

Uchwała nr 5/2007
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia
Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z siedzibą w Zamościu
z dnia 30 listopada 2007 roku
w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Kredyt Inkaso S.A. uchwala co następuje:

§ 1. [Utworzenie Programu Motywacyjnego.]

Mając na celu stworzenie w Kredyt Inkaso Spółka Akcyjna z siedzibą w Zamościu (dalej: „Kredyt Inkaso” albo „Spółka”) mechanizmów motywujących członków Zarządu oraz kluczowych pracowników lub współpracowników Spółki do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki, jak również związanie ze Spółką członków kadry menedżerskiej oraz kierując się potrzebą stworzenia warunków do wynagrodzenia wkładu członków Zarządu oraz kluczowych pracowników lub współpracowników Spółki w rozwój Spółki, uchwala niniejszym program motywacyjny (dalej zwany „Programem Motywacyjnym” albo „Programem”) przeznaczony dla wskazanych powyżej osób.

§ 2. [Uczestnicy Programu.]

Program Motywacyjny będzie skierowany do:

- 1) członków Zarządu Spółki – transza I, II i III ;
- 2) innych pracowników lub współpracowników Spółki, wskazanych przez Zarząd i zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą z uwzględnieniem kryterium określonego wyżej w § 1 oraz z zastrzeżeniem § 4 ust. 4 – transze II i III (zwanych dalej „Uczestnikami Programu”).

§ 3. [Parametry Programu.]

1. Program Motywacyjny zostanie przeprowadzony w okresie kolejnych 3 (trzech) lat obrotowych Spółki, począwszy od obecnego roku obrotowego rozpoczynającego się 28.12.2006 r. i kończącego się 31.03.2008 r. (zwanego dalej: „rokiem obrotowym 2008”), następnie w roku obrotowym rozpoczynającym się 01.04.2008 r. i kończącym się 31.03.2009 r. (zwanego dalej: „rokiem obrotowym 2009”) i w roku obrotowym rozpoczynającym się 01.04.2009 r. i kończącym się 31.03.2010 r. (zwanego dalej: „rokiem obrotowym 2010”) (dalej: „Lata Realizacji Programu” albo w odniesieniu do jednego roku z tego okresu „Rok Realizacji Programu” oraz „Okres nabywania uprawnień” albo „Okresy nabywania uprawnień”).

2. Uczestnicy Programu uzyskają uprawnienie do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii D (dalej: „Uprawnienie”), w następujący sposób:

- 1) Transza I - nie więcej niż 65.000 (sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D – w pierwszym Roku Realizacji Programu – w przypadku osiągnięcia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2008 w wysokości nie mniejszej niż 4.202.000 (cztery miliony dwieście dwa tysiące) złotych (kwota zysku netto podana w prospekcie emisyjnym sporządzonym w związku z publiczną ofertą akcji zwykłych na okaziciela serii B oraz ubieganiem się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym akcji serii A

i B zwykłych na okaziciela oraz praw do akcji serii B jako prognozowana na dzień

31.03.2008 r.) skorygowanej o skutki wyceny na dzień bilansowy niniejszego programu motywacyjnego;

2) Transza II - nie więcej niż 65.000 (sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D – w drugim Roku Realizacji Programu – w przypadku osiągnięcia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2009 w wysokości co najmniej o 50 % (pięćdziesiąt procent) wyższej niż za rok obrotowy 2008 oraz gdy cena akcji Spółki rośnie szybciej o co najmniej 10 % (dziesięć procent) niż indeks sWIG80 lub spada wolniej o co najmniej 10 % (dziesięć procent) niż ten wskaźnik, w szczególności gdy przyrost średniego kursu akcji Spółki z ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesji giełdowych przed 01 kwietnia 2009 r. w stosunku do średniej ceny akcji spółki z 60 (sześćdziesięciu) sesji giełdowych przed 01 kwietnia 2008 r. podzielony przez przyrost średniego indeksu sWIG80 z ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesji giełdowych przed 01 kwietnia 2009 r. w stosunku do średniego indeksu sWIG80 z 60 (sześćdziesięciu) sesji giełdowych przed 01 kwietnia 2008 r. da liczbę większą niż 1,1 (jeden i jedna dziesiąta).

3) Transza III - nie więcej niż 70.000 (siedemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D – w trzecim Roku Realizacji Programu – w przypadku osiągnięcia zysku netto Spółki za rok obrotowy 2010 w wysokości co najmniej o 50 % (pięćdziesiąt procent) wyższej niż za rok obrotowy 2009 lub w przypadku osiągnięcia zysku netto spółki za rok obrotowy 2010 r. w wysokości wyższej o co najmniej 125 % (sto dwadzieścia procent) zysku obrotowego uzyskanego w roku obrotowym 2008 r. oraz gdy cena akcji Spółki rośnie szybciej o co najmniej 10 % (dziesięć procent) niż indeks sWIG80 lub spada wolniej o co najmniej 10 % (dziesięć procent) niż ten wskaźnik, w szczególności gdy przyrost średniego kursu akcji Spółki z ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesji giełdowych przed 01 kwietnia 2010 r. w stosunku do średniej ceny akcji spółki z 60 (sześćdziesięciu) sesji giełdowych przed 01 kwietnia 2009 r. podzielony przez przyrost średniego indeksu sWIG80 z ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesji giełdowych przed 01 kwietnia 2010 r. w stosunku do średniego indeksu sWIG80 z 60 (sześćdziesięciu) sesji giełdowych przed 01 kwietnia 2009 r. da liczbę większą niż 1,1 (jeden i jedna dziesiąta).

Szczegółowy sposób obliczenia przyrostu średniego kursu akcji w stosunku do wskaźnika sWIG80 przedstawiają poniższe wzory:

P – cena akcji ;

W – wskaźnik sWIG80

P₀ – cena akcji przyjmowana dla obliczenia wzrostu jako pierwotna; obliczony poprzez wyliczenie średniej arytmetycznej dziennych kursów zamknięcia notowań na ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesjach giełdowych przed 01 kwietnia 2008 roku.

W₀ – wskaźnik sWIG80 przyjmowany dla obliczenia wzrostu jako pierwotny; obliczony poprzez wyliczenie średniej arytmetycznej dziennych wskaźników sWIG80 z zamknięcia notowań na ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesjach giełdowych przed 01 kwietnia 2008 roku

P₂₀₀₉ – średnia cena akcji na koniec roku obrotowego 2009; obliczona poprzez wyliczenie średniej arytmetycznej dziennych kursów zamknięcia notowań na ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesjach giełdowych przed 01 kwietnia 2009 roku.

W₂₀₀₉ – średnia wartość wskaźnika sWIG80 na koniec roku obrotowego 2009; obliczona poprzez wyliczenie średniej arytmetycznej dziennych wskaźników sWIG80 z zamknięcia notowań na ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesjach giełdowych przed 01 kwietnia 2009 roku.

ΔP_{2009} – przyrost ceny akcji Spółki w roku obrotowym 2009; obliczony poprzez wyliczenie średniej arytmetycznej dziennych kursów zamknięcia notowań na ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesjach giełdowych przed 01 kwietnia 2009 roku a następnie poprzez odjęcie od tej wartości P₀

ΔW_{2009} – przyrost wskaźnika sWIG80 w roku obrotowym 2009; obliczony poprzez wyliczenie średniej arytmetycznej dziennych wskaźników sWIG80 z zamknięcia notowań na ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesjach giełdowych przed 01 kwietnia 2009 roku a następnie poprzez odjęcie od tej wartości W_0

$(\Delta P_{2009} / P_0) * 100\%$ - procentowa zmiana przyrostu ceny akcji Spółki na koniec roku obrotowego 2009 w stosunku do średniej ceny akcji Spółki na koniec roku obrotowego 2008 $(\Delta W_{2009} / W_0) * 100\%$ - procentowa zmiana przyrostu wartości wskaźnika sWIG80 na koniec roku obrotowego 2009 w stosunku do średniej wartości wskaźnika sWIG80 na koniec roku obrotowego 2008 $(\Delta P_{2009} / P_0) / (\Delta W_{2009} / W_0)$ – jeśli większe od 1,1 (jeden i jedna dziesiąta) to spełnione jest kryterium, że cena akcji Spółki wzrastała szybciej niż wartość wskaźnika sWIG80 na koniec roku obrotowego 2009 w porównaniu z końcem roku obrotowego 2008.

Jeśli przyrost ceny akcji w danym roku jest wartością ujemną i przyrost wskaźnika sWIG80 w danym roku jest wartością ujemną wówczas kryterium, że cena akcji Spółki spadała wolniej co najmniej 10% (dziesięć procent) niż wartość wskaźnika sWIG80 na koniec roku obrotowego 2009 w porównaniu z końcem roku obrotowego 2008 gdy stosunek w wartościach bezwzględnych $(\Delta P_{2009} / P_0) / (\Delta W_{2009} / W_0)$ jest mniejszy niż 0,9 (zero i dziewięć dziesiątych).

ΔP_{2010} – przyrost ceny akcji Spółki w roku obrotowym 2010; obliczony poprzez wyliczenie średniej arytmetycznej dziennych kursów zamknięcia notowań na ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesjach giełdowych przed 01 kwietnia 2010 roku a następnie poprzez odjęcie od tej wartości P_{2009}

ΔW_{2010} – przyrost wskaźnika sWIG80 w roku obrotowym 2010; obliczony poprzez wyliczenie średniej arytmetycznej dziennych wskaźników sWIG80 z zamknięcia notowań na ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesjach giełdowych przed 01 kwietnia 2010 roku a następnie poprzez odjęcie od tej wartości W_{2009}

$(\Delta P_{2010} / P_{2009}) * 100\%$ - procentowa zmiana przyrostu ceny akcji Spółki na koniec roku obrotowego 2010 w stosunku do średniej ceny akcji Spółki na koniec roku obrotowego 2009.

$(\Delta W_{2010} / W_{2009}) * 100\%$ - procentowa zmiana przyrostu wartości wskaźnika sWIG80 na koniec roku obrotowego 2010 w stosunku do średniej wartości wskaźnika sWIG80 na koniec roku obrotowego 2009.

$(\Delta P_{2010} / P_{2009}) / (\Delta W_{2010} / W_{2009})$ – jeśli większe od 1,1 (jeden i jedna dziesiąta) to spełnione jest kryterium, że cena akcji Spółki wzrastała szybciej o co najmniej 10% (dziesięć procent) niż wartość wskaźnika sWIG80 na koniec roku obrotowego 2010 w porównaniu z końcem roku obrotowego 2009.

Jeśli przyrost ceny akcji w danym roku jest wartością ujemną i przyrost wskaźnika sWIG80 w danym roku jest wartością ujemną wówczas kryterium, że cena akcji Spółki spadała wolniej o co najmniej 10% (dziesięć procent) niż wartość wskaźnika sWIG80 na koniec roku obrotowego 2010 w porównaniu z końcem roku obrotowego 2009 gdy stosunek w wartościach bezwzględnych $(\Delta P_{2010} / P_{2009}) / (\Delta W_{2010} / W_{2009})$ jest mniejszy niż 0,9 (zero i dziewięć dziesiątych).

Akcje wchodzące w skład Transzy I, które nie mogą zostać objęte z powodu braku spełnienia warunku mogą zostać przesunięte do Transzy II, lub akcje wchodzące w skład Transzy I lub Transzy II, które nie mogą być objęte z powodu braku spełnienia warunku mogą zostać przesunięte do Transzy III. Decyzja o przesunięciu jest podejmowana przez Zarząd, a zatwierdzana przez Radę Nadzorczą w terminie do ostatniego dnia pierwszego pełnego miesiąca kalendarzowego po zatwierdzeniu sprawozdania finansowego z danego Roku Realizacji Programu. Wraz z podjęciem decyzji o przesunięciu akcji, Zarząd po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą dokonuje modyfikacji listy Osób Uprawnionych.

W przypadku zmiany systemu lub miejsca notowań akcji Spółki lub istotnej zmiany metodologii obliczania wartości indeksu sWIG80, Zarząd po zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą ustali nowy wskaźnik, obrazujący poziom notowań na polskim rynku giełdowym akcji.

3. Łączna liczba Akcji serii D obejmowanych przez Osoby Uprawnione w toku realizacji Programu Motywacyjnego nie może przekroczyć liczby 200.000 (dwieście tysięcy).

4. W II i III Roku Realizacji Programu od 66% (sześćdziesięciu sześciu procent) do 80 % (osiemdziesięciu procent) akcji przeznaczonych jest dla Członków Zarządu Spółki, zaś pozostała część dla innych pracowników lub współpracowników Spółki. W ramach puli przewidzianej dla Zarządu ustala się następujące wagi (obowiązujące dla każdego Roku Realizacji Programu):

- Prezes Zarządu – 3 (trzy) ;
- Członek Zarządu – 2 (dwa).

5. Z zastrzeżeniem ust. 6 w przypadku osiągnięcia poziomu realizacji zysku netto, Uczestnikom Programu, o których mowa w ust. 4, którzy spełnili inne wskazane w § 6 uchwały warunki (dalej: „Osoby Uprawnione”), będzie przysługiwało uprawnienie do objęcia Akcji Spółki serii D („Uprawnienie”).

6. W przypadku częściowej realizacji parametrów programu uprawnienie do objęcia Akcji Spółki realizowane będzie częściowo, w sposób opisany poniżej:

1) rok obrotowy 2008:

W przypadku braku wypełnienia warunku uprawnienie nie przysługuje.

2) rok obrotowy 2009:

a) 1/2 (jedna druga) puli akcji:

- gdy przyrost zysku w 2009 roku wyniesie co najmniej wskaźnik określony w ust. 2 pkt. 2 - cała 1/2 (jedna druga) puli
- gdy przyrost zysku w 2009 roku wyniesie co najmniej 85% (osiemdziesiąt pięć procent) wskaźnika określonego w ust. 2 pkt. 2 - 75% (siedemdziesiąt pięć procent) z 1/2 (jednej drugiej) puli
- gdy przyrost zysku w 2009 roku wyniesie co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) wskaźnika określonego w ust. 2 pkt. 2 - 50% (pięćdziesiąt procent) z 1/2 (jednej drugiej) puli

b) 1/2 (jedna druga) puli akcji na rok obrotowy należna gdy kurs akcji rośnie szybciej o co najmniej 10% (dziesięć procent) niż sWIG80 albo spada wolniej o co najmniej 10% (dziesięć procent) niż sWIG80 albo gdy kurs rośnie a sWIG80 spada, a różnica między zmianą ceny akcji ujętą w procentach, a zmianą wskaźnika sWIG80 ujętą w procentach wynosi co najmniej 10% (dziesięć procent)

3) rok obrotowy 2010:

a) 1/2 (jedna druga) puli akcji:

- gdy przyrost zysku w 2010 roku wyniesie co najmniej wskaźnik określony w ust. 2 pkt. 3 - cała 1/2 (jedna druga) puli
- gdy przyrost zysku w 2010 roku wyniesie co najmniej 85% (osiemdziesiąt pięć procent) wskaźnika określonego w ust. 2 pkt. 3 - 75% (siedemdziesiąt pięć procent) z 1/2 (jednej drugiej) puli
- gdy przyrost zysku w 2010 roku wyniesie co najmniej 70% (siedemdziesiąt procent) wskaźnika określonego w ust. 2 pkt. 3 - 50% (pięćdziesiąt procent) z 1/2 (jednej drugiej) puli

b) 1/2 (jedna druga) puli akcji na rok obrotowy należna gdy kurs akcji rośnie szybciej o co najmniej 10% (dziesięć procent) niż sWIG80 albo spada wolniej o co najmniej 10% (dziesięć procent) niż sWIG80 albo gdy kurs rośnie a sWIG80 spada, a różnica między zmianą ceny akcji ujętą w procentach, a zmianą wskaźnika sWIG80 ujętą w procentach wynosi co najmniej 10% (dziesięć procent)

7. W sytuacji gdy poziom realizacji zysku netto lub wymagany przyrost średniego kursu akcji spółki w stosunku do przyrostu średniego indeksu S Wig80 nie zostanie osiągnięty w danym Roku Realizacji Programu Rada Nadzorcza może jednak uznać, iż Uczestnikom Programu przysługiwać będzie uprawnienie do objęcia Akcji Spółki serii D jeżeli nieosiągnięcie tych parametrów nastąpiło z przyczyn niezależnych od Uczestników Programu.

§ 4. [Realizacja Programu przez Spółkę.]

1. Ustanowienie Uprawnień nastąpi w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych serii A w łącznej liczbie nie większej aniżeli 200.000 (dwieście tysięcy) skierowanych do Uczestników Programu. Warranty subskrypcyjne serii A uprawniać będą Uczestników Programu do objęcia nie więcej niż 200.000 (dwieście tysięcy) Akcji Spółki na okaziciela serii D.
2. Warranty subskrypcyjne serii A zostaną wyemitowane w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 200.000 zł (dwieście tysięcy złotych).
3. Proponowanie nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A nie będzie miało charakteru publicznego i nie zostanie dokonane w drodze oferty publicznej, o której mowa w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. nr 184, poz. 1539).
4. Liczba osób, do których zostanie skierowana propozycja nabycia warrantów subskrypcyjnych serii A nie przekroczy 99 (dziewięćdziesiąt dziewięć) osób.
5. Warranty subskrypcyjne serii A emitowane będą nieodpłatnie.
6. Każdy warrant subskrypcyjny serii A upoważniał będzie do objęcia 1 (jednej) Akcji serii D. Cena emisyjna Akcji serii D obejmowanych w wykonaniu Uprawnienia z warrantów subskrypcyjnych serii A będzie równa średniej arytmetycznej z kursu zamknięcia akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z ostatnich 60 (sześćdziesięciu) sesji przed dniem przyznania uprawnień z transzy I pomniejszonej o odpowiednik dywidendy wypłaconej za poszczególne lata realizacji programu równy zdyskontowanej, stopą właściwą dla obligacji skarbowych o odpowiednim terminie wykupu, wartości dywidendy wypłaconej na jedną akcję.
7. Uczestnicy Programu będą mogli obejmować Akcje serii D przez okres 180 (stu osiemdziesięciu) dni od dnia wykonania.
8. Dniem wykonania jest pierwszy dzień trzeciego miesiąca następującego po miesiącu w którym zatwierdzono sprawozdanie finansowe za ostatni rok programu (rok 2010).

§ 5. [Przyznanie i nabycie uprawnień.]

1. Przyznanie uprawnień Członkom Zarządu Spółki z transz I, II i III następuje mocą i z chwilą niniejszej uchwały w wysokości 100% (sto procent) transzy I i 80% (osiemdziesiąt procent) wielkości transz II i III, przy czym w części powyżej 66% (sześćdziesiąt sześć procent) wielkości transz II i III pod warunkiem rozwiązującym przyznania uprawnień w tej części innym Uprawnionym.
2. W terminie do ostatniego dnia pierwszego miesiąca każdego kolejnego - po pierwszym - Roku Realizacji Programu Rada Nadzorcza Spółki:
 - 1) określi ogólną liczbę akcji serii D objętych Uprawnieniem w danym i ewentualnie następnym Roku Realizacji Programu;
 - 2) zatwierdzi sporządzoną przez Zarząd listę Uczestników Programu (zwaną dalej „Listą Wstępną”), która określać będzie imiennie Uczestników Programu oraz zawierać będzie informację o liczbie akcji serii D, których prawo objęcia przysługiwać będzie

określonego Uczestnikowi Programu innemu niż Członek Zarządu Spółki („Przyznanie uprawnień innym uczestnikom programu”).

3. W terminie do 15 (piętnastu) dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za dany Rok Realizacji Programu („dzień nabycia uprawnień”), Rada Nadzorcza stwierdzi, czy ze względu na poziom realizacji przez Spółkę wskaźników, o których mowa w § 3 ust. 2 uchwały, Uczestnicy Programu nabywają uprawnienia wynikające z transzy programu właściwej dla danego Roku Realizacji Programu t.j. czy Uczestnikom Programu przysługuje prawo do objęcia Akcji serii D z transzy właściwej dla danego Roku Realizacji Programu, albo podejmie uchwałę, o której mowa w § 3 ust. 6 uchwały.

4. W terminie określonym w ust. 1 Rada Nadzorcza:

1) oceni, czy każdy z Uczestników Programu zachował Uprawnienie do objęcia akcji Spółki serii D, zgodnie z postanowieniami § 6 Uchwały;

2) na wniosek Zarządu podejmie decyzję o określeniu wymiaru Uprawnienia poszczególnych Uczestników Programu, którzy nie utracili Uprawnienia zgodnie z § 6 t. j. ustali liczbę akcji serii D, których prawo objęcia nabędą na warunkach niniejszej Uchwały.

5. W terminie do ostatniego dnia następnego miesiąca po Dniu Nabycia Uprawnień po danym Roku Realizacji Programu, Uczestnikom Programu, którzy nie utracili Uprawnienia zgodnie z zapisami § 6 Uchwały, zostaną zaoferowane warranty subskrypcyjne w liczbie odpowiadającej liczbie nabytych Uprawnień.

6. Warranty subskrypcyjne zostaną zdeponowane w Spółce.

7. Jeżeli dany Uczestnik Programu utracił Uprawnienie na zasadach określonych w § 6 Rada Nadzorcza może podjąć decyzję o:

1) przyznaniu przypadającej na takiego Uczestnika części Uprawnień innym Uczestnikom Programu,

2) objęciu Programem nowej osoby,

3) przyznaniu części Uprawnień innym Uczestnikom Programu i przyznaniu części Uprawnień nowej osobie.

8. W wypadkach opisanych w ust. 7, zakres Uprawnienia pozostałych Uczestników Programu wskazany w Liście Wstępnej nie może ulec zmniejszeniu.

§ 6 [Wygaśnięcie uprawnień]

1. Warranty subskrypcyjne mogą być zbywane w drodze czynności prawnej wyłącznie na rzecz Spółki, a po dniu wykonania także na rzecz innych osób.

2. Uprawnienie wygasa w przypadku, gdy do dnia wykonania uprawnień:

1) umowa łącząca Uczestnika ze Spółką, na podstawie której Uczestnik Programu świadczył dla Spółki usługi lub pracę, zostanie rozwiązana, niezależnie od trybu i przesłanek jej rozwiązania, chyba, że:

a) jednocześnie zostanie zawarta następna umowa, na podstawie której Uczestnik Programu świadczyć będzie dla Spółki lub jednostki powiązanej od Spółki w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002 r. Nr 76, poz. 694, z późn. zm.) (dalej zwanej: „Jednostką Powiązaną”) usługi lub pracę,

b) pomimo rozwiązania umowy Uczestnik Programu pełni funkcję w organach Spółki lub Jednostki Powiązanej,

c) rozwiązanie umowy będzie skutkiem faktycznej niezdolności do pracy;

d) uczestnik programu zmarł.

2) mandat Uczestnika Programu, który nie był pracownikiem Spółki do pełnienia funkcji w organach Spółki wygaśnie, chyba, że:

- a) pomiędzy Spółką lub Jednostką Powiązaną a Uczestnikiem Programu zostanie jednocześnie zawarta umowa na podstawie której Uczestnik Programu będzie dla Spółki lub Jednostki Powiązanej świadczyć usługi lub pracę,
- b) Uczestnik Programu zostanie powołany do składu organów Spółki lub Jednostki Powiązanej;
- 3) zostanie złamany przez Uczestnika Programu zakaz konkurencji.
- 4) Nie wygasa jednak uprawnienie członków Zarządu obecnej kadencji, w przypadku gdyby nie powierzono im pełnienia funkcji w Zarządzie następnej kadencji.
- 3. Jeżeli wygaśnięcie Uprawnień nastąpi po wydaniu Uczestnikom Programu warrantów subskrypcyjnych serii A, Spółce przysługuje prawo nieodpłatnego nabycia warrantów subskrypcyjnych w celu stwierdzenia utraty przez nie mocy i wygaśnięcia Uprawnienia lub w celu zaoferowania ich innym Uczestnikom Programu lub nowej osobie zgodnie z postanowieniami
- § 5 ust. 7. Warunki emisji warrantów subskrypcyjnych serii A oraz wzorzec oświadczenia o objęciu warrantu zawierać będą oferty, zapewniające realizację prawa, o którym mowa powyżej.
- 4. Wygaśnięcie Uprawnień stwierdza w drodze uchwały Rada Nadzorcza.
- 5. Pomimo spełnienia przesłanek nabycia przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych serii A, Rada Nadzorcza Spółki będzie mogła podjąć uchwałę o niewykonywaniu uprawnienia do ich nabycia, w szczególności w przypadku, gdyby spełnienie się takich przesłanek spowodowane zostało przyczyną losową.

§ 7 [Postanowienia końcowe]

Uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.