

„UCHWAŁA
Rady Nadzorczej LPP SA z siedzibą w Gdańsku
z dnia 9 sierpnia 2011 r.

w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego

Mając na uwadze podjęcie przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie LPP SA w dniu 27 czerwca 2011 roku: (1) uchwały nr 21 w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014 oraz (2) uchwały nr 22 w sprawie (i) emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia akcji serii L, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, (iii) wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A i prawa poboru akcji serii L, (iv) upoważnienia dla organów Spółki, (v) zmiany Statutu, Rada Nadzorcza działając w oparciu o postanowienie § 5 uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA nr 21 z dnia 27 czerwca 2011 roku w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014 postanawia uchwalić regulamin programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014 o następującej treści:

1. DEFINICJE

Poniższe wyrażenia pisane w niniejszej uchwale z wielkiej litery posiadają na jej gruncie znaczenie przypisane w niniejszym postanowieniu

Akcje oznacza akcje zwykłe na okaziciela serii L w kapitale zakładowym LPP spółki akcyjnej z siedzibą w Gdańsku o wartości nominalnej po 2 (dwa) złote każda, w łącznej ilości nie większej niż 21.300 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta), emitowane na podstawie Uchwały ZWZ;

LPP lub Spółka oznacza LPP spółkę akcyjną z siedzibą w Gdańsku;

Okres Realizacji Programu lub Rok Obrotowy Programu oznacza okres obejmujący lata sprawozdawcze LPP, stanowiące podstawę do realizacji programu motywacyjnego utworzonego na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 27 czerwca 2011 r., tj. lata obrotowe 2011, 2012, 2013 i 2014 albo jeden rok obrotowy spośród wymienionych;

Program Motywacyjny oznacza program motywacyjny dla Osób Uprawnionych prowadzony na podstawie uchwały nr 21 Zwyczajnego Zgromadzenia Wspólników z dnia 27 czerwca 2011 r.;

Rada Nadzorcza oznacza Radę Nadzorczą LPP spółki akcyjnej z siedzibą w Gdańsku;

Regulamin oznacza niniejszy Regulamin Programu Motywacyjnego;

Spółka Zależna oznacza jednostkę zależną w rozumieniu przepisu art. 3 ust. 1 pkt 39 ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn.: Dz. U. z 2009 r. Nr 152 poz. 1223 ze zm.);

Stosunek Służbowy oznacza stosunek prawny na podstawie, którego Uprawniony świadczy pracę lub usługi (w tym umowa o pracę, umowa zlecenia, umowa o dzieło, umowa o świadczenie usług, itp.) na

Uchwała ZWZ	rzecz LPP lub Spółki Zależnej; oznacza uchwałę nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP z dnia 27 czerwca 2011 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla kluczowych osób zarządzających Spółką na lata 2011-2014;
Uczestnik Programu	Oznacza Pana Marka Piechockiego, Pana Dariusza Pachlę, Pana Piotra Dykę, Pana Jacka Kujawę, Pana Huberta Komorowskiego, Pana Sławomira Łobodę;
Uprawnienie	oznacza uprawnienie do objęcia Akcji w kapitale zakładowym LPP przysługujące w ramach niniejszego programu motywacyjnego przez Uczestnika Programu;
Uprawniony	oznacza Uczestnika Programu pozostającego w Stosunku Służbowym na dzień 31 grudnia Roku Obrotowego Programu;
Warrant Subskrypcyjny	oznacza warrant subskrypcyjny serii A (w rozumieniu przepisu art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych), wyemitowany przez LPP jako imienny papier wartościowy w formie dokumentu pisemnego na podstawie uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia LPP SA z dnia 27 czerwca 2011 r. w sprawie (i) emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia akcji serii L, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, (iii) wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A i prawa poboru akcji serii L, (iv) upoważnienia dla organów Spółki, (v) zmiany Statutu, w ramach realizacji Programu Motywacyjnego;
Zarząd	oznacza Zarząd LPP spółki akcyjnej z siedzibą w Gdańsku.

2. PODSTAWOWE ZASADY PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

- 2.1. Program Motywacyjny jest realizowany w oparciu i zgodnie z Uchwałą ZWZ, przy uwzględnieniu postanowień uchwały nr 22 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2011 r. w sprawie (i) emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z prawem objęcia akcji serii L, (ii) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, (iii) wyłączenia prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii A i prawa poboru akcji serii L, (iv) upoważnienia dla organów Spółki, (v) zmiany Statutu.
- 2.2. Regulamin Programu Motywacyjnego został przyjęty przez Radę Nadzorczą w oparciu o kompetencję udzieloną przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanowieniem § 5 Uchwały ZWZ.
- 2.3. Program Motywacyjny zostanie przeprowadzony w Okresie Realizacji Programu.
- 2.4. Uczestnikami Programu są:
 1. Pan Marek Piechocki;
 2. Pan Dariusz Pachla;
 3. Pana Piotr Dyka;
 4. Pan Jacek Kujawa;
 5. Pan Hubert Komorowski;

6. Pan Sławomir Łoboda.

- 2.5. W ramach realizacji Programu Motywacyjnego Spółka wyemituje nie więcej niż 21 300 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta) Warrantów Subskrypcyjnych inkorporujących prawo objęcia nie więcej niż 21 300 (dwadzieścia jeden tysięcy trzysta) Akcji.

3. UCZESTNICY PROGRAMU I WARUNKI PRYZNANIA UPRAWNIENÍ

- 3.1 Warunkiem objęcia Warrantów przez Uczestników Programu będzie spełnienie za dany Rok Obrotowy Programu następujących warunków:

3.1.1. Zysk netto Grupy Kapitałowej LPP SA na akcję za dany Rok Obrotowy Programu, będący podstawą do przyznania Warrantów, będzie wyższy o co najmniej 10 % niż zysk netto Grupy Kapitałowej LPP SA na akcję uzyskany w poprzednim roku obrotowym i

3.1.2 Średnioroczny wzrost (CAGR) zysku netto grupy kapitałowej LPP SA na akcję po danym Roku Obrotowym Programu, za który przyznawane będą Warranty w stosunku do zysku netto grupy kapitałowej LPP SA na akcję z roku 2010 nie będzie mniejszy niż 10%.

- 3.2 W wypadku spełnienia się warunków opisanych w pkt 3.1. powyżej:

3.2.1 Pan Marek Piechocki będzie miał prawo objąć Warranty w liczbie równej iloczynowi: (i) procentowego wzrostu zysku netto Grupy Kapitałowej LPP SA pomiędzy Rokiem Obrotowym Programu, za który przyznawane są Warranty a poprzednim rokiem obrotowym i (ii) liczby 39, lecz nie więcej niż 4.500 Warrantów w całym okresie trwania Programu Motywacyjnego;

3.2.2 Pan Dariusz Pachla będzie miał prawo objąć Warranty w liczbie równej iloczynowi: (i) procentowego wzrostu zysku netto Grupy Kapitałowej LPP SA pomiędzy Rokiem Obrotowym Programu, za który przyznawane są Warranty a poprzednim rokiem obrotowym i (ii) liczby 26, lecz nie więcej niż 3.000 Warrantów w całym okresie trwania Programu Motywacyjnego;

3.2.3 Pan Jacek Kujawa będzie miał prawo objąć Warranty w liczbie równej iloczynowi: (i) procentowego wzrostu zysku netto Grupy Kapitałowej LPP SA pomiędzy Rokiem Obrotowym Programu, za który przyznawane są Warranty a poprzednim rokiem obrotowym i (ii) liczby 26, lecz nie więcej niż 3.000 Warrantów w całym okresie trwania Programu Motywacyjnego;

3.2.4 Pan Sławomir Łoboda będzie miał prawo objąć Warranty w liczbie równej iloczynowi: (i) procentowego wzrostu zysku netto Grupy Kapitałowej LPP SA pomiędzy Rokiem Obrotowym Programu, za który przyznawane są Warranty a poprzednim rokiem obrotowym i (ii) liczby 26, lecz nie więcej niż 3.000 Warrantów w całym okresie trwania Programu Motywacyjnego;

3.2.5 Pan Piotr Dyka będzie miał prawo objąć Warranty w liczbie równej

A) iloczynowi: (i) procentowego wzrostu zysku netto Grupy Kapitałowej LPP SA pomiędzy Rokiem Obrotowym Programu, za który przyznawane są Warranty a poprzednim rokiem obrotowym i (ii) liczby 10,

oraz

- B) dodatkowej liczby Warrantów, w ilości określonej przez Radę Nadzorczą w zależności od wyników uzyskanych przez kanały dystrybucji nadzorowane przez Pana Piotra Dykę w danym Roku Obrotowym;
- z tym zastrzeżeniem, że łączna liczba Warrantów przyznana Panu Piotrowi Dyka w całym okresie trwania Programu Motywacyjnego nie może być wyższa niż 3.900;

3.2.6 Pan Hubert Komorowski będzie miał prawo objąć Warranty w liczbie równej

- A) iloczynowi: procentowego wzrostu zysku netto Grupy Kapitałowej LPP SA pomiędzy Rokiem Obrotowym Programu, za który przyznawane są Warranty a poprzednim rokiem obrotowym i (ii) liczby 10,

oraz

- B) dodatkowej liczby Warrantów, w ilości określonej przez Radę Nadzorczą w zależności od wyników uzyskanych przez kanały dystrybucji nadzorowane przez Pana Huberta Komorowskiego w danym Roku Obrotowym;
- z tym zastrzeżeniem, że łączna liczba Warrantów przyznana Panu Hubertowi Komorowskiemu w całym okresie trwania Programu Motywacyjnego nie może być wyższa niż 3.900;

3.3 Niezależnie od postanowień pkt 3.2.5 oraz pkt 3.2.6 powyżej, w każdym roku realizacji Programu Motywacyjnego Pan Piotr Dyka i Pan Hubert Komorowski nie mogą otrzymać Warrantów: (i) w liczbie większej niż 140 % liczby Warrantów jakie otrzymają Pan Dariusz Pachla lub Pan Jacek Kujawa lub Pan Sławomir Łoboda (ii) w liczbie mniejszej niż 60 % liczby Warrantów jakie otrzymają Pan Dariusz Pachla lub Pan Jacek Kujawa lub Pan Sławomir Łoboda, przy czym w wypadku powstania ewentualnej różnicy pomiędzy liczbą warrantów otrzymanych przez wskazane wyżej osoby pod uwagę będzie brana najwyższa liczba objętych warrantów.

3.4 Warunkiem przyznania Warrantów Uczestnikowi Programu jest pozostawanie przez Uczestnika Programu w Stosunku Służbowym na dzień 31 grudnia Roku Obrotowego Programu, za który mają być przyznane Warranty.

3.5 Uczestnicy Programu spełniający określone w niniejszym Programie Motywacyjnym warunki do objęcia Warrantów za dany Rok Obrotowy Programu będą mieli prawo nabyć Warranty, w liczbie obliczonej zgodnie z postanowieniami pkt 3.2 powyżej, w terminie jednego miesiąca od dnia opublikowania przez Spółkę, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami prawa, sprawozdań finansowych Spółki dotyczących Roku Obrotowego Programu, za który mają być przyznane Warranty.

4. WARRANTY SUBSKRYPCyjne

4.1. Po zakończeniu Roku Obrotowego Programu Rada Nadzorczą podejmie, w terminie do 1 tygodnia od dnia ogłoszenia przez Spółkę, zgodnie z obowiązującymi w tym zakresie przepisami, sprawozdań finansowych Spółki dotyczących Roku Obrotowego Programu, za który mają być przyznane Warranty, uchwałę w przedmiocie określenia liczby Warrantów należnych Panu Piotrowi Dyka, zgodnie z treścią pkt 3.2.5 powyżej oraz należnych Panu Hubertowi Komorowskiemu, zgodnie z treścią pkt 3.2.6 oraz w sprawie spełnienia warunków przyznania Uprawnienia dla każdego Uczestnika Programu.

- 4.2. Spółka złoży każdemu z Uprawnionych ofertę nieodpłatnego nabycia Warrantów Subskrypcyjnych w ilości wynikającej z pkt 3.2 oraz uchwały Rady Nadzorczej o której mowa w pkt 4.1. powyżej.
- 4.3. Oferta nie będzie miała charakteru publicznego proponowania nabycia papierów wartościowych i nie będzie stanowiła oferty publicznej w rozumieniu przepisów art. 3 ust. 1 i 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jedn.: Dz. U. z 2009 r. Nr 185, poz. 1429).
- 4.4. Uprawnieni będą mogli przyjąć ofertę, o której mowa w Artykule 4.2, poprzez złożenie stosownego oświadczenia w formie pisemnej.
- 4.5. Wraz z oświadczeniem o przyjęciu oferty nieodpłatnego nabycia Warrantów Subskrypcyjnych, każdy Uprawniony złoży Spółce ofertę nieodpłatnego zbycia na rzecz Spółki Warrantów Subskrypcyjnych w sytuacji spełnienia się którejkolwiek z przesłanek utraty Uprawnienia określonych w Artykule 5.1.
- 4.6. Wraz z przyjęciem oferty nieodpłatnego nabycia Warrantów Subskrypcyjnych każdy Uprawniony złoży je do depozytu prowadzonego przez Spółkę.
- 4.7. Warranty Subskrypcyjne będą emitowane w formie materialnej (dokumentów lub odcinków zbiorowych).
- 4.8. Jeden Warrant Subskrypcyjny uprawniać będzie do objęcia jednej Akcji.
- 4.9. Warranty Subskrypcyjne będą niezbywalne na rzecz osób trzecich (tj. będą mogły być zbyte na rzecz Spółki), będą podlegać dziedziczeniu oraz nie będą podlegać zamianie na warranty subskrypcyjne na okaziciela.
- 4.10. Warranty Subskrypcyjne będą emitowane przez Zarząd na podstawie uchwał podjętych przez Zarząd i Radę Nadzorczą zgodnie z Artykułem 4.1. powyżej w ilości i transzach określonych w tych uchwałach.

5. UTRATA UPRAWNIENIA

- 5.1. Uprawnienie wygasa w przypadku, gdy pomiędzy dniem objęcia Warrantów a określonym w pkt 6.1 poniżej początkowym dniem uprawniającym Uczestników Programu do dnia objęcia Akcji Uprawniony rozwiąże Stosunek Służbowy.
- 5.2. W wypadku, o którym mowa w pkt 5.1 powyżej, fakt wygaśnięcia Uprawnienia stwierdza Rada Nadzorcza w formie uchwały.
- 5.3. Spółka nabywa nieodpłatnie Warranty Subskrypcyjne wyemitowane i wydane Uprawnionemu w przypadku wygaśnięcia Uprawnienia.
- 5.4. Rada Nadzorcza jest uprawniona do podjęcia uznaniowej decyzji o niewykonywaniu prawa nabycia przez Spółkę Warrantów Subskrypcyjnych od Uprawnionego pomimo wygaśnięcia Uprawnienia, w szczególności gdy spełnienie się przesłanek określonych w Artykule 5.1 zostanie spowodowane niezależną od Uprawnionego przyczyną losową.
- 5.5. Przyczyną losową, o której mowa w Artykule 5.4 jest w szczególności:
 - (a) śmierć małżonka, zstępnych, wstępnych lub osób pozostających w stosunku przysposobienia,
 - (b) długotrwała ciężka choroba albo niezdolność do pracy w wyniku wypadku Uprawnionego,

- (c) znaczne pogorszenie sytuacji majątkowej Uprawnionego,
- (d) inne zdarzenia powodujące potrzebę wsparcia finansowego Uprawnionego.

6. OBJĘCIE AKCJI

- 6.1 Uprawnieni, posiadający Warranty Subskrypcyjne, pod warunkiem niewystąpienia zdarzeń powodujących utratę Uprawnienia określonych w Artykule 5.1, będą mogli objąć Akcje w ilości wynikającej z posiadanych Warrantów Subskrypcyjnych w zamian za cenę emisyjną 2.000 złotych, która to cena stanowi zaokrągloną do pełnych stu złotych wartość średniej dziennej ceny zamknięcia akcji LPP SA z notowań na GPW z okresu 1 września 2010 – 31 marca 2011 roku, w terminie określonym w ofercie objęcia Warrantów Subskrypcyjnych, przy czym termin ten zostanie określony jako okres od dnia 1 stycznia drugiego roku następującego po roku, w którym Osoba Uprawniona objęła Warranty danej serii do 31 grudnia piątego roku następującego po roku, w którym Osoba Uprawniona objęła Warranty danej serii, jednakże nie później niż do 31 grudnia 2020 roku.
- 6.2 W wypadku gdy Uczestnik Programu złoży wniosek o objęcie Akcji w zamian za nabyte Warranty, Spółka powinna przeprowadzić wszystkie czynności konieczne do objęcia Akcji przez takiego Uczestnika Programu w terminie jednego miesiąca od dnia otrzymania wniosku o objęcie Akcji.
- 6.3 Cena emisyjna Akcji wynosi 2.000 zł. (dwa tysiące złotych), co stanowi zaokrągloną do pełnych stu złotych wartość średniej dziennej ceny zamknięcia akcji LPP SA z notowań na GPW z okresu 1 września 2010 – 31 marca 2011 roku,
- 6.4 Akcje będą obejmowane wyłącznie za wkłady pieniężne.
- 6.5 Zarząd określi termin wpłat na Akcje odrębnie w stosunku do każdej transzy Akcji emitowanych w ramach niniejszego Programu.
- 6.6 Akcje będą obejmowane w trybie określonym w art. 451 Kodeksu spółek handlowych, tj. w drodze pisemnych oświadczeń składanych na formularzach przygotowanych przez Spółkę.
- 6.7 Wraz z objęciem Akcji Uprawniony złoży oświadczenie i upoważni Zarząd do złożenia Akcji do depozytu papierów wartościowych prowadzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych SA w Warszawie oraz do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych do dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie i ich dematerializacji, jak też powierzenia czynności w tym zakresie wybranej przez Zarząd firmie inwestycyjnej.
- 6.8 Akcje uczestniczyć będą w dywidendzie według następujących zasad:
 - (a) w przypadku wydania Akcji w okresie pomiędzy początkiem roku obrotowego a dniem dywidendy, o którym mowa w przepisie art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, włącznie - uczestniczą one w zysku osiągniętym od pierwszego dnia roku obrotowego poprzedzającego rok, w którym je wydano,
 - (b) w przypadku wydania Akcji w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 Kodeksu spółek handlowych, do końca roku obrotowego – uczestniczą one

w zysku osiągniętym począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.

- przy czym jeżeli Akcje zostaną zdematerializowane to pod pojęciem „wydanie akcji” rozumie się zapisanie Akcji na rachunku papierów wartościowych Akcjonariusza.

7. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”