



## Sprawozdanie z Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy

Spółka: RADPOL S.A.

Rodzaj walnego zgromadzenia: nadzwyczajne

Data, na którą walne zgromadzenie zostało zwołane: 10 lutego 2012 roku

Liczba głosów jakimi fundusz dysponował na walnym zgromadzeniu: 2.400.000

Uchwały głosowane na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy	Sposób głosowania
<p>UCHWAŁA NR 1 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia RADPOL S.A. z siedzibą w Człuchowie z dnia 10 lutego 2012 roku w sprawie wprowadzenia programu motywacyjnego dla członków zarządu Spółki RADPOL S.A. z siedzibą w Człuchowie</p> <p>§ 1 Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki RADPOL S.A. z siedzibą w Człuchowie (?Spółka?) postanawia wprowadzić program motywacyjny dla członków zarządu Spółki, którego założenia stanowią załącznik do niniejszej uchwały.</p> <p>-----</p> <p>§ 2 Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.</p> <p>-----</p> <p>ZAŁĄCZNIK ZAŁOŻENIA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO DLA CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI RADPOL S.A. Z SIEDZIBĄ W CZŁUCHOWIE</p> <p>§ 1 Postanowienia Ogólne Niniejszy dokument (?Założenia?) określa przesłanki, na jakich ma się opierać Program Motywacyjny dla członków Zarządu RADPOL S.A. z siedzibą w Człuchowie, w szczególności w zakresie warunków nabycia bądź objęcia akcji RADPOL przez osoby uczestniczące w Programie Motywacyjnym, a także sposobu i terminów realizacji tego prawa.</p> <p>§ 2 Cel Programu 1. Program Motywacyjny ma na celu stworzenie w RADPOL S.A. z siedzibą w Człuchowie mechanizmów wpływających na zwiększenie wartości Spółki w okresie kolejnych trzech lat trwania Programu tj. osiągnięcie dynamiki wartości wskaźnika EPS Grupy Kapitałowej RADPOL na poziomie nie niższym niż 112% w każdym kolejnym roku trwania Programu Motywacyjnego, w stosunku do poziomu EPS osiągniętego przez Grupę Kapitałową RADPOL w roku poprzednim, a także wypracowanie przejrzystego systemu wynagradzania członków Zarząd Spółki za ich wkład w osiągnięte przez Grupę Kapitałową RADPOL wyniki finansowe.</p> <p>2. Akcje, których nabycie lub objęcie zostanie zaoferowane Członkom Zarządu pochodzić będą ze realizowanego przez Spółkę programu odkupu akcji własnych lub programu nowej emisji akcji lub emisji nie więcej niż 900.000 warrantów subskrypcyjnych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, uprawniających do objęcia nie więcej niż 900.000 akcji Spółki na zasadach określonych w § 6 niniejszych Założeń.</p>	<p style="text-align: center;"><b>ZA</b></p>

§ 3

Definicje

Użyte w Założeniach określenia, pisane dużą literą, oznaczają:

1. RADPOL, Spółka ? RADPOL Spółka Akcyjna z siedzibą w Człuchowie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy Gdańsk ? Północ w Gdańsku, Wydział VIII Gospodarczy KRS pod numerem 0000057155.
2. Grupa Kapitałowa RADPOL ? Spółka oraz wszystkie spółki z nią powiązane w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych.
3. Program Motywacyjny ? program motywacyjny, którego założenia określone są w niniejszym dokumencie.
4. Uczestnicy Programu Motywacyjnego ? osoby wskazane w § 4 Założeń.
5. Opcja Nabycia Akcji ? przyznane Uczestnikowi Programu, na zasadach określonych w niniejszych Założeniach, prawo nabycia lub objęcia od Spółki jej Akcji po cenie wskazanej w niniejszych Założeniach.
6. Akcje ? zdematerializowane akcje na okaziciela Spółki, które zostały w pełni pokryte, nabyte przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 sierpnia 2011 r. w celu zaoferowania pracownikom Spółki, na warunkach określonych Założeniami, bądź też akcje serii E wyemitowane dla posiadaczy warrantów subskrypcyjnych w celu realizacji Programu Motywacyjnego przewidzianego niniejszymi Założeniami.
7. EPS ? skonsolidowany zysk netto Grupy Kapitałowej przypadający akcjonariuszom jednostki dominującej w przeliczeniu na jedną akcję, niebędącą akcją własną w rozumieniu art. 362 Kodeksu spółek handlowych, nabytą przez Spółkę lub przez osobę działającą na rachunek Spółki lub na zlecenie Spółki, tj. zysk netto przypadający wyłącznie na akcje pozostające własnością osób trzecich, innych niż Spółka.
8. Nabycie ? także objęcie akcji nowej emisji.

§ 4

Uczestnicy Programu

Uczestnikami Programu Motywacyjnego są następujący członkowie Zarządu Spółki:

1. Pan Andrzej Sielski;
2. Pan Adam Dombrowski;
3. Pan Andrzej Pożarowski.

§ 5

Realizacja Programu

1. Program Motywacyjny trwa 3 (trzy) lata w okresie od dnia 1 stycznia 2012 r. do dnia 31 grudnia 2014 r.
2. Każdy z Uczestników Programu Motywacyjnego nabywa określone niniejszymi Założeniami prawa pod warunkiem łącznego spełnienia poniższych przesłanek, z zastrzeżeniem ust. 5:
  - a. pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki przez cały rok kalendarzowy, począwszy od dnia 1 stycznia 2012 r. z uwzględnieniem punktu b. poniżej;
  - b. nieprzerwanego pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki do dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy (tożsamy z rokiem kalendarzowym wskazanym w lit a. powyżej) trwania Programu Motywacyjnego i uzyskanie absolutorium z wykonania przez niego obowiązków;
  - c. osiągnięcia w każdym roku kalendarzowym wartości wskaźnika EPS przez Grupę Kapitałową RADPOL na poziomie nie mniejszym niż:
    - i. 0,70 PLN w roku 2012,
    - ii. 0,78 PLN w roku 2013,
    - iii. 0,87 PLN w roku 2014.
3. Po zakończeniu każdego kolejnego roku kalendarzowego trwania Programu Motywacyjnego, i po dniu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ubiegły rok obrotowy oraz udzielającego absolutorium Uczestnikowi Programu Motywacyjnego jako Członkowi

Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza ustali, wyłącznie dla potrzeb prowadzonej dokumentacji Programu, ilość Akcji wstępnie przysługujących każdemu Uczestnikowi Programu Motywacyjnego. Maksymalna ilość Akcji przysługująca Uczestnikom będzie obliczana w następujący sposób:

- a. W przypadku spełnienia warunku opisanego w § 5 ust 2 a. i b. oraz osiągnięcia w roku kalendarzowym 2012 EPS na poziomie mniej niż 0,70 PLN ? 0 (zero) Akcji za rok 2012,
- b. W przypadku spełnienia warunku opisanego w § 5 ust 2 a. i b. oraz osiągnięcia w roku kalendarzowym 2012 EPS na poziomie równym 0,70 PLN ? 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Akcji za rok 2012,
- c. W przypadku spełnienia warunku opisanego w § 5 ust 2 a. i b. oraz osiągnięcia w roku kalendarzowym 2012 EPS na poziomie równym bądź wyższym niż 0,75 PLN ? 100.000 (sto tysięcy) Akcji za rok 2012,
- d. W przypadku spełnienia warunku opisanego w § 5 ust 2 a. i b. oraz osiągnięcia w roku kalendarzowym 2013 EPS na poziomie mniej niż 0,78 PLN ? 0 (zero) Akcji za rok 2013,
- e. W przypadku spełnienia warunku opisanego w § 5 ust 2 a. i b. oraz osiągnięcia w roku kalendarzowym 2013 EPS na poziomie równym 0,78 PLN ? 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Akcji za rok 2013,
- f. W przypadku spełnienia warunku opisanego w § 5 ust 2 a. i b. oraz osiągnięcia w roku kalendarzowym 2013 EPS na poziomie równym bądź wyższym niż 0,90 PLN ? 100.000 (sto tysięcy) Akcji za rok 2013,
- g. W przypadku spełnienia warunku opisanego w § 5 ust 2 a. i b. oraz osiągnięcia w roku kalendarzowym 2014 EPS na poziomie mniej niż 0,87 PLN ? 0 (zero) Akcji za rok 2014,
- h. W przypadku spełnienia warunku opisanego w § 5 ust 2 a. i b. oraz osiągnięcia w roku kalendarzowym 2014 EPS na poziomie równym 0,87 PLN ? 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) Akcji za rok 2014,
- i. W przypadku spełnienia warunku opisanego w § 5 ust 2 a. i b. oraz osiągnięcia w roku kalendarzowym 2014 EPS na poziomie równym bądź wyższym niż 1,07 PLN ? 100.000 (sto tysięcy) Akcji za rok 2014.

4. W przypadku przekroczenia progów określonych w ust. 3 pkt b., e. oraz h., ilość Akcji przypadająca na każdego Uczestnika Programu będzie obliczana w następujący sposób: 50.000 Akcji oraz za każdy jeden grosz powyżej poziomu określonego w pkt. b., e. oraz h. następująca liczba akcji:

- a) 10.000 akcji za każdy jeden grosz powyżej 0,70 PLN w roku 2012,
- b) 4.166 akcji za każdy jeden grosz powyżej 0,78 PLN w roku 2013,
- c) 2.500 akcji za każdy jeden grosz powyżej 0,87 PLN w roku 2014.

5. Jeśli Uczestnik Programu Motywacyjnego będzie sprawował funkcję w Zarządzie Spółki w dniu zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego za rok 2014, nabędzie on prawo do 100% Akcji przysługujących mu za spełnienie warunków określonych w ust. 2-4 powyżej. Jeśli Uczestnik Programu Motywacyjnego przestanie być członkiem Zarządu Spółki przed dniem zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego za rok 2014 wówczas Uczestnik Programu Motywacyjnego nabędzie jedynie prawo do 50% liczby Akcji ustalonej zgodnie z zasadami wskazanymi w ust. 2-4 powyżej.

6. W terminie 14 (czternastu) dni od dnia odbycia Walnego Zgromadzenia, na którym zostanie zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2014 Rada Nadzorcza podejmie uchwałę o sporządzeniu listy Uczestników Programu, którzy nabyli prawo do objęcia lub nabycia Akcji wraz z ilością przysługujących im Akcji. Rada Nadzorcza poinformuje pisemnie wszystkich Uczestników Programu o ilości przysługujących im Akcji.

7. Z dniem podjęcia uchwały, o której mowa w ust. 6 powyżej, rozpoczyna się bieg terminu do wykonania Opcji Nabycia Akcji, który wynosi 6 (sześć) miesięcy.

8. Uczestnik Programu, który uzyskał Opcję Nabycia Akcji składa Spółce oświadczenie o zamiarze wykonania Opcji Nabycia przysługujących mu Akcji. Po bezskutecznym upływie wskazanego powyżej terminu uprawnienie do wykonania Opcji Nabycia Akcji danego pakietu wygasa.

9. Nabycie Akcji przez Osobę Uprawnioną, która złożyła w terminie wskazanym w §

- 5
- ust. 7 oświadczenie o zamiarze wykonania Opcji Nabycia Akcji, może być dokonane w dowolnym momencie do dnia 30 listopada 2015 roku w odniesieniu do wszystkich Akcji. Nabycie Akcji następować będzie na podstawie umowy wskazanej w ust. 10.
10. Cena Akcji, po której następuje nabycie, stanowi średnią arytmetyczną cen akcji Spółki notowanych na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie z okresu 6 miesięcy drugiego półrocza 2011 tj. 8,14 zł.
11. Na podstawie złożonego Spółce oświadczenia o zamiarze wykonania Opcji Nabycia Akcji, Uczestnicy Programu będą mogli zawrzeć ze Spółką umowę nabycia Akcji lub
- w przypadku przydziału akcji pochodzących z programu skupu akcji własnych przedwstępna umowę sprzedaży akcji, w której będą zawarte między innymi następujące postanowienia:
- nabyte Akcje zostaną przekazane na rachunek inwestycyjny Uczestnika Programu prowadzony przez dom maklerski po dokonaniu zapłaty za Akcje objęte umową nabycia w terminach i w sposób określony umową,
  - Uczestnik Programu zawrze z domem maklerskim prowadzącym rachunek inwestycyjny, o którym mowa powyżej, umowę, w wyniku której, 100% nabytych Akcji będzie objętych lock up'em w odniesieniu do nabytych Akcji na zasadach wskazanych w ust. 15 poniżej,
  - kara umowna zastrzeżona na rzecz Spółki na wypadek nie wykonania przez Uczestnika Programu zobowiązań wynikających z tej umowy, w szczególności nie zawarcia umowy przyrzeczonej nabycia Akcji.
12. Jeżeli Uczestnik Programu w terminie do dnia 30 listopada 2015 nie wykona wszystkich czynności niezbędnych do nabycia Akcji tak, aby Akcje zostały zaksięgowane na jego rachunku do wskazanej powyżej daty, Opcja Nabycia Akcji w odniesieniu do nienabytych Akcji wygaśnie, a ponadto Spółka będzie mogła domagać się od członka Zarządu zapłaty kary umownej z tytułu niewykonania lub nienależytego wykonania zobowiązania do dokonania czynności niezbędnych do nabycia Akcji przez członka Zarządu.
13. Rada Nadzorcza w drodze odrębnej uchwały określi terminy podpisania umów nabycia Akcji, a także tryb i terminy zapłaty za Akcje przez Osoby Uprawnione.
14. Warunkiem nabycia prawa do akcji w danym roku jest brak zastrzeżeń audytora do sprawozdania finansowego stanowiącego podstawę obliczenia EPS. Nie dotyczy to jednak zastrzeżeń, które nie wpływają na wartość EPS.
15. Ustala się, że akcje nabyte w ramach Programu objęte będą umową ograniczającą ich zbywanie (umowa lock-up) w ten sposób, że akcje, do których prawo uzyskuje uczestnik programu w danym roku, nie mogą być zbywane przed upływem 2 lat od uzyskania tego prawa. Oznacza to, że akcje nabyte z tytułu wyniku za rok 2012 będą mogły być sprzedane po dniu 31.12.2014, akcje nabyte z tytułu wyniku za rok 2013 będą mogły być sprzedane po dniu 31.12.2015, a akcje nabyte z tytułu wyniku za rok 2014 będą mogły być sprzedane po dniu 31.12.2016.
- § 6
- Postanowienia końcowe
- Niniejsze założenia obowiązują od 1 stycznia 2012 roku.
  - W przypadku, gdyby ilość Akcji, co do których Osoby Uprawnione złożyły oświadczenia o zamiarze wykonania Opcji Nabycia była większa niż ilość Akcji nabytych przez Spółkę na podstawie uchwały Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 19 sierpnia 2011 r., Rada Nadzorcza zobowiązuje Zarząd Spółki do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, którego przedmiotem będzie emisja akcji bądź emisja warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia brakującej ilości akcji po cenie określonej w uchwale Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, jednak nie wyższej niż cena, którą Uczestnicy Programu zapłaciłyby za Akcje zgodnie z § 5 ust. 10. Rada Nadzorcza może również wcześniej złożyć do Zarządu wnioski o zwołanie Walnego Zgromadzenia, celem podjęcia przez niego uchwały dotyczącej emisji akcji lub emisji warrantów subskrypcyjnych.
  - Rada Nadzorcza może ustalić regulamin Programu Motywacyjnego uwzględniający



<p>procedury wykonania Programu Motywacyjnego dostosowane do konstrukcji prawnych, na jakich opierać się będzie Program i modyfikujące procedurę wykonywania Opcji Nabycia Akcji, w szczególności w przypadku podjęcia przez Walne Zgromadzenie uchwały dotyczącej kapitału warunkowego oraz emisji warrantów subskrypcyjnych.</p> <p>4. Postanowienia niniejszych Założeń odnoszą się do Akcji Spółki o wartości nominalnej 0,03 (trzy) grosze. W przypadku podziału (splitu) bądź połączenia akcji Spółki, ilości akcji, o których mowa powyżej zostaną zwiększone (w przypadku podziału) lub odpowiednio zmniejszone (w przypadku połączenia) w tym samym stosunku, w jakim nastąpi podział lub połączenie.</p>	
--	--