

**Uchwała Nr 22/16
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LARQ Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie z dnia 31 maja 2016 roku
w sprawie:**

przyjęcia w Spółce Programu Motywacyjnego

Zwyczajne Walne Zgromadzenie LARQ S.A. z siedzibą w Warszawie (dalej: „**Spółka**”) uchwala, co następuje:

§ 1. [URUCHOMIENIE PROGRAMU MOTYWACYJNEGO]

1. Mając na celu stworzenie w Spółce dodatkowych mechanizmów motywujących członków kadry zarządzającej do pracy i działań na rzecz Spółki, które zapewnią w długoterminowej perspektywie stabilny wzrost wartości Spółki, satysfakcjonujące wyniki finansowe oraz ustabilizują kadrę menedżerską, Walne Zgromadzenie Spółki uchwala niniejszym program motywacyjny, na zasadach określonych niniejszą Uchwałą (dalej: „**Program Motywacyjny**”).
2. Warunkiem uruchomienia Programu Motywacyjnego jest podjęcie przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwał w następujących sprawach:
 - 1) uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii D z prawem do objęcia akcji serii G oraz pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii D w związku z Programem Motywacyjnym dla kadry zarządzającej Spółki;
 - 2) uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G, pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru akcji serii G oraz w sprawie zmian Statutu Spółki.
3. Szczegółowe zasady realizacji Programu Motywacyjnego określać będzie „Regulamin Programu Motywacyjnego”, który zostanie uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki w terminie do dnia 30 czerwca 2016 roku – z uwzględnieniem postanowień niniejszej Uchwały.

§ 2. [OKRES REALIZACJI PROGRAMU]

Program Motywacyjny realizowany będzie w okresie kolejnych 3 (trzech) lat obrotowych Spółki, poczynwszy od 2016 roku i zostanie podzielony na trzy roczne okresy: 2016, 2017 oraz 2018, które będą oceniane i rozpatrywane niezależnie (dalej: „**Lata Realizacji Programu**” lub „**Rok Realizacji Programu**” w odniesieniu do danego roku).

§ 3. [UCZESTNICZY PROGRAMU]

Program Motywacyjny będzie skierowany do wybranych członków kadry zarządzającej – tj. Małgorzaty Dziecioł – Członka Zarządu i Jakuba Kurzynoga – Dyrektora Finansowego Grupy Kapitałowej LARQ (dalej: „**Uczestnicy Programu**”).

§ 4. [UPRAWNIENIE. WARUNKI UZYSKANIA UPRAWNIENIA]

1. W ramach Programu Motywacyjnego Uczestnicy Programu otrzymują uprawnienie do objęcia łącznie nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G Spółki (dalej: „**Akcje**”) we wszystkich Latach Realizacji Programu (dalej: „**Uprawnienie**”), z tym, że:

- 1) nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) Akcji – w pierwszym Roku Realizacji Programu;
- 2) nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) Akcji – w drugim Roku Realizacji Programu;
- 3) nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) Akcji – w trzecim Roku Realizacji Programu.

Dokładna liczba Akcji Spółki objęta Uprawnieniem w każdym Roku Realizacji Programu zostanie ustalona zgodnie z postanowieniami ust. 5.

2. Uczestnicy otrzymają w każdym Roku Realizacji Programu Uprawnienie w następujących proporcjach: Małgorzata Dziecioł – 25% Uprawnień, Jakub Kurzynoga – 75% Uprawnień.
3. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 8, Uprawnienie za dany Rok Realizacji Programu będzie przysługiwać, jeżeli w danym Roku Realizacji Programu, w którymkolwiek z dowolnych 3-miesięcznych okresów danego Roku Realizacji Programu średni kurs akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie (tj. wartość średniego arytmetycznego kursu zamknięcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z 62 dni sesyjnych następujących po sobie w ciągu jednego roku kalendarzowego zaokrąglona do dwóch miejsc po przecinku) osiągnie następujący poziom („**Przesłanki Ogólne**”):

1)	6,24 zł (sześć złotych i dwadzieścia cztery grosze) za jedną akcję	w pierwszym Roku Realizacji Programu
2)	11,01 zł (jedenaście złotych i jeden grosz) za jedną akcję	w drugim Roku Realizacji Programu
3)	12,82 zł (dwanaście złotych i osiemdziesiąt dwa grosze)	w trzecim Roku Realizacji Programu

4. Brak spełnienia w danym Roku Realizacji Programu warunku określonego w ust. 3, nie powoduje utraty Uprawnienia w kolejnych Latach Realizacji Programu, o ile średni kurs akcji Spółki, obliczony zgodnie z metodą określoną w ust. 3 przekroczy próg określony w tabeli powyżej dla danego Roku Realizacji Programu.
5. Ilość Akcji objętych Uprawnieniem w danym Roku Realizacji Programu zależna jest od maksymalnej wartości średniego kursu akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w którymkolwiek z dowolnych 3-miesięcznych okresów danego Roku Realizacji Programu (tj. wartości średniego arytmetycznego kursu zamknięcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z 62 dni sesyjnych następujących po sobie w ciągu jednego roku kalendarzowego zaokrąglonego do dwóch miejsc po przecinku) i wynosi:

**Projekt uchwały nr 22/16 zgłoszony przez akcjonariusza
CAM WEST S.à.r.l. w dniu 13 maja 2016 roku**

OPCJA	WYMAGANA ŚREDNIA TRZYMIESIĘCZNA CENA AKCJI	ŁĄCZNA LICZBA AKCJI	LICZBA AKCJI OBJĘTYCH UPRAWNIENIEM DLA JAKUBA KURZYNOGA	LICZBA AKCJI OBJĘTYCH UPRAWNIENIEM DLA MAŁGORZATY DZIECIOŁ
Pierwszy Rok Realizacji Programu				
Opcja 1	6,24 zł	10.000	7.500	2.500
Opcja 2	7,24 zł	13.333	10.000	3.333
Opcja 3	8,24 zł	20.000	15.000	5.000
Opcja 4	9,24 zł	26.667	20.000	6.667
Opcja 5	10,24 zł	37.333	28.000	9.333
Opcja 6	11,24 zł	53.333	40.000	13.333
Opcja 7	12,24 zł	68.000	51.000	17.000
Opcja 8	13,24 zł	84.000	63.000	21.000
Opcja MAX	14,24 zł	100.000	75.000	25.000
Drugi Rok Realizacji Programu				
Opcja 1	11,01 zł	20.000	15.000	5.000
Opcja 2	12,08 zł	26.667	20.000	6.667
Opcja 3	13,15 zł	37.333	28.000	9.333
Opcja 4	14,23 zł	53.333	40.000	13.333
Opcja 5	15,88 zł	68.000	51.000	17.000
Opcja 6	17,53 zł	84.000	63.000	21.000
Opcja MAX	19,17 zł	100.000	75.000	25.000
Trzeci Rok Realizacji Programu				
Opcja 1	12,82 zł	20.000	15.000	5.000
Opcja 2	13,97 zł	26.667	20.000	6.667
Opcja 3	15,12 zł	37.333	28.000	9.333
Opcja 4	16,27 zł	53.333	40.000	13.333
Opcja 5	18,57 zł	68.000	51.000	17.000
Opcja 6	20,87 zł	84.000	63.000	21.000
Opcja MAX	23,16 zł	100.000	75.000	25.000

- Opisane Przesłanki Ogólne i wskazany w tabeli średni kurs akcji niezbędny dla ustalenia zakresu Uprawnnień za dany Rok Realizacji Programu może zostać skorygowany w nadzwyczajnych przypadkach i o wartości wskazane szczegółowo przez Radę Nadzorczą w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Rada Nadzorcza może ustalić, że wprowadzone korekty średniego kursu akcji mają zastosowanie do wszystkich bądź tylko do wybranych Uczestników Programu.
- W przypadku, gdy wymagana średnia trzymiesięczna akcji w danym Roku Realizacji Programu będzie znajdować się pomiędzy dwoma progami cenowymi, Uczestnicy Programu będą uprawnieni do objęcia Akcji w liczbie przypisanej w powyższej tabeli do dolnego progu.
- Niezależnie od postanowień ust. 3 – 7, Uprawnienie zostanie w danym Roku Realizacji Programu przyznane danemu Uczestnikowi Programu, jeżeli spełnione zostaną przez tego Uczestnika określone przez Radę Nadzorczą indywidualne warunki oparte na kryterium lojalnościowym lub jakościowym (dalej: „Indywidualne Warunki”).

§ 5. [REALIZACJA UPRAWNIENIA]

- Ustanowienie Uprawnienia nastąpi w drodze emisji warrantów subskrypcyjnych serii D w łącznej liczbie nie większej aniżeli 300.000 (trzysta tysięcy) skierowanych do Uczestników Programu i dających prawo objęcia nie więcej niż 300.000 (trzysta

tysięcy) Akcji. Warranty subskrypcyjne zostaną wyemitowane w celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie większą niż 30.000 zł (trzydzieści tysięcy złotych).

2. Warranty subskrypcyjne wydawane będą w ramach trzech procesów, uruchamianych po zakończeniu każdego Roku Realizacji Programu.
3. Warranty subskrypcyjne oznaczane będą odpowiednio kolejnym numerem (D1, D2, D3) odpowiadającym kolejnemu z Lat Realizacji Programu.
4. Liczba emitowanych po zakończeniu danego Roku Realizacji Programu warrantów subskrypcyjnych odpowiadać będzie liczbie Przyznaczonych Akcji zgodnie z § 4 ust. 1.

§ 6. [REALIZACJA PROGRAMU PRZEZ SPÓŁKĘ]

1. W terminie do 7 (siedmiu) dni od daty zatwierdzenia przez zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki za dany Rok Realizacji Programu, Rada Nadzorcza:
 - 1) stwierdzi, czy zostały spełnione Przesłanki Ogólne oraz Indywidualne Warunki uzyskania Uprawnienia za dany Rok Realizacji Programu;
 - 2) ustali łączną liczbę Akcji, których prawo objęcia przysługiwać będzie Uczestnikom Programu za dany Rok Realizacji Programu;
 - 3) ustali liczbę warrantów subskrypcyjnych, przypadających Uczestnikom Programu.
2. W przypadku przyznania Uprawnienia za dany Rok Realizacji Programu, w terminie do 10 (dziesięciu) dni od daty zatwierdzenia przez zwyczajne Walne Zgromadzenie zbadanego przez biegłego rewidenta sprawozdania finansowego Spółki za dany Rok Realizacji Programu, Spółka zaoferuje objęcie warrantów subskrypcyjnych serii D Uczestnikom Programu.

§ 7. [POSTANOWIENIA KOŃCOWE]

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia szczegółowego Regulaminu Realizacji Programu Motywacyjnego ustanowionego niniejszą Uchwałą, jak również do podejmowania wszelkich niezbędnych uchwał w celu realizacji Programu Motywacyjnego.
2. Zwyczajne Walne Zgromadzenie upoważnia organy Spółki do podjęcia wszelkich czynności pomocniczych, niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały.
3. Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uzasadnienie:

Akcjonariusz CAM WEST S.à.r.l., widząc potrzebę wprowadzenia w Spółce Programu Motywacyjnego dla członków kadry zarządzającej Spółki, proponuje jednocześnie wskazanie w powyższej Uchwale oznaczonych osób, które miałyby zostać objęte Programem Motywacyjnym, jak również wskazanie podstawowych warunków przyznania członkom kadry zarządzającej uprawnień do objęcia akcji Spółki, opartych o wzrost średniego kursu akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.