

**Projekt zamienny do Uchwał nr:  
25/WZA/2015, 26/WZA/2015 i 27/WZA/2015  
na Zwyczajne Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A.  
zaplanowane na dzień 25 maja 2015r.**

**Uchwała nr 25/WZA/2015  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.  
z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)  
z dnia 25.05.2015r.**

**w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, doceniając rolę Zarządu oraz kadry kierowniczej w rozwoju Spółki oraz pragnąc przyczynić się do stabilizacji składu osobowego kadry kierowniczej, stworzenia nowych, efektywnych mechanizmów motywacyjnych dla osób odpowiedzialnych za zarządzanie oraz rozwój Spółki, a tym samym dążąc do zapewnienia wzrostu wartości akcji Spółki, postanawia niniejszym wprowadzić program motywacyjny dla członków Zarządu oraz kadry kierowniczej Spółki („**Program Motywacyjny 2015/2017**”) oraz przyjmuje następujące założenia Programu Motywacyjnego 2015/2017:

**§ 1.**

**Osoby Uprawnione**

1. Osobami Uprawnionymi do udziału w Programie Motywacyjnym są kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki. Przez kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki rozumie się osoby, które podejmują lub uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Spółki, w tym w szczególności do zwiększenia jej przychodów i zysków, tj.:
  - (i) Prezes Zarządu i członkowie Zarządu Spółki;
  - (ii) Członkowie kadry kierowniczej Spółki;
2. Ostateczna lista Osób Uprawnionych zostanie przygotowana w każdym roku trwania Programu Motywacyjnego przez Zarząd oraz będzie zatwierdzana przez Zarząd w części dotyczącej Osób Uprawnionych nie będących członkami Zarządu oraz przez Radę Nadzorczą w części dotyczącej Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu.

## § 2. Nowe Akcje. Warranty Subskrypcyjne

1. W ramach realizacji Programu Motywacyjnego 2015/2017 Walne Zgromadzenie upoważni Zarząd Spółki do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 116.991 (słownie: sto szesnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E i kolejnych serii o wartości nominalnej jednej akcji wynoszącej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich nowych akcji nie wyższej niż 116.991 zł (słownie: sto szesnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych) („**Nowe Akcje**”) w drodze jednego lub kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy).
2. Walne Zgromadzenie upoważni Zarząd Spółki do przeprowadzenia emisji do 116.991 (słownie: sto szesnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden) warrantów subskrypcyjnych serii B i kolejnych serii uprawniających do dokonania zapisu na Nowe Akcje („**Warranty Subskrypcyjne**”), przy czym każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał do dokonania zapisu na jedną Nową Akcję.
3. Warranty Subskrypcyjne będą nabywane przez Osoby Uprawnione po cenie 0,01 złotych (słownie: jeden grosz) za każdy Warrant Subskrypcyjny.
4. Warranty przydzielane będą w następujący sposób:
  - (i) za rok 2015 – maksymalnie 46.991 (słownie: czterdzieści sześć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden) Warrantów Subskrypcyjnych,
  - (ii) za rok 2016 – 35.000 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych, powiększone o liczbę Warrantów Subskrypcyjnych nie objętych przez Osoby Uprawnione w roku poprzednim,
  - (iii) za rok 2017 – 35.000 (słownie: trzydzieści pięć tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych, powiększone o liczbę Warrantów Subskrypcyjnych nie objętych przez Osoby Uprawnione w latach poprzednich.
5. Warranty Subskrypcyjne za poprzedni rok obrotowy będą przydzielane w ciągu sześciu miesięcy od dnia odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy.
6. Osoba Uprawniona może złożyć Spółce oświadczenie o objęciu Warrantu Subskrypcyjnego nie później niż w terminie 21 dni od dnia zaoferowania Warrantu Subskrypcyjnego przez Spółkę. W przypadku niezłożenia przez Osobę Uprawnioną w powyższym terminie oświadczenia o objęciu

Warrantu Subskrypcyjnego uprawnienie do objęcia Warrantu Subskrypcyjnego przez daną Osobę Uprawnioną wygasa, a Warrant Subskrypcyjny może zostać ponownie zaoferowany w kolejnym roku funkcjonowania Programu Motywacyjnego 2015/2017.

### **§ 3.**

#### **Kryteria przydziału Warrantów Subskrypcyjnych**

1. Warranty Subskrypcyjne zostaną przeznaczone do objęcia przez Osoby Uprawnione po spełnieniu się następujących warunków:
  - (i) osiągnięcie przez Grupę Kapitałową Spółki w danym roku obowiązywania Programu Motywacyjnego 2015/2017 skonsolidowanego EBITDA w wysokości co najmniej:
    - a) w 2015 roku – 14.000.000 zł,
    - b) w latach 2015 i 2016 – łącznie 29.000.000 zł,
    - c) w latach 2015, 2016 i 2017 – łącznie 45.000.000 zł;
  - (ii) zatrudnienie Osoby Uprawnionej w Spółce (na podstawie umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego) lub sprawowanie przez Osobę Uprawnioną funkcji członka Zarządu przez pełny rok obrotowy, za który przyznawane są Warranty Subskrypcyjne.
2. Utrata prawa do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych za dany rok Programu Motywacyjnego następuje w każdym z następujących przypadków:
  - (i) rozwiązanie przed datą objęcia Warrantu Subskrypcyjnego za dany rok obrotowy umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego za wypowiedzeniem złożonym przez Osobę Uprawnioną przed końcem danego roku obrotowego;
  - (ii) rozwiązanie z Osobą Uprawnioną przed datą objęcia Warrantu Subskrypcyjnego za dany rok obrotowy umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego z przyczyn leżących po stronie Osoby Uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie kontraktu menedżerskiego w dowolnym momencie danego roku;
  - (iii) w przypadku Osoby Uprawnionej pełniącej funkcję członka Zarządu - odwołania członka Zarządu z funkcji przed końcem Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za dany rok obrotowy.

**§ 4.**

**Uprawnienie do złożenia zapisu na Nowe Akcje.  
Zobowiązanie do niezbywania Nowych Akcji**

1. Jeden Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniać do złożenia zapisu na jedną Nową Akcję po cenie emisyjnej. Cena emisyjna jednej Nowej Akcji będzie wynosiła 1,00 zł (słownie: jeden złoty).
2. Prawo do złożenia zapisu na Nowe Akcje będzie realizowane przez osoby uprawnione poprzez złożenie Spółce oświadczenia o wykonaniu prawa zapisu w terminie najwcześniej 7 dni od zaoferowania osobie uprawnionej Nowych Akcji przez Spółkę, a najpóźniej z upływem okresu na jaki zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego.
3. Osoba Uprawniona, która nabędzie Nowe Akcje będzie zobowiązana do ich niezbywania przez okres 12 miesięcy od dnia ich nabycia. Powyższe zobowiązanie zostanie potwierdzone w stosownej umowie zawartej pomiędzy Osobą Uprawnioną oraz Spółką.

**§ 5.**

**Pozostałe postanowienia**

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zobowiązuje Radę Nadzorczą Spółki do opracowania i do przyjęcia na podstawie powyższych założeń Regulaminu Programu Motywacyjnego.
2. Rada Nadzorcza Spółki może, w trakcie realizacji Programu Motywacyjnego, na wniosek Zarządu Spółki, wprowadzić do Regulaminu Programu Motywacyjnego postanowienia odbiegające od założeń przyjętych w niniejszej uchwale, o ile uzna, że zmiany takie będą służyły zwiększeniu motywacyjnego charakteru Programu Motywacyjnego i nie będą miały negatywnego wpływu na funkcjonowanie Spółki.
3. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

**UCHWAŁA Nr 26/WZA/2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)**  
**z dnia 25 maja 2015 r.**

**w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie udzielenia Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej**

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, działając na podstawie art. 430, 444, 445 oraz 447 Kodeksu spółek handlowych, po zapoznaniu się z przedstawioną przez Zarząd pisemną opinią uzasadniającą powody pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru a także sposób ustalenia ceny emisyjnej Nowych Akcji Spółki oraz warrantów subskrypcyjnych, niniejszym zmienia Statut Spółki poprzez dodanie po dotychczasowym § 8, § 8A w następującym brzmieniu:

„§ 8A

1. Zarząd jest upoważniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki poprzez emisję nie więcej niż 116.991 (słownie: sto szesnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden) nowych akcji zwykłych na okaziciela serii E i kolejnych serii o wartości nominalnej jednej akcji wynoszącej 1 zł (słownie: jeden złoty) każda i łącznej wartości nominalnej wszystkich nowych akcji nie wyższej niż 116.991 zł (słownie: sto szesnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden złotych) („**Nowe Akcje**”), w drodze jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego (kapitał docelowy).
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia wpisania do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu objętej niniejszą uchwałą.
3. Zarząd Spółki może wydać Nowe Akcje tylko w zamian za wkłady pieniężne.
4. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w granicach kapitału docelowego, w szczególności Zarząd jest upoważniony do:
  - 1) ustalenia terminów otwarcia i zamknięcia subskrypcji Nowych Akcji, oraz terminów zawarcia umów objęcia Nowych Akcji,
  - 2) ustalenia oznaczenia kolejnych emisji Nowych Akcji, z zastrzeżeniem, że pierwsza emisja to emisja akcji serii E,

- 3) zawierania umów o subemisję inwestycyjną, subemisję usługową lub innych umów zabezpieczających powodzenie emisji Nowych Akcji,
  - 4) podejmowania wszelkich czynności prawnych i faktycznych w sprawie dematerializacji Nowych Akcji, w tym zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. o rejestrację akcji,
  - 5) podejmowania uchwał, składania wniosków oraz wykonywania innych działań w sprawie ubiegania się o dopuszczenie i wprowadzenie Nowych Akcji do obrotu na rynku regulowanym, w tym zawierania umów z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
5. Cena emisyjna jednej Nowej Akcji będzie wynosiła 1,00 zł (słownie: jeden złoty).
  6. Zarząd jest upoważniony do przeprowadzenia emisji nie więcej niż 116.991 (słownie: sto szesnaście tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt jeden) warrantów subskrypcyjnych, imiennych lub na okaziciela, uprawniających ich posiadacza do zapisu na Nowe Akcje z wyłączeniem prawa poboru („**Warranty Subskrypcyjne**”). Termin wykonania prawa zapisu wynikającego z Warrantów Subskrypcyjnych będzie upływał nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.
  7. Cena emisyjna Warrantów Subskrypcyjnych będzie wynosiła 0,01 zł (słownie: jeden grosz) za każdy Warrant Subskrypcyjny.
  8. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał jego posiadacza do dokonania zapisu na jedną Nową Akcję.
  9. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z emisją Warrantów Subskrypcyjnych, w szczególności Zarząd jest upoważniony do określenia:
    - 1) Osób Uprawnionych do objęcia Warrantów Substytucyjnych, przy czym osobami uprawnionymi do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych będą członkowie Zarządu Spółki oraz pozostali kluczowi członkowie kadry menedżerskiej Spółki, a osoby takie zostaną wskazane na zasadach określonych w uchwale Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 25/WZA/2015 z dnia 25 maja 2015 r. w sprawie przyjęcia założeń Programu Motywacyjnego w Spółce;
    - 2) warunków i terminów wykonywania praw z Warrantu Subskrypcyjnego,
    - 3) oznaczenia kolejnych emisji Warrantów Subskrypcyjnych,
    - 4) warunków umarzania Warrantów Subskrypcyjnych.
  10. Za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru w stosunku do Nowych Akcji oraz w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych.”

## § 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.

### **Umotywowanie uchwały**

Na dzień 25 maja 2015 r. zwołane zostało Zwyczajne Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu („**Spółka**”) w celu podjęcia uchwał m.in. w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie udzielenia Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o nie więcej niż 116.991 złotych poprzez emisję nie więcej niż 116.991 Nowych Akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złoty każda („**Nowe Akcje**”) oraz w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia emisji przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych uprawniających do dokonania zapisu na Nowe Akcje („**Warranty Subskrypcyjne**”).

Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz emisja warrantów subskrypcyjnych ma na celu przyznanie członkom Zarządu Spółki oraz jej kluczowym pracownikom („**Osoby Uprawnione**”) prawa do złożenia zapisu na Nowe Akcje, o ile osoby te będą kontynuowały swą pracę dla Spółki oraz o ile Spółka będzie osiągać zadowalające wyniki finansowe. Emisja Nowych Akcji ma na celu uznanie dotychczasowych wyników pracy Osób Uprawnionych dla Spółki oraz ich trwalsze związanie ze Spółką.

Biorąc pod uwagę powyższe, wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do Nowych Akcji oraz w stosunku do warrantów subskrypcyjnych emitowanych w związku z upoważnieniem Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, leży w interesie Spółki.

### **Pisemna opinia uzasadniająca powody pozbawienia w całości prawa poboru Nowych Akcji oraz Warrantów Subskrypcyjnych, a także sposób ustalenia ceny emisyjnej Nowych Akcji oraz Warrantów Subskrypcyjnych**

Na dzień 25 maja 2015 r. zwołane zostało Zwyczajne Walne Zgromadzenie ELEKTROTIM S.A. („**Spółka**”) w celu podjęcia uchwał m.in. w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie udzielenia Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o nie więcej niż 116.991 złotych poprzez emisję nie więcej niż 116.991 nowych akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złoty każda („**Nowe Akcje**”) oraz w sprawie upoważnienia Zarządu do przeprowadzenia emisji przez Spółkę warrantów subskrypcyjnych uprawniających do dokonania zapisu na Nowe Akcje („**Warranty Subskrypcyjne**”).

Podwyższenie kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego oraz emisja warrantów subskrypcyjnych ma na celu przyznanie członkom Zarządu Spółki oraz jej kluczowym pracownikom („Osoby Uprawnione”) prawa do złożenia zapisu na Nowe Akcje, o ile osoby te będą kontynuowały swą pracę dla Spółki oraz o ile Spółka będzie osiągać zadowalające wyniki finansowe. Emisja Nowych Akcji w ramach kapitału docelowego ma na celu uznanie dotychczasowych wyników pracy Osób Uprawnionych dla Spółki oraz ich trwalsze związanie ze Spółką.

Biorąc powyższe pod uwagę, wyłączenie w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w stosunku do Nowych Akcji oraz w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych emitowanych w związku z upoważnieniem Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, leży w interesie Spółki.

Mając na uwadze, że emisja Nowych Akcji oraz Warrantów Subskrypcyjnych związana jest z wprowadzeniem w Spółce programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki oraz jej kluczowych pracowników, cena emisyjna Warrantów Subskrypcyjnych zostanie określona na poziomie 0,01 zł (słownie: jeden grosz) za każdy Warrant Subskrypcyjny.

Cena emisyjna jednej Nowej Akcji będzie wynosiła 1,00 zł (słownie: jeden złoty).

Mając na uwadze powyższe, na podstawie projektu uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki w zakresie udzielenia Zarządowi upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego wraz z możliwością wyłączenia przez Zarząd prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy za zgodą Rady Nadzorczej, Zarząd opiniuje ją pozytywnie i rekomenduje akcjonariuszom jej przyjęcie.

**UCHWAŁA Nr 27/WZA/2015**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia ELEKTROTIM S.A.**  
**z siedzibą we Wrocławiu („Spółka”)**  
**z dnia 25 maja 2015 r.**

**w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu Spółki**

§ 1.

Na mocy art. 430 Kodeksu spółek handlowych, mając na uwadze zmianę statutu Spółki zatwierdzoną uchwałą Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 26/WZA/2015 z dnia 25 maja 2015r., Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym ustala nowy tekst jednolity Statutu Spółki ELEKTROTIM S.A. w brzmieniu określonym w załączniku nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie pod warunkiem jej rejestracji przez sąd rejestrowy.