

WYPIS

KANCELARIA NOTARIALNA
Spółka Cywilna
Anna Zajęc - notariusz
Jacek Zajęc - notariusz
10-116 Olsztyn, ul. Ratuszowa Nr 5/3
tel.(89) 523-78-30, tel/fax 535-24-75

REPERTORIUM A Nr 418/2016

AKT NOTARIALNY

Dnia dwudziestego piątego stycznia dwa tysiące szesnastego roku (25.01.2016 r.), na prośbę Zarządu Spółki działającej pod firmą **KRYNICKI RECYKLING Spółka Akcyjna z siedzibą w Olsztynie** (adres Spółki: 10-089 Olsztyn, ulica Iwaskiewicza 48/23), zarejestrowanej w Rejestrze Przedsiębiorców przez Sąd Rejonowy w Olsztynie VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000291772, w związku ze zwołaniem w dniu dzisiejszym w lokalu Kancelarii Notarialnej położonej przy ulicy Ratuszowej 5/3 na godzinę 14.00 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia tej Spółki, Jacek ZAJĄC - notariusz prowadzący Kancelarię Notarialną w Olsztynie, położoną przy ulicy Ratuszowej 5/3 wziął udział w obradach tegoż Zgromadzenia i sporządził z ich przebiegu niniejszy: -----

PROTOKÓŁ

I. Otwarcia Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej pod firmą KRYNICKI RECYKLING S.A. z siedzibą w Olsztynie (zwanej w dalszej części protokołu „Spółka”) dokonała Pani Anna Maria Barska – Przewodnicząca Rady Nadzorczej. -----

Stwierdziła, że na dzień dzisiejszy, na godzinę 14.00, zostało zwołane niniejsze Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie w trybie art. 402¹ w związku z art. 395 §1 oraz art. 399 §1 Kodeksu Spółek Handlowych.-----

II. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w głosowaniu jawnym **uchwałę nr 01/01/2016** o charakterze porządkowym w sprawie odtajnienia wyborów Komisji Skrutacyjnej o treści:

Uchwała nr 01/01/2016

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A.

z dnia 25 stycznia 2016 roku

w sprawie odtajnienia wyborów Komisji Skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia odtajnić wybory Komisji Skrutacyjnej.

Powyższa uchwała nr 01/01/2016 została podjęta jednogłośnie.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w głosowaniu jawnym **uchwałę nr 02/01/2016** w sprawie wyboru członków Komisji Skrutacyjnej o treści:

Uchwała nr 02/01/2016

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A.

z dnia 25 stycznia 2016 roku

w sprawie wyboru członków Komisji Skrutacyjnej

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki do Komisji Skrutacyjnej powołuje: Dorotę Borowską.

Powyższa uchwała nr 02/01/2016 została podjęta jednogłośnie.

III. Akcjonariusz Pan Adam Krynicki zaproponował osobę Pani Anny Marii Barskiej na Przewodniczącą Zgromadzenia. -----

W związku z tym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło w głosowaniu tajnym **uchwałę nr 03/01/2016** o treści:



Uchwała nr 03/01/2016

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A.

z dnia 25 stycznia 2016 roku

w sprawie wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A. z siedzibą w Olsztynie wybiera na Przewodniczącą Zgromadzenia Panią Annę Marię Barską.

W przeprowadzonym głosowaniu tajnym w sprawie przyjęcia uchwały nr 03/01/2016 oddano łącznie 6.150.013 (sześć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy trzynaście) głosów, co stanowi 36,09 % kapitału zakładowego Spółki; głosów „za” oddano 6.150.013 (sześć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy trzynaście), głosów „przeciw” oddano 0 (zero) , głosów „wstrzymujących się” oddano 0 (zero). W związku z powyższym Przewodnicząca stwierdziła, iż uchwała nr **03/01/2016** została podjęta w głosowaniu tajnym.

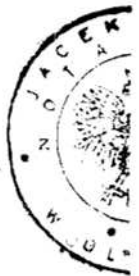
IV. Przewodnicząca Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Pani Anna Maria Barska, PESEL , zamieszkała w przy ulicy , legitymująca się dowodem osobistym serii i nr stwierdziła, że niniejsze Zgromadzenie zostało zwołane prawidłowo, ogłoszenia dokonano w dniu 29 grudnia 2015 roku poprzez publikację ogłoszenia o treści zgodnej z art. 402² Kodeksu Spółek Handlowych na stronie internetowej spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych tj. w systemie ESPI jako raport bieżący nr 34/2015.

Ponadto stwierdziła, że na Zgromadzeniu tym reprezentowanych jest osobiście 6.150.013 (sześć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy trzynaście) akcji, które uprawniają do wykonywania 36,09 % głosów na Walnym Zgromadzeniu, nikt z obecnych nie wniósł sprzeciwu co do odbycia Zgromadzenia i porządku obrad, a zatem Zgromadzenie to zdolne jest do powzięcia wiążących uchwał w zakresie ogłoszonego porządku obrad.

V. Przewodnicząca Zgromadzenia przedstawiła Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu następujący porządek obrad:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.

3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad.
5. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 17/04/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A. z dnia 29 kwietnia 2014 roku w sprawie przyjęcia założeń Nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki na lata 2015-2016, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmiany statutu Spółki, upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i upoważnienia zarządu Spółki do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu wprowadzenia i dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
6. Wolne wnioski
7. Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.



VI. Przewodnicząca Zgromadzenia przedstawiła Nadzwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu Spółki projekt **uchwały nr 04/01/2016** o treści:

Uchwała nr 04/01/2016

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A.

z dnia 25 stycznia 2016 roku

w sprawie przyjęcia porządku obrad

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A. z siedzibą w Olsztynie przyjmuje niniejszym następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia:

1. *Otwarcie Walnego Zgromadzenia.*
2. *Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.*
3. *Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia oraz jego zdolności do podejmowania uchwał.*
4. *Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia porządku obrad.*
5. *Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 17/04/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A. z dnia 29 kwietnia 2014 roku w sprawie przyjęcia założeń Nowego programu*

motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki na lata 2015-2016, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmiany statutu Spółki, upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i upoważnienia zarządu Spółki do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu wprowadzenia i dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A

6. *Wolne wnioski*

7. *Zamknięcie obrad Walnego Zgromadzenia.*

Nikt z obecnych nie zgłosił propozycji zmian co do projektu przedstawionej powyżej uchwały.

W przeprowadzonym głosowaniu jawnym za przyjęciem uchwały nr 04/01/2016 oddano łącznie 6.150.013 (sześć milionów sto pięćdziesiąt tysięcy trzynaście) głosów, co stanowi 36,09 % kapitału zakładowego Spółki; głosów „przeciw” oddano „0”, głosów „wstrzymujących się” oddano „0”. W związku z powyższym Przewodnicząca stwierdziła, iż uchwała nr **04/01/2016** została podjęta w głosowaniu jawnym.

VII. W tym miejscu Anna Maria Barska jako przewodnicząca Rady Nadzorczej oraz akcjonariusz, który wniósł wniosek o zwołanie Walnego Zgromadzenia w sprawie objętej porządkiem obrad, przedstawiła swoje stanowisko co do zasadności zmiany ustnie motywy uzasadniające zmianę uchwały nr 17/04/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A. z dnia 29 kwietnia 2014 roku w sprawie przyjęcia założeń Nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki na lata 2015-2016, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmiany statutu Spółki, upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i upoważnienia zarządu Spółki do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu wprowadzenia i dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Następnie Pan Adam Krynicki jako Prezes Zarząd Spółki i akcjonariusz uprawniony do uczestnictwa na niniejszym Zgromadzeniu, posiadający co najmniej 1/20 kapitału zakładowego Spółki przedstawił nowy projekt uchwały dotyczący pkt 5 porządku obrad, przedstawiając ustnie motywy zmiany projektu uchwały oraz wyjaśniając, że jedyna zmiana w stosunku do wersji podanej do

publicznej wiadomości dotyczy doprecyzowania, że ilości Warrantów serii B wydawanych łącznie lub w ramach danej transzy oraz ilość akcji serii J będzie nie wyższa niż 666.000 (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy). Pan Adam Krynicki wyjaśnił, że dotychczasowe zapisy w/w uchwały mogły wprowadzać w błąd sugerując, że konkretne ściśle określone ilości warrantów serii B lub akcji serii J będą każdorazowo wydawane, gdy tymczasem są to wartości maksymalne. Projekt uchwały nr 05/01/2016 przedstawiony przez Pana Adama Krynickiego stanowi załącznik do niniejszego aktu.

Następnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki poddało pod głosowanie uchwałę o treści zaproponowanej przez Pana Adama Krynickiego.

Przewodnicząca Zgromadzenia przedstawiła więc projekt **uchwały nr 05/01/2016:**

Uchwała nr 05/01/2016

Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A.

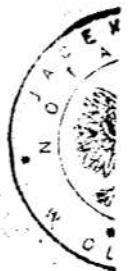
z dnia 25 stycznia 2016 roku

w sprawie zmiany uchwały nr 17/04/2014

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A. z dnia 29 kwietnia 2014 roku

w sprawie przyjęcia założeń Nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki na lata 2015-2016, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmiany statutu Spółki, upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. i upoważnienia zarządu Spółki do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu wprowadzenia i dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

1. *Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Krynicki Recykling S.A. postanawia zmienić uchwałę nr 17/04/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A. z dnia 29 kwietnia 2014 roku w sprawie przyjęcia założeń Nowego programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki na lata 2015-2016, emisji warrantów subskrypcyjnych z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji nowych akcji z wyłączeniem prawa poboru, zmiany statutu Spółki, upoważnienia Zarządu Spółki do zawarcia umowy o rejestrację akcji nowej emisji w Krajowym Depozycie Papierów*



Wartościowych S.A. i upoważnienia zarządu Spółki do podjęcia wszelkich stosownych działań w celu wprowadzenia i dopuszczenia akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A (dalej Uchwała) poprzez zmianę kryteriów i ich wielkości dla poszczególnych okresów i transz trwania Nowego Programu Motywacyjnego tj. poprzez rezygnację z kryterium wzrostu przychodów ze sprzedaży, jako kryterium warunkującego przyznanie warrantów serii B i tym samym pozostawienie wyłącznie jednego kryterium tj. wzrostu EBITDA oraz doprecyzowanie w zakresie ilości wydawanych warrantów serii B oraz ilości akcji serii J, wskazujące, że są to ilości maksymalne („nie więcej niż”).

2. W związku z powyższym Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Krynicki Recykling S.A. postanawia, iż Uchwała w zamian dotychczasowej otrzymuje nowe następujące brzmienie:

„Walne Zgromadzenie Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A. (dalej też Spółka lub Emitent) działając na podstawie art. 393 pkt. 5 oraz art. 448-453 Kodeksu Spółek Handlowych, postanawia przyjąć uchwałę o następującej treści:

I. Nowy Program Motywacyjny w spółce KRYNICKI RECYKLING S.A. na lata 2015-2016

§ 1.

Cele oraz umotywowanie uchwały

Zważywszy, iż:

- a) praca członków Zarządu Spółki w dalszym okresie działalności Spółki będzie miała istotny wpływ na wartość Spółki i jej akcji posiadanych przez akcjonariuszy oraz
- b) mając pozytywne doświadczenia dotyczące efektów realizowanego obecnie w Spółce programu motywacyjnego uchwalonego na podstawie uchwały nr 05/10/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 29 października 2012 roku, działając w interesie Spółki, w celu wynagrodzenia, dalszej motywacji oraz głębszego związania ze Spółką członków Zarządu ("Uprawnieni"), Walne Zgromadzenie postanawia wprowadzić w Spółce program motywacyjny polegający na możliwości obejmowania bezpłatnych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do

objęcia akcji serii J Spółki z wyłączeniem prawa poboru (" Nowy Program Motywacyjny").

§ 2.

Podstawowe założenia Nowego Programu Motywacyjnego

1. Uprawnieni otrzymają warranty subskrypcyjne na warunkach określonych w niniejszej uchwale, które uprawniać będą do objęcia akcji nowej emisji serii J po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej, w liczbie uwzględniającej cele Nowego Programu Motywacyjnego oraz wpływ tych osób na wartość Spółki lub wzrost kursu jej akcji.
2. Nowy Program Motywacyjny będzie trwał 2 lata począwszy od roku 2015 i zostanie podzielony na dwa okresy:
 - a) I okres -2015 tj. styczeń – grudzień 2015 roku,
 - b) II okres -2016 tj. styczeń – grudzień 2016 roku,które będą oceniane i rozpatrywane niezależnie.
3. Realizacja Nowego Programu Motywacyjnego zakończy się w 2017 roku. Akcje serii J będą obejmowane przez Uprawnionych odpowiednio w 2 (dwóch) kolejnych latach poczynając od roku 2016 a na 2017 roku kończąc.
4. Szczegółowe zasady realizacji Nowego Programu Motywacyjnego określać będzie „Regulamin wykonania Nowego Programu Motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki KRYNICKI RECYKLING S.A. na lata 2015-2016" (dalej Regulamin), który zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki.
5. Walne Zgromadzenie niniejszym upoważnia i zobowiązuje Radę Nadzorczą do uchwalenia Regulaminu i zmian związanych z nim każdorazowo w razie powstania takiej potrzeby, zwłaszcza w razie zmiany niniejszej uchwały.

II. Warranty subskrypcyjne

§ 3.

Emisja warrantów subskrypcyjnych

1. Emituje się nie więcej niż 666.000 (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii B („Warranty” lub „Warranty serii B”) zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
2. Warranty serii B inkorporują prawo objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii J.



§ 4.

Uprawnieni do objęcia Warrantów serii B

1. *Uprawnionymi do objęcia Warrantów serii B są: członkowie Zarządu którzy na dzień oferowania tych Warrantów należą do kluczowej kadry menedżerskiej niezależnie od formy i podstawy prawnej wykonywania swoich obowiązków na powyższych stanowiskach.*
2. *Listę osób Uprawnionych wraz z ilością Warrantów serii B, która będzie przysługiwała im do objęcia określać będzie każdorazowo (tj. w ramach danej transzy) Rada Nadzorcza Spółki w formie uchwały.*
3. *Liczba Uprawnionych, którym będą oferowane Warranty serii B w żadnej z transz nie przekroczy 3 osób.*

§ 5.

Objęcie Warrantów serii B

Warranty serii B obejmowane będą przez Uprawnionych nieodpłatnie.

§ 6.

Liczba akcji przypadająca na jeden Warrant serii B

Z zastrzeżeniem § 20 poniżej, jeden Warrant serii B uprawnia do objęcia jednej akcji serii J.

§ 7.

Termin wykonania praw z Warrantów serii B

1. *Wykonanie praw z Warrantów serii B może nastąpić nie później niż z upływem 1 (jednego) miesiąca licząc od dnia, w którym nastąpiło skuteczne objęcie przez Uprawnionego zaoferowanych mu przez Radę Nadzorczą Warrantów.*
2. *Warranty serii B są niezbywalne.*
3. *Warranty serii B podlegają dziedziczeniu.*

§ 8.

Rodzaj Warrantów serii B oraz sposób ich przechowywania

Warranty serii B będą miały postać materialną (papierową) i będą papierami wartościowymi imiennymi. Spółka zobowiązana będzie prowadzić ewidencję Warrantów serii B. Spółka będzie również prowadzić ewidencję Warrantów serii B, z których wykonane zostało

prawo objęcia akcji serii J w danym roku trwania Nowego Programu Motywacyjnego.

§ 9

Termin i warunki emisji Warrantów serii B

1. Warranty serii B zaoferowane zostaną Uprawnionym zgodnie z zasadami wskazanymi poniżej w niniejszym paragrafie, po rejestracji warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki przewidzianego niniejszą uchwałą.
2. Warranty wydawane na podstawie niniejszej uchwały oferowane będą w dwóch następujących transzach:
 - a) pierwsza transza za rok 2015 w wysokości: nie więcej niż 333.000 Warrantów serii B
 - b) druga transza za rok 2016 w wysokości: nie więcej niż 333.000 Warrantów serii Brozliczanych niezależnie, z uwzględnieniem postanowień ust. 3-16 poniżej.
3. Warranty serii B zaoferowane zostaną Uprawnionym po ziszczeniu się kryteriów określonych przez Radę Nadzorczą w Regulaminie dla danego okresu.
4. Spełnienie się warunków uzasadniających oferowanie Warrantów serii B rozpatrywane będzie według każdego kryterium odrębnie i z uwzględnieniem jego wielkości ustalonej na dany okres, z zastrzeżeniem pozostałych postanowień niniejszego paragrafu.
5. Ustala się następujące kryteria i ich wielkości dla poszczególnych okresów i transz trwania Nowego Programu Motywacyjnego:
 - a) dla okresu I 2015 tj. styczeń - grudzień 2015 (I transza) - osiągnięcie przez grupę kapitałową Spółki:
 - wzrostu EBITDA o 68 % w stosunku do EBITDA osiągniętej w 2013 roku,
 - b) dla okresu II 2016 tj. styczeń – grudzień 2016 (II transza) - osiągnięcie przez grupę kapitałową Spółki:
 - wzrostu EBITDA o 92 % w stosunku do EBITDA osiągniętej w 2013 rokuPrzy czym zysk EBITDA liczony jest jako zysk na działalności operacyjnej powiększony o amortyzację.
6. Brak spełnienia się warunków, o którym mowa w ust. 5 powyżej za dany okres trwania Nowego Programu Motywacyjnego, powoduje utratę przez Uprawnionych prawa nabycia nieobjętej w danym roku liczby Warrantów serii B lub akcji serii J za dany okres. Brak spełnienia się warunków, o którym mowa w ust. 5 powyżej za dany okres trwania Nowego Programu Motywacyjnego nie wpływa na

prawo nabycia Warrantów serii B oraz prawo objęcia akcji serii J w kolejnych okresach trwania Nowego Programu Motywacyjnego.

7. W przypadku rozwiązania lub zakończenia okresu obowiązywania umowy lub stosunku powołania pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu, na podstawie której osoba ta świadczyła pracę lub usługi na rzecz Spółki (w okresie realizacji niniejszego Nowego Programu Motywacyjnego):

(A) wygasa prawo Uprawnionego do objęcia jakichkolwiek Warrantów serii B, które nie zostały objęte przez niego do dnia rozwiązania lub zakończenia okresu obowiązywania umowy lub pełnienia funkcji, o której mowa powyżej;

(B) Uprawnionemu nie będzie przysługiwało prawo do objęcia jakiejkolwiek liczby akcji serii J. W takim przypadku Warranty serii B posiadane przez tego Uprawnionego, z których nie wykonał on wcześniej prawa objęcia akcji serii J podlegać będą umorzeniu.

8. Warranty serii B zostaną zaoferowane i wydane Uprawnionym w wyżej określonych dwóch transzach.

9. Warranty serii B zostaną zaoferowane i wydane Uprawnionym w nieprzekraczalnym terminie jednego miesiąca licząc od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie zbadanego przez biegłego rewidenta skonsolidowanego sprawozdania finansowego grupy kapitałowej Spółki za dany okres trwania Nowego Programu Motywacyjnego tj. za dany rok obrotowy 2015, i 2016. Wszystkie Warranty serii B w ramach danej transzy będą oferowane Uprawnionym w tym samym czasie. Rada Nadzorcza będzie uprawniona i zobowiązana podjąć niezwłocznie wymagane działania, celem realizacji Nowego Programu Motywacyjnego.

10. W przypadku gdyby w trakcie wykonania niniejszego programu motywacyjnego zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa nastąpiła zmiana w grupie kapitałowej Emitenta i Emitent przestałby być zobligowany do sporządzania sprawozdania skonsolidowanego, realizacja Nowego Programu Motywacyjnego będzie się odbywała w okresie po zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta.

11. Oświadczenie o objęciu Warrantów serii B powinno zostać złożone przez Uprawnionego w terminie nie dłuższym niż 7 dni od daty złożenia mu oferty objęcia tych Warrantów. Oświadczenie o wykonaniu prawa do objęcia akcji serii J zostanie złożone pisemnie na formularzach przygotowanych przez Spółkę w terminie określonym w §7 ust.1 powyżej. Wzór tego oświadczenia będzie stanowił załącznik do Regulaminu.

12. Przy składaniu oferty objęcia Warrantów serii B Uprawnionym oraz otrzymywaniu od nich oświadczeń o objęciu tych Warrantów

Spółkę reprezentować będzie Rada Nadzorcza lub upoważniony przez nią na podstawie stosownej uchwały członek lub członkowie Rady.

13. Jeżeli Uprawniony nie spełnił warunków do przyznania mu Warrantów serii B lub nie złoży w terminie, o którym mowa w ust. 8 powyżej skutecznie oświadczenia o objęciu Warrantów serii B jego prawo do objęcia tych Warrantów wygasa, a Warranty podlegają będą umorzeniu.

14. Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki, uzasadniającej powody pozbawienia prawa poboru Warrantów serii B, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów serii B w całości.

15. W przypadku emisji nowych akcji, przejęcia innej spółki, połączenia z inną spółką, skupu akcji własnych, warunki, o których mowa w pkt. 5 powyżej zostaną zweryfikowane odpowiednio przez Radę Nadzorczą

16. Szczegółowe zasady dot. przyznawania Warrantów serii B, terminów ich emisji oraz warunków i procedury zamiany na akcje serii J Spółki i inne sprawy regulować będzie Regulamin.

III. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki

§ 10.

Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 66.600 zł (sześćdziesiąt sześć tysięcy sześćset złotych).

§ 11.

Oznaczenie akcji nowych emisji

1. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nowych akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w liczbie nie większej niż 666.000 (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji.

2. Akcje serii J zostaną wydane Uprawnionym w postaci dokumentów, po spełnieniu warunków o których mowa w art. 451 kodeksu spółek handlowych (dalej też KSH).

3. Akcje serii J po ich wydaniu Uprawnionym w postaci dokumentów mogą być przedmiotem odrębnego postępowania przed Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie w sprawie ich dematerializacji zgodnie z postanowieniami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. W takim

przypadku każdy Uprawniony zobowiązany będzie złożyć wydane mu dokumenty lub odcinki zbiorowe akcji serii J w terminie i na zasadach oznaczonych w Regulaminie.

§ 12.

Cel warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego dokonywane jest w celu przyznania praw do objęcia akcji serii J posiadaczom Warrantów serii B.

§ 13.

Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii J, określenie grona osób uprawnionych do objęcia akcji serii J

1. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii J przez posiadaczy Warrantów serii B mija każdorazowo nie później niż z upływem 1 miesiąca, licząc od dnia, w którym objęte zostały przez Uprawnionego Warranty serii B z danej transzy, podlegające zamianie na akcje w danym okresie trwania Nowego Programu Motywacyjnego. Termin ten będzie mijał w tym samym dniu dla wszystkich Uprawnionych. Regulamin określać będzie zasady i sposób informowania Uprawnionych o terminie i sposobie wykonania praw z Warrantów serii B, w szczególności o terminie składania oświadczeń o wykonaniu prawa objęcia akcji serii J oraz o terminie dokonania wpłaty na obejmowane przez Uprawnionego (w wykonaniu prawa z Warrantów serii B) akcje serii J.

2. W przypadku niewykonania przez Uprawnionego prawa do objęcia akcji serii J w przewidzianym terminie w całości lub w przypadku nie dokonania przez Uprawnionego wpłaty na akcje serii J w określonym przez Radę Nadzorczą Spółki terminie, trybie i wysokości akcje serii J nie zostaną wydane temu Uprawnionemu, lub zostaną wydane w odpowiednio niższej ilości niż ilość posiadanych przez niego Warrantów serii B, a Warrant serii B, z którego nie wykonano lub nienależycie wykonano prawo objęcia akcji traci ważność i podlega umorzeniu.

3. Akcje serii J będą obejmowane przez Uprawnionych w dwóch następujących transzach:

a) pierwsza transza obejmowana w 2016 roku (za I okres, tj. rok 2015) w wysokości: nie więcej niż 333.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki,

b) druga transza obejmowana w 2017 roku (za II okres, tj. rok 2016) w wysokości: nie więcej niż 333.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J Spółki,

§ 14.

Cena emisyjna akcji serii J

1. *Wszystkie akcje serii J zostaną objęte w zamian za wkłady pieniężne, wniesione w całości przez Uprawnionych przed zarejestrowaniem podwyższenia kapitału zakładowego.*
2. *Cena emisyjna akcji serii J obejmowanych w wykonaniu Nowego Programu Motywacyjnego wynosić będzie 0,10 zł (dziesięć groszy) tj. odpowiadać będzie wartości nominalnej tych akcji.*

§ 15.

Data, od której nowe akcje uczestniczą w dywidendzie

Akcje serii J będą uczestniczyć w dywidendzie od 1 stycznia roku, w którym zgodnie z przepisami art. 452 KSH zostaną w ramach Nowego Programu Motywacyjnego wydane Uprawnionym. Oznacza to, iż akcje serii J wydane w ramach pierwszej transzy będą uprawniać do dywidendy za rok 2016 (tj. od 1 stycznia 2016 roku), akcje serii J wydane w ramach drugiej transzy uprawniać będą do dywidendy za rok 2017 (tj. od 1 stycznia 2017 roku).

§ 16.

Wyłączenie prawa poboru

Po zapoznaniu się z pisemną opinią Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru, Walne Zgromadzenie Spółki działając w interesie Spółki pozbawia akcjonariuszy Spółki prawa poboru akcji serii J w całości.

§ 17.

Upoważnienie Zarządu do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii J

W zakresie nieokreślonym niniejszą uchwałą lub przekazanym do kompetencji Radzie Nadzorczej na podstawie niniejszej uchwały lub z mocy prawa, Zarząd Spółki uprawniony jest do określenia szczegółowych warunków emisji akcji serii J.

IV. Dopuszczenie akcji serii J do obrotu na Giełdzie oraz dematerializacja akcji serii J

§ 18.

1. Na podstawie art. 27 ust. 2 pkt 3a oraz art. 12 pkt. 2 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.09.185.1439 –j.t.) ("Ustawa") Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym wyraża zgodę na wprowadzenie i dopuszczenie akcji nowej emisji (tj. akcji serii J) do obrotu na rynku regulowanym, na którym notowane są już wcześniej wyemitowane akcje Emitenta.
2. W związku z treścią ust. 1 powyżej akcje serii J mogą być przedmiotem postępowania o wprowadzenie i dopuszczenie akcji nowej emisji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym w oparciu o przepisy ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 10.211.1384 z późn.zm.) przez Spółkę Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie (GPW).
3. Walne Zgromadzenie Spółki działając na podstawie art. 5 ust. 8 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 10.211.1384 z późn.zm.) upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji serii J w tym Depozycie, oraz dokonania wszelkich czynności prawnych i faktycznych, które będą zmierzały do dokonania dematerializacji akcji serii J.

V. Zmiana Statutu Spółki

§ 19.

W związku z treścią niniejszej uchwały o warunkowym podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki zmienia się §6 Statutu Spółki, który w zamian dotychczasowego otrzymuje nowe następujące brzmienie:

§6

1. Określa się wartość nominalną warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki na kwotę nie wyższą niż 166.600 zł (sto sześćdziesiąt sześć tysięcy złotych)
2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w drodze emisji nie więcej niż 1.000.000 (jednego miliona) akcji na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, oraz 666.000 (sześćset sześćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii J o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.
3. Akcje serii G obejmowane będą odpowiednio przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii A emitowanych odpowiednio na podstawie uchwały nr 05/10/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 października 2012 roku

zmienionej następnie uchwałą nr 16/04/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 kwietnia 2014 roku.

4. Akcje serii J obejmowane będą odpowiednio przez uprawnionych z warrantów subskrypcyjnych serii B emitowanych odpowiednio na podstawie uchwały nr 17/04/2014 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 kwietnia 2014 roku zmienionej następnie uchwałą nr 05/01/2016 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 stycznia 2016 roku. .

§ 20.

W przypadku dokonania podziału lub połączenia akcji Spółki posiadaczom warrantów serii B będzie przysługiwało prawo do objęcia na podstawie odpowiednio jednego warrantu serii B takiej liczby akcji serii J (lub innej serii utworzonej w wyniku podziału lub połączenia), że łączna wartość nominalna akcji Spółki możliwych do objęcia na podstawie odpowiednio jednego warrantu serii B po podziale lub połączeniu akcji Spółki nie ulegnie zmianie, a cena emisyjna akcji zostanie odpowiednio zmniejszona lub zwiększona. W przypadku, gdy po podziale lub połączeniu akcji Spółki z liczby posiadanych odpowiednio warrantów serii B wyniknie możliwość objęcia części akcji serii J, liczba akcji serii J, do objęcia których będzie uprawniony posiadacz warrantów serii J zostanie zaokrąglona w dół do najbliższej liczby całkowitej.

W przeprowadzonym głosowaniu jawnym za przyjęciem uchwały nr 05/01/2016 oddano łącznie 5.450.013 (pięć milionów czterysta pięćdziesiąt tysięcy trzysta) głosów, co stanowi 31,99 % kapitału zakładowego Spółki; głosów „przeciw” oddano 700.000 (siedemset tysięcy) co stanowi 4,10% głosów, „wstrzymujących się” oddano „0”. W związku z powyższym Przewodnicząca stwierdziła, iż uchwała nr **05/01/2016** została podjęta w głosowaniu jawnym.

Przewodnicząca Zgromadzenia wskazując, że podjęta uchwała wyczerpuje zmiany zasugerowane przez akcjonariusza Marię Annę Barską, odstąpiła od głosowania projektu uchwały w zaproponowanej przez nią treści.

VIII. Wobec braku wolnych wniosków i wyczerpania porządku obrad Przewodnicząca zamknęła Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.

IX. Do niniejszego protokołu dołączona jest lista obecności Akcjonariuszy na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu, projekt uchwały

przedstawiony w toku Walnego Zgromadzenia przez Pana Adama Krynickiego oraz pełnomocnictwo Nr 12/16/BF.

X. Koszty sporządzenia niniejszego Protokołu ponosi Spółka.

XI. Pobrałem: -----

a) za dokonanie czynności z § 9 ust. 1 pkt 2 rozp. Min. Sprawiedliwości z dnia 28.06.2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr 148, poz. 1564) - zł, -----

b) podatek VAT od kwoty zł z art. 41 ust. 1 ustawy z dnia 11.03.2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2011 r. Nr 177, poz. 1054) według stawki 23 % - -----

c) za 3 (trzy) wypisy tego aktu z § 12 w/w rozp. z dnia 28.06.2004 roku - oraz podatek VAT na podstawie powołanych przepisów ustawy z dnia 11.03.2004 roku o podatku od towarów i usług według stawki 23 % - -----

Łącznie opłaty wynoszą -----

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----

Na oryginale aktu podpis przewodniczącej i notariusza

Kancelaria Notarialna

Spółka Cywilna

Notariusz - Jacek Zajac

REPERTORIUM A Nr/2016

Wypis ten wydano

Pobrano:

a) kwotę : na podstawie § 12 rozp. w sprawie maksymalnych stawek taksy not. (Dz. U. Nr 148 z 2004 r. poz. 1564),

b) podatek VAT w kwocie na podstawie art.41 ust. 1 ustawy z dnia 11.03. 2004 r. o podatku od towarów i usług (j.t. Dz. U. z 2011 r. Nr 177 poz. 1054).

Olsztyn, 25 stycznia 2016 roku



Jacek Zajac
notariusz w Olsztynie