen Okres Wynikowy III w wysokości co najmniej **1 700,06 zł**, przy czym, jeżeli EBITpS wyniesie co najmniej **1 530,05 zł**, lecz mniej niż 1 700,06 zł, wówczas możliwe będzie wykonanie praw z 50% przyznanych danej Osobie Uprawnionej Warrantów serii T, a wielkość ta będzie wzrastać proporcjonalnie do poziomu osiągniętej wartości EBITpS według następującego wzoru, z zaokrągleniem do całkowitej liczby Warrantów:

$$X = 50 + 50 \times (EBITpS - 1\,530,05) / 170,01$$

gdzie: „X” oznacza wartość procentową Warrantów serii T objętych przez daną Osobę Uprawnioną, z których możliwe będzie wykonanie praw do objęcia Akcji, przy czym wartość X nie może przekroczyć 100%.

7. Warranty serii U uprawniać będą do objęcia Akcji w razie osiągnięcia wartości PBTpS za pełen Okres Wynikowy III w wysokości co najmniej **1 585,50 zł**, przy czym, jeżeli PBTpS wyniesie co najmniej **1 426,95 zł**, lecz mniej niż 1 585,50 zł, wówczas możliwe będzie wykonanie praw z 50% przyznanych danej Osobie Uprawnionej Warrantów serii U, a wielkość ta będzie wzrastać proporcjonalnie do poziomu osiągniętej wartości PBTpS według następującego wzoru, z zaokrągleniem do całkowitej liczby Warrantów:

$$Y = 50 + 50 \times (PBTpS - 1\,426,95) / 158,55$$

gdzie: „Y” oznacza wartość procentową Warrantów serii U objętych przez daną Osobę Uprawnioną, z których możliwe będzie wykonanie praw do objęcia Akcji, przy czym wartość Y nie może przekroczyć 100%.

§ 5.

Objęcie Akcji i Cena Emisyjna

1. Ustala się, że prawo do objęcia Akcji z Warrantów może być wykonane wyłącznie w okresie od dnia 1 stycznia do dnia 31 lipca:
- a) w przypadku Warrantów serii O i P – w roku 2030;
 - b) w przypadku Warrantów serii R i S – w roku 2031;
 - c) w przypadku Warrantów serii T i U – w roku 2032.



2. Po bezskutecznym upływie terminu wykonania prawa do objęcia Akcji z danego Warrantu, Warrant wygasa w całości.
3. Cena emisyjna obejmowania Akcji w wykonaniu praw z Warrantów („**Cena Emisyjna**”) stanowić będzie średnią arytmetyczną cen zamknięcia akcji Spółki na rynku podstawowym GPW z okresu **2 miesięcy** poprzedzających dzień przypadający na 2 dni robocze przed dniem podjęcia niniejszej uchwały, tj. **4.120,05 zł**, pomniejszoną o łączną kwotę dywidend wypłaconych przez Spółkę od dnia podjęcia niniejszej uchwały do dnia objęcia Akcji, w przeliczeniu na jedną akcję Spółki.
4. Akcje objęte przez Osobę Uprawnioną w wykonaniu praw z Warrantów podlegają zakazowi zbywania (*lock-up*) w okresie 12 (dwunastu) miesięcy od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki za właściwy rok obrotowy („**Okres Lock-up**”), tj.:
 - a) w stosunku do Akcji objętych w wykonaniu Warrantów serii O i P – za rok obrotowy 2028,
 - b) w stosunku do Akcji objętych w wykonaniu Warrantów serii R i S – za rok obrotowy 2029,
 - c) w stosunku do Akcji objętych w wykonaniu Warrantów serii T i U – za rok obrotowy 2030.

W Okresie Lock-up Osoba Uprawniona nie może zbyć, obciążyć ani w inny sposób rozporządzić danymi Akcjami, z zastrzeżeniem przeniesienia Akcji w drodze dziedziczenia.

§ 6.

Zakończenie Stosunku Pracy

1. Dla potrzeb Programu:
 - a) „**Bad Leaver**” oznacza Osobę Uprawnioną, której Stosunek Pracy ustał lub został rozwiązany ze względu na:
 - (i) ciężkie naruszenie obowiązków wynikających ze Stosunku Pracy;
 - (ii) umyślne działanie na szkodę Spółki lub innego podmiotu z Grupy Kapitałowej;
 - (iii) zaistnienie okoliczności uzasadniających rozwiązanie Stosunku Pracy bez wypowiedzenia z winy Osoby Uprawnionej;
 - (iv) umyślne naruszenie zakazu konkurencji;
 - (v) umyślne naruszenie obowiązków poufności lub tajemnicy przedsiębiorstwa;
 - b) „**Good Leaver**” oznacza Osobę Uprawnioną, której Stosunek Pracy ustał lub został rozwiązany z przyczyn innych niż stanowiące przypadki Bad Leaver wyraźnie wskazane w ust. 1 lit. a) powyżej, w szczególności wskutek:
 - (i) śmierci;
 - (ii) trwałej niezdolności do pracy;
 - (iii) przejścia na emeryturę;
 - (iv) rozwiązania Stosunku Pracy z przyczyn niedotyczących Osoby Uprawnionej;
 - (v) reorganizacji w ramach Grupy Kapitałowej;



- (vi) rezygnacji złożonej przez Osobę Uprawnioną.
2. W przypadku zakończenia Stosunku Pracy Osoby Uprawnionej przed dniem wykonania praw z Warrantów:
- a) w przypadku zdarzenia kwalifikowanego jako Good Leaver wskutek rezygnacji złożonej przez Osobę Uprawnioną, Osoba Uprawniona zachowuje prawo do objęcia Akcji wyłącznie z takiej liczby posiadanych Warrantów, która odpowiada proporcji liczby pełnych lat kalendarzowych zakończonych w ramach danego trzyletniego Okresu Wynikowego przed dniem zakończenia Stosunku Pracy do trzech lat tego Okresu Wynikowego, tj.:
 - (i) 2026–2028 – dla Warrantów serii O i P;
 - (ii) 2027–2029 – dla Warrantów serii R i S;
 - (iii) 2028–2030 – dla Warrantów serii T i U;natomiast prawo do objęcia Akcji z pozostałych Warrantów wygasa w całości;
 - b) w przypadku każdego innego zdarzenia kwalifikowanego jako Good Leaver, Osoba Uprawniona zachowuje prawo do objęcia Akcji z posiadanych Warrantów w liczbie ustalonej proporcjonalnie do okresu pozostawania w Stosunku Pracy w ramach danego Okresu Wynikowego, tj.:
 - (i) 2026–2028 – dla Warrantów serii O i P;
 - (ii) 2027–2029 – dla Warrantów serii R i S;
 - (iii) 2028–2030 – dla Warrantów serii T i U;natomiast prawo do objęcia Akcji z pozostałych Warrantów wygasa w całości;
 - c) w przypadku zdarzenia kwalifikowanego jako Bad Leaver, Osoba Uprawniona traci w całości prawo do objęcia Akcji ze wszystkich posiadanych Warrantów.
3. Dla celów Programu:
- a) zmiana funkcji, zakresu odpowiedzialności, awans albo przesunięcie Osoby Uprawnionej w ramach Grupy Kapitałowej nie stanowią same przez się podstawy utraty praw z posiadanych Warrantów;
 - b) zmiana podstawy prawnej świadczenia pracy lub usług przez Osobę Uprawnioną, w tym zmiana jednego Stosunku Pracy na inny Stosunek Pracy z tym samym lub innym podmiotem z Grupy Kapitałowej, nie stanowi zakończenia Stosunku Pracy;
 - c) zakończenie Stosunku Pracy następuje wyłącznie w przypadku definitywnego zakończenia wszystkich stosunków prawnych stanowiących Stosunek Pracy, łączących Osobę Uprawnioną ze Spółką lub innymi podmiotami z Grupy Kapitałowej.

§ 7. Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.



Uchwała nr 6/21.07.2026
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
BENEFIT SYSTEMS SPÓŁKA AKCYJNA
z siedzibą w Warszawie

z dnia 21 lipca 2026 roku

w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii O, P, R, S, T i U, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych oraz akcji serii I, a także zmiany Statutu Spółki

Na podstawie art. 430, art. 448–453 oraz art. 433 § 2 ustawy z dnia 15 września 2000 r. – Kodeks spółek handlowych („**KSH**”), w związku z uchwałą nr 23/10.06.2026 z dnia 10 czerwca 2026 r. Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie („**Spółka**”) w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego na lata 2026-2028 („**Program Motywacyjny**” lub „**Program**”) („**Uchwała Programowa**”),

uchwala się, co następuje:

I. Emisja warrantów subskrypcyjnych w celu przyznania praw do objęcia akcji serii I

§ 1.

1. Pod warunkiem zarejestrowania zmian § 6 Statutu Spółki w brzmieniu określonym w § 9 niniejszej uchwały, uchwała się emisję:
 - a) nie więcej niż 12.500 warrantów subskrypcyjnych serii O,
 - b) nie więcej niż 12.500 warrantów subskrypcyjnych serii P,
 - c) nie więcej niż 12.500 warrantów subskrypcyjnych serii R,
 - d) nie więcej niż 12.500 warrantów subskrypcyjnych serii S,
 - e) nie więcej niż 12.500 warrantów subskrypcyjnych serii T,
 - f) nie więcej niż 12.500 warrantów subskrypcyjnych serii U,imiennych z prawem do objęcia akcji serii I Spółki („**Akcje**”) z wyłączeniem prawa poboru akcjonariuszy Spółki („**Warranty**”).
2. Prawo objęcia Warrantów przysługuje osobom wchodzącym w skład Zarządu oraz wyższego i średniego kierownictwa grupy kapitałowej Spółki („**Grupa Kapitałowa**”) określonym w uchwałach rady nadzorczej („**Rada Nadzorcza**”) i zarządu Spółki („**Zarząd**”), zgodnie z Uchwałą Programową oraz regulaminem Programu („**Regulamin**”) (dalej łącznie: „**Osoby Uprawnione**”).
3. Każdy Warrant będzie uprawniał do objęcia 1 Akcji na warunkach ustalonych niniejszą uchwałą oraz Uchwałą Programową.
4. Warranty emitowane będą nieodpłatnie.
5. Warranty będą niezbywalne, podlegać jednak będą dziedziczeniu.
6. Prawa wynikające z Warrantów powstaną na skutek ich objęcia przez Osoby Uprawnione.



7. Objęcie Warrantów przez Osoby Uprawnione będzie możliwe w terminach wynikających z Uchwały Programowej.
8. Prawa z Warrantów, z których nie zostanie wykonane prawo do objęcia Akcji w terminach określonych zgodnie z Uchwałą Programową, wygasają w całości.
9. Warranty będą papierami wartościowymi zdematerializowanymi zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w chwili ich objęcia.

§ 2.

Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów w całości. Pozbawienie prawa poboru w stosunku do Warrantów jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co uzasadnia opinia Zarządu, stanowiąca **Załącznik** do niniejszej uchwały („**Opinia Zarządu**”).

II. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego oraz zmiana Statutu Spółki

§ 3.

W trybie określonym w art. 448 KSH podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki o kwotę nie wyższą niż **75.000 zł** w drodze emisji **75.000** akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej **1,00 zł** każda.

§ 4.

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki jest przyznanie praw do objęcia Akcji posiadaczom Warrantów emitowanych w celu realizacji Programu Motywacyjnego zgodnie z § 1 - § 2 niniejszej uchwały w wykonaniu praw z tych Warrantów.

§ 5.

Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru Akcji w całości. Pozbawienie prawa poboru w stosunku do Akcji jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia Opinia Zarządu.

§ 6.

1. Prawo objęcia Akcji przysługuje wyłącznie posiadaczom Warrantów w wykonaniu praw wynikających z tych Warrantów.
2. Akcje obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne.
3. Akcje obejmowane będą po cenie emisyjnej stanowiącej średnią arytmetyczną cen zamknięcia akcji Spółki na rynku podstawowym GPW z okresu **2 miesięcy** poprzedzających dzień przypadający na 2 dni robocze przed dniem podjęcia Uchwały Programowej, tj. **4.120,05 zł**, pomniejszoną o łączną kwotę dywidend wypłaconych przez Spółkę od dnia podjęcia Uchwały Programowej do dnia objęcia Akcji, w przeliczeniu na jedną akcję Spółki.
4. Akcje będą obejmowane przez posiadaczy Warrantów, tj.:
 - a) nie więcej niż 12.500 Akcji – dla posiadaczy Warrantów serii O;
 - b) nie więcej niż 12.500 Akcji – dla posiadaczy Warrantów serii P;
 - c) nie więcej niż 12.500 Akcji – dla posiadaczy Warrantów serii R;



- d) nie więcej niż 12.500 Akcji – dla posiadaczy Warrantów serii S;
 - e) nie więcej niż 12.500 Akcji – dla posiadaczy Warrantów serii T;
 - f) nie więcej niż 12.500 Akcji – dla posiadaczy Warrantów serii U.
5. Termin realizacji praw do objęcia Akcji przez posiadaczy Warrantów określa Uchwała Programowa. Po bezskutecznym upływie właściwego terminu prawo objęcia akcji serii I wygasa.
6. Każdy Warrant uprawnia do objęcia 1 Akcji.
7. Spółka sporządzi odpowiedni dokument zawierający informacje na temat liczby i charakteru papierów wartościowych oraz przesłanek i szczegółów oferty, w przypadku gdy w momencie oferowania akcji serii I osobom uprawnionym taki obowiązek będzie ciążył na Spółce, w szczególności zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE.

§ 7.

1. Akcje uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:
- a) w przypadku, gdy akcje serii I zostaną wydane Osobie Uprawnionej w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH włącznie, akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania;
 - b) w przypadku, gdy akcje serii I zostaną wydane Osobie Uprawnionej w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH do końca roku obrotowego, akcje uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.
2. Wobec faktu, że Akcje zostaną zdematerializowane, to przez „wydanie akcji”, o którym mowa w ust. 1, rozumie się zapisanie Akcji na rachunku papierów wartościowych akcjonariusza.

§ 8.

1. Akcje będą podlegać dematerializacji w rozumieniu właściwych przepisów prawa, w szczególności przepisów ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności na potrzeby dematerializacji Akcji, w szczególności do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych Akcji.
2. Postanawia się o ubieganiu o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
3. Upoważnia się Zarząd do:
- a) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem Akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
 - b) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, w tym zawarcia stosownej umowy z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., w celu rejestracji



Warrantów oraz Akcji na rachunkach prowadzonych przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., a także do realizacji innych obowiązków wynikających z przepisów powszechnie obowiązującego prawa dotyczących przymusowej dematerializacji papierów wartościowych związanych z emisją Warrantów oraz Akcji.

§ 9.

Walne Zgromadzenie postanawia, że § 6 ust. 3 – 5 Statutu Spółki otrzymują nowe poniższe brzmienie:

3. *Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi 112.500,00 zł i dzieli się na:*
 - a) *37.500 akcji zwykłych na okaziciela serii G o wartości nominalnej 1,00 zł każda;*
 - b) *75.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I o wartości nominalnej 1,00 zł każda.*
4. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest:*
 - a) *przyznanie prawa do objęcia akcji serii G posiadaczom warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały nr 4/03.02.2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 lutego 2021 r.*
 - b) *przyznanie prawa do objęcia akcji serii I posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii O, P, R, S, T i U emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały 6/21.07.2026 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 21 lipca 2026 r.*
5. *Prawo objęcia akcji:*
 - a) *serii G w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 4 lit. a), może być wykonane przez posiadaczy:*
 - (i) *warrantów subskrypcyjnych serii K2 do dnia 31 grudnia 2026 r. w przypadku spełnienia się kryteriów udziału określonych w § 4 ust. 2 lit. b uchwały nr 4/03.02.2021 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 3 lutego 2021 r.*
 - (ii) *warrantów subskrypcyjnych serii N do dnia 31 grudnia 2026 r.*
 - b) *serii I w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 4 lit. b), może być wykonane przez posiadaczy:*
 - (i) *warrantów subskrypcyjnych serii O i P od dnia 1 stycznia 2030 r. do dnia 31 lipca 2030 r.*
 - (ii) *warrantów subskrypcyjnych serii R i S od dnia 1 stycznia 2031 r. do dnia 31 lipca 2031 r.*
 - (iii) *warrantów subskrypcyjnych serii T i U od dnia 1 stycznia 2032 r. do dnia 31 lipca 2032 r.*

§ 10.

1. Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia, z zastrzeżeniem, że zmiana Statutu oraz warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego staną się skuteczne z chwilą wpisu tych zmian do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
2. Upoważnia się Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem zmian wprowadzonych w § 9 niniejszej uchwały.