

**„Uchwała nr 14
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki
AC S.A. („Spółka”) z dnia 25 maja 2018 r.
w sprawie utworzenia Programu Motywacyjnego 2018-2019
skierowanego do osób kluczowych dla Spółki**

§ 1

Tworzy się skierowany do kluczowych dla Spółki osób („Osoby Uprawnione”), Program Motywacyjny 2018-2019, („Program Motywacyjny”), mający na celu umożliwienie tym osobom, przy spełnieniu ustalonych warunków, nabycie praw do objęcia akcji Spółki, oparty o następujące zasady:

1. Za Osoby Uprawnione uznaje się osoby kluczowe dla Spółki, które zostaną wskazane i zaakceptowane przez Radę Nadzorczą bezpośrednio lub pośrednio na wniosek Zarządu. Łączna liczba Osób Uprawnionych, którym zostaną przyznane warranty zamienne na akcje nie może przekroczyć w okresie trwania Programu Motywacyjnego 149 osób.
2. Osoby Uprawnione będą miały prawo do objęcia, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, do 196.000 (słownie: sto dziewięćdziesiąt sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 0,25 zł każda i łącznej wartości nominalnej 49.000 zł (słownie: czterdzieści dziewięć tysięcy złotych), wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.
3. W celu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, Spółka wyemituje, z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy, warranty subskrypcyjne zamienne na akcje Spółki serii E, przeznaczone do objęcia przez Osoby Uprawnione.
4. Warunki uprawniające Osoby Uprawnione do objęcia warrantów subskrypcyjnych oraz warunki objęcia za te warranty akcji Spółki serii E określi Rada Nadzorcza w Regulaminie Programu Motywacyjnego 2018-2019, przy czym dla potrzeb przyznania warrantów ustala się następujące Cele Finansowe:

4.1 W odniesieniu do 84.000 warrantów danej transzy, które mogą być przyznane Osobom Uprawnionym, które wiąże stosunek umowny ze Spółką osiągnięcie przez Spółkę, potwierdzonego przez audytora, zysku operacyjnego powiększonego o amortyzację (EBITDA) w wysokości odpowiednio:

c) 50,6 mln zł EBITDA za rok 2018,

d) 55,6 mln zł EBITDA za rok 2019.

4.2. W odniesieniu do nie więcej niż 14.000 Warrantów danej Transzy, które mogą być przyznane Osobom Uprawnionym, które wiąże Stosunek Umowny ze spółką podporządkowaną Spółce - osiągnięcie przez spółkę podporządkowaną, potwierdzonego przez audytora zysku EBITDA w wysokości określonej uchwałą Rady Nadzorczej Spółki podjętą nie później niż do dnia 30 czerwca danego roku, za który należna jest Transza, chyba że powstanie podporządkowania nastąpi po tej dacie. W tej sytuacji Cele Finansowe dla spółki podporządkowanej mogą zostać określone w uchwale Rady Nadzorczej Spółki podjętej nie później niż w terminie 1 miesiąca po dniu powstania podporządkowania.

Nierozdysponowane lub nieobjęte Warranty należne Osobom Uprawnionym spółek podporządkowanych mogą na mocy uchwały Rady Nadzorczej Spółki powiększyć pulę Warrantów dla Osób Uprawnionych, które wiąże Stosunek Umowny ze Spółką, pod warunkami określonymi niniejszym Regulaminem.

4.3. W przypadku zrealizowania Celu Finansowego na poziomie niższym lub równym 85% Osobie Uprawnionej nie przysługują warranty w ramach danej transzy.

4.4. W przypadku zrealizowania Celu Finansowego na poziomie od 85% i więcej, każdej Osobie Uprawnionej przysługują warranty w ramach danej transzy w ilości ustalonej według formuły:

$$(A / B) \times 100 - 85$$

----- x C, jednak w ilości nie większej niż C

15

gdzie:

A – osiągnięty poziom realizacji Celu Finansowego w danym roku,

B – ustalony Cel Finansowy w danym roku,

C – maksymalna ilość warrantów wynikająca z Ostatecznej Listy Osób Uprawnionych, potwierdzona dla danej Osoby Uprawnionej w uchwale Rady Nadzorczej.

4.5. Osoba Uprawniona będzie mogła dokonać wyboru, czy chce skorzystać z prawa do objęcia akcji, przy czym dopuszczalna jest częściowa zamiana przyznanych warrantów na akcje.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia.”