

**"UCHWAŁA Nr 4**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą PolTREG Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku**  
**z dnia 22 września 2021 roku**

*w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki*

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie PolTREG S.A z siedzibą w Gdańsku („**Spółka**”), działając na podstawie art. 398, art. 393 pkt 5), art. 453 § 2, art. 448 oraz art. 449 Kodeksu spółek handlowych oraz § 25 ust. 1 pkt 8) i 9) Statutu Spółki, w związku z przyjętym w Uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzeni Spółki z dnia 22 września 2021 r. programem motywacyjnym („**Program Motywacyjny**”), z uwagi na fakt, że celem Programu Motywacyjnego jest zmotywowanie kluczowych członków kadry menedżerskiej, pracowników i współpracowników Spółki do dalszej pracy na rzecz Spółki i pogłębienie ich związania ze Spółką, a w ocenie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki najbardziej optymalnym sposobem realizacji Programu Motywacyjnego dla Spółki i jej pracowników jest jego przeprowadzenie w oparciu o emisję warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia nowych akcji Spółki, emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, postanawia co następuje:

**§ 1**

1. Spółka emituje nie więcej niż 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) warrantów subskrypcyjnych imiennych, w tym:
  - 1) nie więcej niż 110.000 (słownie: sto dziesięć tysięcy) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii N1 („**Warranty Subskrypcyjne Serii N1**”);
  - 2) nie więcej niż 110.000 (słownie: sto dziesięć tysięcy) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii N2 („**Warranty Subskrypcyjne Serii N2**”);łącznie określane w dalszej części uchwały jako „**Warranty Subskrypcyjne**”.

2. Warranty Subskrypcyjne nie będą miały formy dokumentu i zostaną zdematerializowane. Warranty Subskrypcyjne zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21) Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2021 r. poz. 328 z późn. zm.), zgodnie z Ustawą o obrocie w zw. z art. 328<sup>12</sup> KSH oraz art. 328 § 2 KSH.
3. Warranty Subskrypcyjne zostaną przyznane nieodpłatnie.
4. Warranty Subskrypcyjne nie są zbywalne. Warranty Subskrypcyjne podlegają dziedziczeniu na zasadach ogólnych.
5. Każdy jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia 1 (jednej) akcji zwykłej na okaziciela, o wartości nominalnej 0,10 zł każda, przy czym:
  - 1) każdy jeden Warrant Subskrypcyjny Serii N1 uprawniać będzie do objęcia 1 (jednej) akcji zwykłej na okaziciela serii N1 („**Akcja Serii N1**”);
  - 2) każdy jeden Warrant Subskrypcyjny Serii N2 uprawniać będzie do objęcia 1 (jednej) akcji zwykłej na okaziciela serii N2 („**Akcja Serii N2**”);Akcje Serii N1 oraz Akcje Serii N2 są łącznie określane w dalszej części Uchwały jako „**Akcje Serii N**”.
6. Prawa do objęcia Akcji Serii N, wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych, będą mogły zostać wykonane nie wcześniej niż 1 marca 2023 r. i nie później niż do 31 grudnia 2026 r., przy czym wykonanie praw z Warrantów Subskrypcyjnych w tym okresie będzie możliwe w następujących terminach:
  - 1) Od 1 marca 2023 r. do 31 marca 2023 r., lub
  - 2) Od 1 marca 2024 r. do 31 marca 2024 r., lub
  - 3) Od 1 marca 2025 r. do 31 marca 2025 r., lub
  - 4) Od 1 marca 2026 r. do 31 marca 2026 r., lub
  - 5) w dniu 31 grudnia 2026 r.
7. Warranty Subskrypcyjne, z których prawo do objęcia Akcji Serii N nie zostanie wykonane w terminie do 31 grudnia 2026 r., wygasają.
8. Z zastrzeżeniem § 1 ust. 9 niniejszej Uchwały, prawo objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przysługuje tym osobom z wyższego i średniego szczebla

kierownictwa Spółki, w tym Członkom Zarządu Spółki, pracownikom i współpracownikom Spółki, którzy zostaną wskazani na liście osób uprawnionych, sporządzanej przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami Regulaminu Programu Motywacyjnego.

9. Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia w drodze oferty publicznej, skierowanej do nie więcej niż 149 osób, wskazanych przez Radę Nadzorczą Spółki, zwolnionej z obowiązku sporządzenia prospektu lub innego dokumentu ofertowego na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) Rozporządzenia 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.

## § 2

1. Uchwala się warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie większą niż 22.000,00 zł (dwadzieścia dwa tysiące złotych) poprzez emisję nie więcej niż 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, w tym:
  - 1) nie więcej niż 110.00 (sto dziesięć tysięcy) Akcji Serii N1;
  - 2) nie więcej niż 110.00 (sto dziesięć tysięcy) Akcji Serii N2.
2. Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do objęcia Akcji Serii N posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych. Objęcie Akcji Serii N nastąpi w wyniku wykonania uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych, w terminie wskazanym w § 1 ust. 6 Uchwały.
3. Akcje Serii N będą zaoferowane w trybie subskrypcji prywatnej i obejmowane wyłącznie w zamian za wkłady pieniężne przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, którzy złożą pisemne oświadczenie o objęciu Akcji Serii N i zapłacą cenę emisyjną Akcji Serii N.
4. Cena emisyjna Akcji Serii N1 jest równa wartości nominalnej Akcji Serii N1 i wynosi 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą Akcję Serii N1. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do określenia ceny emisyjnej Akcji Serii N2 w wysokości nie niższej niż cena emisyjna akcji serii M Spółki.
5. Akcje Serii N będą uczestniczyć w dywidendzie na następujących zasadach:

- 1) Akcje Serii N zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym Akcje Serii N zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych;
  - 2) Akcje Serii N zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym Akcje Serii N zostały zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
6. Akcje Serii N zostaną zarejestrowane w depozycie papierów wartościowych w rozumieniu art. 3 pkt 21) Ustawy o obrocie.
  7. Spółka będzie ubiegać się o dopuszczenie i wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji Serii N , w tym:
    - 1) nie więcej niż 110.000 (sto tysięcy) Akcji Serii N1;
    - 2) nie więcej niż 110.000 (sto tysięcy) Akcji Serii N2.
  8. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do:
    - 1) podjęcia wszelkich działań związanych z emisją Akcji Serii N na rzecz posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, z zastrzeżeniem art. 379 Kodeksu spółek handlowych.
    - 2) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do wpisu Akcji Serii N do ewidencji akcji, prowadzonej przez Komisję Nadzoru Finansowego, o której mowa w art. 10 ust. 1 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2020 r. poz. 2080 z późn. zm.).
    - 3) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do zarejestrowania w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”) Akcji Serii N, w tym w szczególności do zawarcia z KDPW lub z innym podmiotem, któremu na podstawie właściwych przepisów

KDPW powierzyła wykonywanie zadań w tym zakresie, umowy o rejestrację w depozycie papierów wartościowych Akcji Serii N.

- 4) podjęcia wszelkich czynności faktycznych i prawnych koniecznych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji Serii N do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w tym w szczególności do złożenia wniosku o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii N do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

### § 3

1. W interesie Spółki pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy Spółki w całości prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych Serii N1, Warrantów Subskrypcyjnych Serii N2, Akcji Serii N1 oraz Akcji Serii N2. Przyjmuje się do wiadomości pisemną opinię Zarządu Spółki uzasadniającą powody pozbawienia prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych Serii N1, Warrantów Subskrypcyjnych Serii N2, Akcji Serii N1 oraz Akcji Serii N2, która to opinia stanowi **Załącznik nr 1** do niniejszej Uchwały.
2. Podjęcie niniejszej Uchwały dokonywane jest w celu realizacji Programu Motywacyjnego, o którym mowa w Uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 września 2021 r.

### § 4

W związku z warunkowym podwyższeniem kapitału zakładowego Spółki dokonany na podstawie niniejszej Uchwały, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanawia zmienić Statut Spółki poprzez dodanie po § 8a Statutu nowego § 8b, o następującym brzmieniu:

#### „§ 8b

1. *Kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o nie więcej niż 22.000,00 zł (dwadzieścia dwa tysiące złotych) poprzez emisję nie więcej niż 220.000 (dwieście dwadzieścia tysięcy) akcji, w tym nie więcej niż 110.000 (sto dziesięć tysięcy) akcji serii N1 oraz nie więcej niż 110.000 (sto dziesięć tysięcy) akcji serii N2, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda.*
2. *Celem warunkowego podwyższenia kapitału jest przyznanie praw do*

*objęcia:*

- a) Akcji Serii N1 - posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii N1, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 września 2021 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki.*
- b) Akcji Serii N2 - posiadaczom warrantów subskrypcyjnych serii N2, wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 22 września 2021 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki.*
- 3. Prawo objęcia akcji serii N1 może być wykonane nie wcześniej niż 1 marca 2023 r. i nie później niż do 31 grudnia 2026 r. Prawo objęcia akcji serii N2 może być wykonane nie wcześniej niż 1 marca 2023 r. i nie później niż do 31 grudnia 2026 r.*
- 4. Akcje serii N1 oraz Akcje serii N2 pokrywane będą wkładami pieniężnymi.”*

#### **§ 5.**

Działając na podstawie art. 430 § 5 KSH, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenia Spółki niniejszym upoważnia Radę Nadzorczą do ustalenia aktualnego tekstu jednolitego Statutu Spółki, w tym obejmującego zmianę uchwaloną na podstawie § 4 niniejszej Uchwały.

#### **§ 6.**

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.”

**Załącznik nr 1 do Uchwały nr 4**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**spółki pod firmą PolTREG Spółka Akcyjna z siedzibą w Gdańsku**  
**z dnia 22 września 2021 roku**

*w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki oraz zmiany Statutu Spółki*

**Opinia Zarządu**

**PolTREG Spółka Akcyjna**

**z dnia 22 września 2021 r.**

**w sprawie wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii N1, warrantów subskrypcyjnych serii N2, akcji serii N1 i akcji serii N2 oraz sposobu ustalenia ceny emisyjnej warrantów subskrypcyjnych serii N1, warrantów subskrypcyjnych serii N2, akcji serii N1 i akcji serii N2**

Zarząd PolTREG S.A. z siedzibą w Gdańsku („Spółka”), działając w trybie art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych, przedstawia swoją opinię w sprawie wyłączenia prawa poboru łącznie nie więcej niż 110.000 (sto tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii N1 i nie więcej niż 110.000 (sto tysięcy) warrantów subskrypcyjnych serii N2 (dalej łącznie „**Warranty Subskrypcyjne**”) oraz łącznie nie więcej niż 110.000 (sto tysięcy) akcji serii N1 i nie więcej niż 110.000 (sto tysięcy) akcji serii N2 (dalej łącznie: „**Akcje**”) oraz w sprawie ustalenia ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji.

**1. Pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji.**

W opinii Zarządu Spółki wyłączenie prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji leży w interesie Spółki. Warranty Subskrypcyjne emitowane są w celu realizacji programu motywacyjnego skierowanego kluczowych członków kadry menedżerskiej, pracowników i współpracowników Spółki („**Program Motywacyjny**”). Celem Programu Motywacyjnego jest zmotywowanie kluczowych członków kadry menedżerskiej i pracowników i współpracowników Spółki („**Uczestnicy**”) do dalszej pracy na rzecz Spółki, jak też pogłębienie ich związania ze Spółką. W ocenie Zarządu optymalnym sposobem realizacji Programu Motywacyjnego dla Spółki jest jego przeprowadzenie w oparciu o emisję warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia nowych akcji Spółki, emitowanych w ramach

warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego. Taki kształt Programu Motywacyjnego pozwoli na powiązanie poprzez Program Motywacyjny interesów Uczestników, tj. członków Zarządu i innych kluczowych współpracowników i pracowników Spółki, z interesami samej Spółki, w tym jej Akcjonariuszy. Poprzez Program Motywacyjny oparty o warranty subskrypcyjne uprawniające do objęcia akcji Spółki Uczestnicy zachęceni są do dążenia do wzrostu ceny akcji Spółki oraz maksymalizacji jej zysków, w tym też dywidendy wypłacanej Akcjonariuszom. Proponowana konstrukcja Programu Motywacyjnego ma na celu zmotywowanie Uczestników do dążenia do osiągnięcia jak najszybszego wzrostu i rozwoju Spółki oraz polepszania jej wyników i wartości Spółki, a tym samym realizację własnych celów związanych z wykonaniem praw z Warrantów Subskrypcyjnych i objęciem Akcji.

Wyłączenie prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych, przysługującego dotychczasowym Akcjonariuszom Spółki, ma na celu realizację Programu Motywacyjnego i umożliwienie zaoferowania Warrantów Subskrypcyjnych Uprawnionym. Z kolei wyłączenie prawa poboru Akcji ma na celu umożliwienie posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych wykonanie prawa z tych Warrantów Subskrypcyjnych poprzez objęcie Akcji. Pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru Akcji jest warunkiem koniecznym wdrożenia w Spółce Programu Motywacyjnego, gdyż stwarza posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych prawną możliwość realizacji praw ucieleśnionych w tych Warrantach Subskrypcyjnych, to jest prawa objęcia Akcji. Tym samym, wyłączenie prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji ma na celu przyznanie Uprawnionym prawa do wynagrodzenia zmiennego w formie akcji Spółki. Powyższe uzasadnia potrzebę pozbawienia dotychczasowych akcjonariuszy Spółki prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji.

## **2. Sposób ustalenia ceny emisyjnej Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji.**

Zarząd wskazuje, że obejmowanie Warrantów Subskrypcyjnych nieodpłatnie uzasadnione jest podstawowymi celami i założeniami Programu Motywacyjnego, a tym samym leży w interesie Spółki. W propozycji Zarządu, akcje serii N1 emitowane w celu realizacji Programu Motywacyjnego obejmowane będą po najniższej możliwej cenie emisyjnej, to jest po cenie równej wartości nominalnej tych akcji, akcje serii N2 emitowane w celu realizacji Programu Motywacyjnego obejmowane będą po cenie emisyjnej nie niższej niż cena emisyjna akcji serii M Spółki.

Propozycja ustalenia ceny emisyjnej akcji serii N1 na kwotę równą wartości nominalnej tych akcji, to jest 0,10 zł (dziesięć groszy) uzasadniona jest celem emisji akcji serii N1, to jest realizacją Programu Motywacyjnego, którego założeniem jest przyznanie Uczestnikom Programu Motywacyjnego wynagrodzenia zmiennego w formie akcji w kapitale zakładowym Spółki.



Propozycja upoważnienia Rady Nadzorczej do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii N2, w wysokości nie niższej niż cena emisyjna akcji serii M Spółki, uzasadniona jest celami emisji akcji serii N2, to jest realizacją Programu Motywacyjnego. Rada Nadzorcza Spółki została upoważniona do określenia zasad i warunków realizacji Programu Motywacyjnego. W ocenie Zarządu zasadne jest przyznanie Radzie Nadzorczej kompetencji również do ustalenia ceny emisyjnej akcji serii N2, emitowanych w ramach Programu Motywacyjnego, aby w ten sposób umożliwić Radzie Nadzorczej realizację Programu Motywacyjnego i określenie realnej wysokości wynagrodzenia, które otrzyma Uczestnik w Ramach Programu Motywacyjnego. Ustalenie ceny emisyjnej akcji serii N2 w powyższy sposób pozwala na jej ustalenie z uwzględnieniem wszystkich okoliczności występujących w dacie ustalenia tej ceny, tym w szczególności wartości rynkowej akcji Spółki, a jeśli Spółka będzie spółką publiczną - wysokość kursu akcji Spółki na runku kapitałowym.

W ocenie Zarządu proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej akcji serii N1 i akcji serii N2 leży w interesie Spółki.