

NWZ spółki MAGELLAN S.A. z dnia 31.10.2013 r.

Amplico OFE zarejestrował 544 909 akcji/głosów.

Podczas otwarcia zarejestrowano głosów 4 437 473 (68,12% kapitału zakładowego).

**Uchwała nr 1**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi**  
**z dnia 31 października 2013 roku**

w sprawie: wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia

„Na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi postanawia powołać Pana Rafała Karnowskiego na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.”

**SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

**Uchwała nr 2**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi**  
**z dnia 31 października 2013 roku**

w sprawie: wyboru Komisji Skrutacyjnej

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi postanawia nie powołać komisji skrutacyjnej.”

**SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

**Uchwała nr 3**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi**  
**z dnia 31 października 2013 roku**

w sprawie: przyjęcia porządku obrad

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi postanawia przyjąć porządek obrad Zgromadzenia w następującym brzmieniu:

1. Otwarcie Zgromadzenia
2. Wybór Przewodniczącego Zgromadzenia
3. Stwierdzenie prawidłowości odbycia Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej
5. Przyjęcie porządku obrad
6. Podjęcie uchwał w sprawie zmian w składzie osobowym Rady Nadzorczej, powołanie Członków Rady Nadzorczej oraz ustalenie liczby Członków Rady Nadzorczej
7. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej
8. Rozpatrzenie wniosku Zarządu Spółki w sprawie zmian w statucie w zakresie zasad dotyczących powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej i podjęcie uchwał w przedmiotowym zakresie
9. Podjęcie uchwały w sprawie wyrażenia zgody na podniesienie do 550.000.000,00 zł (słownie: pięćset pięćdziesięciu milionów złotych) wartości istniejącego Programu Emisji Obligacji Spółki, realizowanego na podstawie umów zawartych dnia 17 stycznia 2007 roku z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, tj. Umowy Dealerskiej i Umowy Agencyjnej, zastąpionych umową Programu z dnia 17 stycznia 2013 roku
10. Podjęcie uchwały w sprawie wprowadzenia przez Spółkę Programu Opcji Menedżerskich
11. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Dodatkowego Programu Opcji Menedżerskich
12. Podjęcie uchwały w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E i serii F z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji serii E i serii F w celu umożliwienia objęcia akcji osobom biorącym udział w programach motywacyjnych
13. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki dotyczącej uwzględnienia w treści Statutu warunkowych podwyższeń kapitału zakładowego
14. Podjęcie uchwały w sprawie wprowadzenia zasad finansowania przez Magellan S.A. obejmowania lub nabywania akcji przez Osoby Uprawnione w rozumieniu Programu Opcji Menedżerskich oraz Dodatkowego Programu Opcji Menedżerskich
15. Przedstawienie przez Zarząd Spółki informacji o aktualnym stanie dotyczącym celu nabycia akcji własnych Spółki, liczbie i wartości nominalnej nabytych akcji własnych Spółki oraz ich udziale w kapitale zakładowym
16. Zamknięcie obrad Zgromadzenia

**SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

**Uchwała nr 4**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi**  
**z dnia 31 października 2013 roku**

w sprawie: powołania Pana Aleksandra Barysia do Rady Nadzorczej Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi działając na podstawie §14 ust. 2 i 3 Statutu Spółki z dniem 01 listopada 2013 roku **powołuje do Rady Nadzorczej Spółki Pana Aleksandra Barysia**, na wspólną, trzyletnią kadencję, która zakończy się z dniem 09 maja 2015 roku.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **Magellan Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi, działając na zasadzie art. 392 §1 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z §16 ust.6 Statutu Spółki postanawia, iż od dnia 1 listopada 2013 roku Członkowi Rady Nadzorczej Panu Aleksandrowi Barysiowi przysługuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.”

**SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

**Uchwała nr 5**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi**  
**z dnia 31 października 2013 roku**

w sprawie: powołania Pana Jana Czechota do Rady Nadzorczej Spółki

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **MAGELLAN Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi działając na podstawie §14 ust. 2 i 3 Statutu Spółki z dniem 01 listopada 2013 roku **powołuje do Rady Nadzorczej Spółki Pana Jana Czechota**, na wspólną, trzyletnią kadencję, która zakończy się z dniem 09 maja 2015 roku

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **Magellan Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi, działając na zasadzie art. 392 §1 Kodeksu Spółek Handlowych w związku z §16 ust.6 Statutu Spółki postanawia, iż od dnia 1 listopada 2013 roku Członkowi Rady Nadzorczej Panu Janowi Czechotowi przysługuje wynagrodzenie z tytułu pełnienia funkcji w Radzie Nadzorczej.”

**SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

**Uchwała nr 6**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi**  
**z dnia 31 października 2013 roku**

w sprawie: odstąpienia od podjęcia Uchwały w sprawie powołania do Rady Nadzorczej Spółki

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **MAGELLAN Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi postanawia **odstąpić od podjęcia Uchwały** w sprawie **powołania do Rady Nadzorczej Spółki.**”

**SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

**Uchwała nr 7**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi**  
**z dnia 31 października 2013 roku**

w sprawie: określenia liczby członków Rady Nadzorczej.

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **MAGELLAN Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi działając na podstawie §14 ust. 1 Statutu Spółki określa, że Rada Nadzorcza Spółki z dniem 01 listopada 2013 roku składa się z 7 (siedmiu) członków.”

**SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

**Uchwała nr 8**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi**  
**z dnia 31 października 2013 roku**

w sprawie: zmiany zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **MAGELLAN Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi, działając na zasadzie art. 392 § 1 Kodeksu spółek handlowych w związku z § 16 ust. 6 Statutu Spółki postanawia, iż z dniem 1 listopada 2013 roku:

1. Miesięczne wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej ustala się według następujących mnożników:

- Przewodniczący Rady Nadzorczej – 1,6

- członkowie Komitetów–1,3

- pozostali członkowie Rady Nadzorczej – 1,2

przeciętnego miesięcznego wynagrodzenia w pierwszym kwartale danego roku, ogłaszanego przez Prezesa Głównego Urzędu Statystycznego na podstawie art. 20 pkt 2) ustawy z dnia 17 grudnia 1998 roku o emeryturach i rentach z Funduszu Ubezpieczeń Społecznych (Dz.U. Nr 153, poz.1227 z późn.zm.).

2. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1, przysługuje członkom Rady Nadzorczej bez względu na częstotliwość zwoływanych posiedzeń i udział w posiedzeniach.

3. W przypadku powołania bądź odwołania członka Rady Nadzorczej lub wygaśnięcia jego mandatu na skutek upływu kadencji, wynagrodzenie przysługuje członkowi Rady Nadzorczej za pełny miesiąc, w którym został on powołany bądź odwołany lub nastąpiło wygaśnięcie jego mandatu.

4. Wynagrodzenie miesięczne, o którym mowa w ust. 1, płatne jest do 10 (dziesiątego) dnia miesiąca następującego po miesiącu, którego wynagrodzenie dotyczy.

5. Traci moc uchwała Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki nr 22/2008 z dnia 25 czerwca 2008 roku.”

**SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

**Uchwała nr 9**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi**  
**z dnia 31 października 2013 roku**

w sprawie zmian w statucie w zakresie zasad dotyczących powoływania i odwoływania Członków Rady Nadzorczej i podjęcie uchwał w przedmiotowym zakresie

„Działając na podstawie art. 430 §1 kodeksu spółek handlowych, Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: Magellan Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi mocą niniejszej uchwały dokonuje **zmiany § 14 oraz 15 ust.1 Statutu Spółki**, nadając mu następujące brzmienie:  
„§ 14

1. Rada Nadzorcza Spółki składa się z od pięciu do dziewięciu członków.
2. Rada Nadzorcza powoływana i odwoływana jest przez Walne Zgromadzenie.
3. Co najmniej połowę członków Rady Nadzorczej powinni stanowić członkowie niezależni.
4. Członek Rady Nadzorczej uważany jest za niezależnego, jeżeli:
  - a. nie jest zatrudniony w Spółce,
  - b. nie posiada więcej niż 5% akcji Spółki,
  - c. nie jest pracownikiem firmy dokonującej badania sprawozdania finansowego,
  - d. nie jest krewnym lub powinowatym do drugiego stopnia osób zatrudnionych w Spółce lub akcjonariuszy posiadających w Spółce więcej niż 5% akcji,
  - e. nie jest pracownikiem, członkiem organów, właścicielem, udziałowcem lub akcjonariuszem przedsiębiorstwa prowadzącego działalność konkurencyjną do Spółki.
5. Warunki niezależności, o których mowa w ust. 4 muszą być spełnione przez Członka Rady Nadzorczej Spółki także w odniesieniu do spółek dominujących lub zależnych od Spółki.
6. Osoba kandydująca do Rady Nadzorczej winna złożyć Spółce pisemne oświadczenie o spełnieniu warunków określonych w ust. 4 i 5 oraz niezwłocznie poinformować Spółkę w przypadku, gdyby w trakcie kadencji sytuacja ta uległa zmianie.
7. Członkowie Rady Nadzorczej powołani są na trzy lata na wspólną kadencję.
8. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Rada Nadzorcza której skład uległ zmniejszeniu w wyniku wygaśnięcia mandatów niektórych członków Rady Nadzorczej (z innego powodu niż odwołanie) poniżej poziomu określonego przez Walne Zgromadzenie, jest zdolna do realizacji powierzonych jej zadań, a w szczególności do podejmowania ważnych uchwał, do czasu uzupełnienia jej składu lub zmiany liczby określającej liczbę Członków Rady Nadzorczej.
9. Ustupający Członkowie Rady Nadzorczej mogą być ponownie wybrani lub powołani na kolejną kadencję.”

„§15

1. Rada Nadzorcza wybiera Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego na swoim pierwszym posiedzeniu w głosowaniu tajnym, bezwzględną większością głosów obecnych na posiedzeniu Członków Rady Nadzorczej.”

Jednocześnie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **Magellan Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi **upoważnia Radę Nadzorczą Spółki do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki** uwzględniającego zmianę § 14, 15 ust.1 Statutu Spółki, o której mowa w niniejszej uchwale.”

## **SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

### **Uchwała nr 10 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi z dnia 31 października 2013 roku**

w sprawie: wyrażenia zgody na podniesienie do **550.000.000,00 zł (słownie: pięćset pięćdziesięciu milionów złotych)** wartości istniejącego Programu Emisji Obligacji Spółki, realizowanego na podstawie umów zawartych dnia 17 stycznia 2007 roku z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, tj. Umowy Dealerskiej i Umowy Agencyjnej zastąpionych Umową Programu z dnia 17 stycznia 2013 roku.

„§ 1

Działając na podstawie paragrafu 22 pkt 11 Statutu Spółki oraz art. 2 pkt 1 Ustawy o obligacjach z dnia 29 czerwca 1995 roku Walne Zgromadzenie Magellan S.A. wyraża zgodę na podniesienie wartości istniejącego Programu Emisji Obligacji Spółki realizowanego na podstawie umów zawartych dnia 17 stycznia 2007 roku wraz z późniejszymi aneksami z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, tj. Umowy Dealerskiej i Umowy Agencyjnej zastąpionych Umową Programu z dnia 17 stycznia 2013 roku, do wartości 550.000.000,00 zł (słownie: pięćset pięćdziesięciu milionów złotych) i na wielokrotne zaciąganie zobowiązań finansowych poprzez emitowanie przez Spółkę obligacji w ramach Programu o podwyższonej wartości.

§2

Pozostałe warunki emisji obligacji nie ulegają zmianie.

§ 3

Wykonanie niniejszej uchwały powierza się Zarządowi Spółki.

§ 4

Powyższa uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

#### **Uzasadnienie**

Podjęcie przedmiotowej uchwały stanowi konieczny element dla kontynuacji Programu Emisji Obligacji realizowanego na podstawie umów zawartych dnia 17 stycznia 2007 roku wraz z późniejszymi aneksami z BRE Bank S.A. z siedzibą w Warszawie, tj. Umowy Dealerskiej i Umowy Agencyjnej, zastąpionych Umową Programu z dnia 17 stycznia 2013 roku. W ocenie Spółki, realizacja tego Programu przyniosła Spółce wiele wymiernych korzyści o charakterze finansowym. Emisja obligacji w ramach tego Programu stanowi dla Spółki dogodne źródło finansowania zewnętrznego, na atrakcyjnych parametrach finansowych.

## **SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

### **Uchwała nr 11 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi z dnia 31 października 2013 roku**

w sprawie: ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Programu Opcji Menedżerskich

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **MAGELLAN Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi („Spółka”), działając na podstawie § 22 ust. 1 pkt 10 Statutu Spółki uchwała, co następuje:

§ 1

Walne Zgromadzenie postanawia przeprowadzić program motywacyjny („**Program Opcji**”) dla kluczowych członków kadry menedżerskiej Spółki, w ramach którego osoby uprawnione uzyskają możliwość nabycia akcji Spółki na następujących warunkach:

1. Osobami uprawnionymi do udziału w Programie Opcji są członkowie Zarządu Spółki i pracownicy Spółki (jak również członkowie Zarządu i pracownicy spółek zależnych od Spółki w rozumieniu art. 4 § 1 ust. 4 Kodeksu Spółek Handlowych; Spółka oraz jej spółki zależne w dalszej części zwane są łącznie „**Grupą Kapitałową Magellan**”) („**Osoby Uprawnione**”) z zastrzeżeniem § 1 ust. 4 niniejszej Uchwały;
  2. Szczegółową listę Osób Uprawnionych oraz liczbę przysługujących im Warrantów Subskrypcyjnych w każdym z lat Programu Opcji określać będzie Rada Nadzorcza Spółki zgodnie z niniejszym Programem Opcji oraz Regulaminem Programu Opcji, do uchwalenia którego upoważniona jest Rada Nadzorcza Spółki;
  3. Liczba osób objętych Programem Opcji będzie nie większa niż 30;
  4. Rada Nadzorcza upoważniona jest do dokonywania zmian listy Osób Uprawnionych objętych Programem Opcji w celu objęcia Programem Opcji nowych osób, pod warunkiem, iż osoby te spełniają kryteria określone w § 1 ust. 1 („**Nowe Osoby Uprawnione**”). Postanowienia niniejszej Uchwały dotyczące Osób Uprawnionych stosuje się odpowiednio;
  5. Z zastrzeżeniem postanowień § 2 niniejszej Uchwały, w związku z realizacją Programu Opcji kapitał zakładowy Spółki zostanie warunkowo podwyższony o kwotę 97 711,20 zł (dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset jedenaście złotych dwadzieścia groszy) w drodze emisji 325 704 (trzysta dwudziestu pięciu tysięcy siedmuset czterech) akcji zwykłych imiennych serii E Spółki o wartości nominalnej 0,30 zł (trzydzieści groszy) każda („**Akcje Nowej Emisji**”);
  6. Z zastrzeżeniem postanowień § 2 niniejszej Uchwały, w związku z realizacją Programu Opcji Spółka wyemituje 325 704 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy siedemset cztery) imiennych warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji Nowej Emisji Spółki z wyłączeniem prawa poboru („**Warranty Subskrypcyjne**”). Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w 5 (pięciu) Transzach, po jednej Transzy dla każdego z lat trwania Programu Opcji z zastrzeżeniem postanowień § 1 ust. 10 niniejszej Uchwały;
  7. Warranty Subskrypcyjne zostaną objęte przez powiernika, wybranego przez Zarząd Spółki, który na podstawie umowy zawartej ze Spółką następnie będzie zbywał Warranty Subskrypcyjne na rzecz Osób Uprawnionych lub Nowych Osób Uprawnionych w liczbie wynikającej z Regulaminu Programu Opcji;
  8. Okresem trwania Programu Opcji są lata obrotowe 2013-2017;
  9. W każdym z kolejnych lat trwania Programu Opcji tj. w latach 2013-2017 może zostać przydzielone Osobom Uprawnionym maksymalnie odpowiednio do:
    - 1) Transza I do przyznania za rok 2013 – 81 426 (osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia sześć) Warrantów Subskrypcyjnych,
    - 2) Transza II do przyznania za rok 2014 – 81 426 (osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia sześć) Warrantów Subskrypcyjnych,
    - 3) Transza III do przyznania za rok 2015 – 81 426 (osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia sześć) Warrantów Subskrypcyjnych,
    - 4) Transza IV do przyznania za rok 2016 – 81 426 (osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia sześć) Warrantów Subskrypcyjnych,
    - 5) Transza V do przyznania za rok 2017 – 81 426 (osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia sześć) Warrantów Subskrypcyjnych,
  10. Rada Nadzorcza, w Regulaminie Programu Opcji określonym powyżej, ma prawo do zarezerwowania do 25% łącznej puli Warrantów Subskrypcyjnych danej Transzy przypadającej na dany rok dla Nowych Osób Uprawnionych lub wybranych Osób Uprawnionych („**Pula Rezerwowa**”). Rada Nadzorcza uprawniona jest do przenoszenia Warrantów Subskrypcyjnych, nieprzyznaczonych w ramach realizacji Programu Opcji w danej Transzy, do kolejnych Transz. W powyższej sytuacji, Warranty Subskrypcyjne, przeniesione do kolejnej Transzy, uprawniać będą do subskrypcji Akcji Nowej Emisji;
  11. W przypadku gdy dana Osoba Uprawniona utraci swe prawa do udziału w Programie Opcji (ustanie stosunku pracy lub kadencji, wygaśnięcie mandatu, odwołanie z pełnionej funkcji, rezygnacja), Rada Nadzorcza może przydzielić Warranty Subskrypcyjne które przysługiwałyby danej Osobie Uprawnionej innej Osobie Uprawnionej lub Nowej Osobie Uprawnionej, przesunąć do podziału w kolejnym roku obrotowym, lub dołączyć je do Puli Rezerwowej dla danej Transzy;
  12. Warranty Subskrypcyjne będą mogły być obejmowane przez Osoby Uprawnione w okresie trwania Programu Opcji, o którym mowa w ust. 8 powyżej, o ile dana Osoba Uprawniona będzie pozostawała w stosunku pracy ze Spółką lub spółką zależną, lub w innym stosunku prawnym na podstawie którego świadczyć będzie usługi zarządcze na rzecz Spółki lub spółki zależnej od Spółki, przez okres co najmniej 6 miesięcy w roku kalendarzowym, poprzedzającym datę przydziału opcji nabycia Warrantów Subskrypcyjnych oraz w dniu przydziału opcji nabycia Warrantów Subskrypcyjnych za dany rok trwania Programu Opcji, z uwzględnieniem ust. 13 poniżej;
  13. Z uwzględnieniem postanowień pkt. 10 powyżej, 100% (sto procent) maksymalnej liczby Warrantów Subskrypcyjnych przypadających za dany rok realizacji Programu Opcji (n), będzie przysługiwało Osobom Uprawnionym pod warunkiem, że spełnione zostaną łącznie następujące warunki:
    - 1) poziom zlewarowania Grupy Kapitałowej Magellan (liczony jako dług odsetkowy do kapitału własnego) nie wyższy niż 4,5
    - 2) dynamika EPS liczona w stosunku do EPS za 2012 rok – oparta o zysk netto Grupy Kapitałowej Magellan, skorygowany o wycenę opcji na akcje, przypadający na 1 akcję Spółki, wzrost w kolejnych latach liczony kumulatywnie będzie nie mniejszy niż:
      - a) dla 2013 – 18,0%
      - b) dla 2014 – 34,5%
      - c) dla 2015 – 50,6%
      - d) dla 2016 – 68,7%
      - e) dla 2017 – 89,0%
    - 3) wskaźnik w(n) osiągnie wartość nie niższą niż:
      - a) dla 2013 – 0,344
      - b) dla 2014 – 0,312
      - c) dla 2015 – 0,296
      - d) dla 2016 – 0,296
      - e) dla 2017 – 0,296
- gdzie wskaźnik w(n) obliczany jest zgodnie ze wzorem:
- $$w(n) = 8/10 * [(EPS(n)/EPS(n-1)) - 1] + 2/10 * [E(n+1)/WIG(n+1)] / [E(n)/WIG(n)] \text{ dla } n > 1$$
- gdzie:
- EPS(n) - zysk netto Grupy Kapitałowej Magellan skorygowany o wycenę opcji na akcję w roku n, przypadający na jedną akcję Magellan S.A.
- E(n) - średni kurs akcji Spółki w roku n,
- WIG(n) - średni wskaźnik WIG w roku n,
- W przypadku nie osiągnięcia w danym roku wzrostu założonego EPS transza Warrantów Subskrypcyjnych za dany rok jest kumulowana i rozliczona po zakończeniu Programu przy założeniu, że średni wzrost EPS za okres trwania Programu (CAGR) został osiągnięty zgodnie z założeniami Programu i wynosi 13,58%. Jeżeli średni wzrost EPS za okres trwania Programu (CAGR) nie zostanie osiągnięty Warranty Subskrypcyjne nie przyznane zostają umorzone.
- W przypadku wypłaty dywidendy za dany rok, wskaźniki będące podstawą przyznania Warrantów Subskrypcyjnych zostaną odpowiednio skorygowane w drodze uchwały Rady Nadzorczej Spółki.

14. Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w 1 (jednej) serii i podzielone na 5 transzy, w liczbie wynikającej z § 1 ust. 9 niniejszej Uchwały, z zastrzeżeniem § 2 niniejszej Uchwały dla każdego z lat trwania Programu Opcji;

15. Obrót Warrantami Subskrypcyjnymi nie jest możliwy za wyjątkiem:

- 1) zbycia Warrantów Subskrypcyjnych Spółce celem umorzenia,
- 2) zbycia Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz podmiotu lub podmiotów, wskazanych przez Spółkę,
- 3) zbycia Warrantów Subskrypcyjnych w wyjątkowych okolicznościach pod warunkiem uzyskania akceptacji Rady Nadzorczej Spółki;

16. Przyznanie Warrantów Subskrypcyjnych Osobom Uprawnionym za dany rok Programu Opcji powinno zostać dokonane do końca 3 kwartału następnego roku obrotowego po upływie roku za który przydzielane będą Warranty Subskrypcyjne, jednak nie wcześniej niż po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego za dany rok;

17. Podstawą emisji Warrantów Subskrypcyjnych jest uchwała Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki;

18. Posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych może wykonać wynikające z Warrantu Subskrypcyjnego prawo do objęcia Akcji Nowej Emisji nie wcześniej niż w ciągu roku od daty nabycia Warrantów

Subskrypcyjnych oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2020 roku. Posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych może wykonać wynikające z Warrantu Subskrypcyjnego prawo do objęcia Akcji Nowej Emisji przed upływem roku od daty nabycia Warrantów Subskrypcyjnych, jeżeli przed upływem tego okresu zostanie ogłoszony zamiar ogłoszenia wezwania do sprzedaży więcej niż 33% akcji Spółki w trybie przewidzianym przez ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.) („**Ustawa o Ofercie**”);

19. Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji:

1) Cena emisyjna Akcji Nowej Emisji dla posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, z zastrzeżeniem postanowień pkt. 2, wynosi 63,70 zł za jedną Akcję Nowej Emisji.

2) Rada Nadzorcza Spółki może:

a) obniżyć cenę emisyjną Akcji Nowej Emisji o nie więcej niż 5% w stosunku do ceny ustalonej zgodnie z postanowieniami pkt. 1 („**Obniżenie Ceny Emisyjnej Akcji Nowej Emisji**”) lub

b) podwyższyć cenę emisyjną Akcji Nowej Emisji o nie więcej niż 5% w stosunku do ceny ustalonej zgodnie z postanowieniami pkt. 1 („**Podwyższenie Ceny Emisyjnej Akcji Nowej Emisji**”) w przypadku, gdy w ocenie Rady Nadzorczej Spółki sytuacja na rynkach finansowych powoduje, że motywacyjny charakter Programu Opcji nie jest realizowany. Obniżenie Ceny Emisyjnej Akcji Nowej Emisji lub Podwyższenie Ceny Emisyjnej Akcji Nowej Emisji następuje na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki, podejmowanej dla danej Transzy nie później niż do końca drugiego kwartału roku przypadającego po roku za który przysługiwać będzie dana Transza.

20. Obrót Akcjami Nowej Emisji objętymi w ramach Programu Opcji będzie możliwy po upływie jednego roku od daty ich objęcia;

21. Z zastrzeżeniem postanowień pkt. 20 powyżej, Osoba Uprawniona ma prawo wystąpienia do Spółki, w marcu lub czerwcu lub wrześniu lub grudniu z wezwaniem do wprowadzenia Akcji Nowej Emisji do obrotu na rynku regulowanym („**Wezwanie**”). Spółka, na Wezwanie Osoby Uprawnionej będącej w posiadaniu Akcji Nowej Emisji, zobowiązana będzie do wprowadzenia tychże akcji Osób Uprawnionych, które wyraziły taką wolę, do obrotu na rynku regulowanym, na którym notowane są akcje Spółki, w ciągu 6 miesięcy od daty takiego Wezwania. W przypadku niewprowadzenia tychże akcji do obrotu na rynku regulowanym, na którym notowane są akcje Spółki we wskazanym powyżej terminie, Spółka zobowiązana będzie do odkupu Akcji Nowej Emisji w okresie nie dłuższym niż sześć miesięcy od daty Wezwania Osoby Uprawnionej celem umorzenia tych akcji lub do spowodowania w tymże okresie zakupu Akcji Nowej Emisji od Osoby Uprawnionej przez osobę trzecią, po cenie nie niższej niż cena zamknięcia notowania akcji Spółki z dnia takiego Wezwania;

22. Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie;

23. Dana Osoba Uprawniona traci prawo do realizacji opcji nabycia Warrantów Subskrypcyjnych przyznanych w ramach Programu Opcji w dniu rozwiązania stosunku pracy lub innej umowy, na której podstawie dana osoba uprawniona świadczy pracę lub usługi na rzecz Spółki lub spółki zależnej od Spółki, jeżeli rozwiązanie powyższego stosunku prawnego ze Spółką lub spółką zależną od Spółki nastąpi w trybie art. 52 Kodeksu pracy lub rozwiązania stosunku prawnego z powodu ciężkiego naruszenia obowiązków przez Osobę Uprawnioną.

§ 2

1. Zgromadzenie dopuszcza możliwość zrealizowania postanowień Programu Opcji przy wykorzystaniu Akcji Istniejących dla Osób Uprawnionych wskazanych w Uchwałach o Przyznaniu podjętych przez Radę Nadzorczą stosownie do postanowień § 1 ust. 16 niniejszej Uchwały („**Uchwały o Przyznaniu**”). W powyższej sytuacji odpowiednie zastosowanie będą miały zasady realizacji Programu Opcji opisane w § 1, z poniższymi zastrzeżeniami:

1) Spółka nabędzie nie więcej niż 325 704 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy siedemset cztery) akcji własnych Spółki w ramach jednej lub więcej transakcji bądź ogłoszenia Wezwania, celem zaoferowania ich Osobom Uprawnionym wskazanym w Uchwałach o Przyznaniu w ramach realizacji Programu Opcji („**Akcje Istniejące**”), o ile Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki podejmie stosowną uchwałę upoważniającą Zarząd Spółki do nabycia akcji własnych na podstawie art. 362 § 1 pkt. 8 Kodeksu Spółek Handlowych.

2) Walne Zgromadzenie złoży Osobom Uprawnionym określonym w Uchwałach o Przyznaniu ofertę nabycia przez Osoby Uprawnione Akcji Istniejących („**Oferta**”) na następujących warunkach:

a) Osoba Uprawniona dokona zbycia bez wynagrodzenia Spółce przyznanych Osobie Uprawnionej Warrantów Subskrypcyjnych w celu ich umorzenia bez wynagrodzenia przez Spółkę;

b) Po nabyciu Warrantów Subskrypcyjnych przez Spółkę w celu ich umorzenia, Spółka zaoferuje Osobie Uprawnionej nabycie Akcji Istniejących za cenę nabycia określoną odrębną uchwałą Walnego Zgromadzenia. Liczba Akcji Istniejących zaoferowana Osobie Uprawnionej do nabycia ustalona zostanie przy zastosowaniu parytetu, którego wartość zostanie określona odrębną uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki. W przypadku, gdy liczba Warrantów Subskrypcyjnych przyznanych Osobie Uprawnionej nie jest podzielna przez wartość ustalonego parytetu, wówczas liczba Akcji Istniejących wyliczonych zgodnie z parytetem jest zaokrąglana w dół;

c) Osoba Uprawniona zobowiąże się do niezbywania i nieobciążania Akcji Istniejących, przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od daty nabycia Akcji Istniejących, z zastrzeżeniem, iż w wyjątkowych sytuacjach, Rada Nadzorcza może wyrazić zgodę na takie zbycie lub obciążenie;

d) Umowa nabycia Akcji Istniejących zawarta zostanie w formie pisemnej z notarialnie poświadczonym podpisem;

e) Oferta będzie ważna w okresie wskazanym w uchwale Walnego Zgromadzenia.

2. Walne Zgromadzenie upoważnia Zarząd Spółki do podejmowania wszelkich czynności formalnoprawnych niezbędnych do realizacji Programu Opcji zgodnie z postanowieniami § 2 niniejszej Uchwały.

§ 3

1. Regulamin Programu Opcji określający zasady realizacji Programu Opcji w oparciu o założenia, o których mowa w § 1 i § 2 powyżej, zostanie ustalony przez Radę Nadzorczą Spółki.

2. Rada Nadzorcza:

1) zatwierdzi Regulamin Programu Opcji w celu określenia wszystkich szczegółowych warunków i zasad realizacji Programu Opcji,

- 2) po zatwierdzeniu rocznego sprawozdania Grupy Kapitałowej Magellan za dany rok Programu Opcji, dokona weryfikacji spełnienia warunków przez poszczególne Osoby Uprawnione i Nowe Osoby Uprawnione oraz dokona ewentualnych dodatkowych alokacji i przesunąć przewidzianych w Regulaminie Programu Opcji,
- 3) Rada Nadzorcza, w pierwszym roku realizacji Programu Opcji zatwierdzi listę Osób Uprawnionych wraz z liczbą Warrantów Subskrypcyjnych, jakie zostaną im przydzielone,
- 4) Rada Nadzorcza może dokonywać zmian listy Osób Uprawnionych w dowolnym momencie trwania Programu Opcji. Zmiana może polegać na rozszerzeniu listy Osób Uprawnionych, jak i na wykluczeniu z listy Osób Uprawnionych, z zachowaniem prawa do realizacji praw z wcześniej nabytych Warrantów Subskrypcyjnych na podstawie Programu Opcji.
3. Zarząd będzie zobowiązany do przyznania Osobom Uprawnionym Warrantów Subskrypcyjnych danej Transzy w ciągu 1 miesiąca od daty podjęcia przez Rady Nadzorczej stosownej uchwały.

§ 4

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

## **SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

**Uchwała nr 12**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi**  
**z dnia 31 października 2013 roku**

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **MAGELLAN Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi postanawia odstąpić od głosowania nad projektem Uchwały Nr 12 w sprawie: ustalenia zasad przeprowadzenia przez Spółkę Dodatkowego Programu Opcji Menedżerskich.”

## **SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

**Uchwała nr 13**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi**  
**z dnia 31 października 2013 roku**

w sprawie: emisji warrantów subskrypcyjnych oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii E z wyłączeniem prawa poboru warrantów subskrypcyjnych i akcji serii E w celu umożliwienia objęcia akcji osobom biorącym udział w programach motywacyjnych

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **MAGELLAN Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi („**Spółka**”), działając na podstawie art. 393 pkt 5, art. 433 § 2, art. 448 oraz art. 449 § 1 Kodeksu spółek handlowych, w celu realizacji Programu Opcji, o którym mowa w Uchwale nr 11 podjętej przez Walne Zgromadzenie w dniu dzisiejszym uchwala co następuje:

§ 1

Emituje się 325 704 (trzysta dwadzieścia pięć tysięcy siedemset cztery) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B uprawniających do objęcia Akcji Serii E Spółki z wyłączeniem prawa poboru („**Warranty Subskrypcyjne**”).

§ 2

Warranty Subskrypcyjne emitowane są w 5 (pięciu) transzach („**Transze**”/ „**Transza**”):

- 1) Transza I do przyznania za rok 2013 – 81 426 (osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia sześć) Warrantów Subskrypcyjnych,
- 2) Transza II do przyznania za rok 2014 – 81 426 (osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia sześć) Warrantów Subskrypcyjnych,
- 3) Transza III do przyznania za rok 2015 – 81 426 (osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia sześć) Warrantów Subskrypcyjnych,
- 4) Transza IV do przyznania za rok 2016 – 81 426 (osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia sześć) Warrantów Subskrypcyjnych,
- 5) Transza V do przyznania za rok 2017 – 81 426 (osiemdziesiąt jeden tysięcy czterysta dwadzieścia sześć) Warrantów Subskrypcyjnych.

§ 3

Rada Nadzorcza uprawniona jest do przenoszenia Warrantów Subskrypcyjnych, nieprzyznanych w ramach realizacji Programu Opcji w danej Transzy, do kolejnych Transz. W powyższej sytuacji, Warranty Subskrypcyjne przeniesione do kolejnej Transzy, uprawniać będą do subskrypcji akcji Spółki po cenie emisyjnej określonej zgodnie z § 14 ust. 3 niniejszej Uchwały.

§ 4

Warranty Subskrypcyjne emitowane będą w formie dokumentu w odcinkach zbiorowych.

§ 5

Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie.

§ 6

Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniać do objęcia jednej akcji Spółki.

§ 7

Osoba Uprawniona – posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych danej Transzy może wykonać przysługujące mu prawo do objęcia Akcji Serii E nie wcześniej niż po upływie roku od daty nabycia Warrantów Subskrypcyjnych oraz nie później niż do dnia 31 grudnia 2020 roku. Posiadacz Warrantów Subskrypcyjnych może wykonać wynikające z Warrantu Subskrypcyjnego prawo do objęcia Akcji Nowej Emisji przed upływem roku od daty nabycia Warrantów Subskrypcyjnych, jeżeli przed upływem tego okresu zostanie ogłoszony zamiar ogłoszenia wezwania do sprzedaży więcej niż 33% akcji Spółki w trybie przewidzianym przez ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tekst jednolity: Dz. U. z 2009 r., Nr 185, poz. 1439 z późn. zm.) („**Ustawa o Ofercie**”).

§ 8

Celem emisji Warrantów Subskrypcyjnych jest wdrożenie Programu Opcji, o którym mowa w Uchwale nr 11 podjętej przez Walne Zgromadzenie w dniu dzisiejszym.

§ 9

Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do określenia pozostałych zasad emisji Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji Serii E przeznaczonych do objęcia przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, które nie zostały określone w niniejszej uchwale oraz w zasadach Programu Opcji określonych w Uchwale 11 podjętej przez Walne Zgromadzenie w dniu dzisiejszym i w stosownym regulaminie.

§ 10

Warranty Subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia przez dom maklerski lub bank wybrany przez Zarząd („**Powiernik**”).

§ 11

Przed objęciem Warrantów Subskrypcyjnych przez Powiernika, Spółka zawrze z Powiernikiem umowę, w której Powiernik zobowiąże się do niekorzystania z prawa objęcia Akcji Serii E, przysługującego z tytułu posiadania Warrantów Subskrypcyjnych oraz do nie zbywania Warrantów Subskrypcyjnych osobom innym niż wskazane przez Spółkę.

#### § 12

Rada Nadzorcza przyznawać będzie osobom uczestniczącym w Programie Opcji prawo do nabycia od Powiernika Warrantów Subskrypcyjnych.

#### § 13

Uczestnicy programu motywacyjnego, przeprowadzanego na podstawie Uchwały nr 11 podjętej przez Walne Zgromadzenie w dniu dzisiejszym, posiadający uprawnienie do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych, będą uprawnieni do nabycia od Powiernika Warrantów Subskrypcyjnych w liczbie równej liczbie Akcji Serii E Spółki przyznanych im do objęcia zgodnie z zasadami wyżej wymienionego programu motywacyjnego oraz do skorzystania z wynikającego z Warrantów Subskrypcyjnych prawa pierwszeństwa objęcia Akcji Serii E.

#### § 14

1. W celu przyznania praw do objęcia akcji przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, **podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy** Spółki o kwotę 97 711,20 zł (dziewięćdziesiąt siedem tysięcy siedemset jedenaście złotych dwadzieścia groszy) w drodze emisji 325 704 (trzystu dwudziestu pięciu tysięcy siedemset czterech) akcji zwykłych imiennych serii E Spółki o wartości nominalnej 0,30 zł (trzydzieści groszy) każda („**Akcje serii E**”),

2. Podwyższenie kapitału zakładowego w drodze emisji Akcji Serii E staje się skuteczne, o ile posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych wykonają przysługujące im prawo do objęcia akcji na warunkach określonych w niniejszej Uchwale.

1) Cena emisyjna Akcji Serii E dla posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, z zastrzeżeniem postanowień pkt. 2, wynosi 63,70 zł za jedną Akcję Serii E.

2) Rada Nadzorcza Spółki może:

a. obniżyć cenę emisyjną Akcji Serii E o nie więcej niż 5% w stosunku do ceny ustalonej zgodnie z postanowieniami pkt. 1 („**Obniżenie Ceny Emisyjnej Akcji Serii E**”) lub

b. podwyższyć cenę emisyjną Akcji Serii E o nie więcej niż 5% w stosunku do ceny ustalonej zgodnie z postanowieniami pkt. 1 („**Podwyższenie Ceny Emisyjnej Akcji Serii E**”),

w przypadku, gdy w ocenie Rady Nadzorczej Spółki sytuacja na rynkach finansowych powoduje, że motywacyjny charakter Programu Opcji nie jest realizowany. Obniżenie Ceny Emisyjnej Akcji Serii E lub Podwyższenie Ceny Emisyjnej Akcji Serii E następuje na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki, podejmowanej dla danej Transzy nie później niż do końca drugiego kwartału roku przypadającego po roku za który przysługiwać będzie dana Transza.

3. Akcje Serii E będą obejmowane przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych poprzez złożenie oświadczenia w trybie art. 451 Kodeksu spółek handlowych, w terminach określonych w § 7 niniejszej uchwały.

4. Akcje Serii E będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących:

(i) Akcje Serii E, wydane lub 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 bezpośredni rok, w którym akcje te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, -----

(ii) Akcje Serii E, wydane lub 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 te zostały wydane lub zapisane po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.

5. Wyłącza się prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do Akcji Serii E oraz do Warrantów Subskrypcyjnych.

#### § 15

Walne Zgromadzenie podzielając stanowisko Zarządu w sprawie niniejszej Uchwały, postanowiło przyjąć tekst przedstawionej opinii Zarządu jako jej uzasadnienie wymagane przez art. 433 § 2 oraz art. 445 § 1 w zw. z art. 449 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych.

Zarząd Spółki przedstawił następującą opinię, uzasadniającą powody wyłączenia prawa poboru Akcji Serii E oraz Warrantów Subskrypcyjnych, wysokość proponowanej ceny emisyjnej akcji oraz zasadność warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego:

„Uzasadnieniem wyłączenia poboru Akcji Serii E oraz Warrantów Subskrypcyjnych jest fakt, iż akcje te zostaną zaoferowane do objęcia przez posiadaczy warrantów subskrypcyjnych Spółki, którym przyznaje się prawo pierwszeństwa do ich objęcia. Warranty subskrypcyjne zostaną zaoferowane do objęcia przez powiernika, którym będzie bank lub dom maklerski. Warranty subskrypcyjne zostaną następnie zaoferowane przez powiernika do nabycia osobom uprawnionym do objęcia Akcji Serii E stosownie do zasad programu motywacyjnego, realizowanego zgodnie z postanowieniami stosownych uchwał podjętych przez Walne Zgromadzenie oraz będą stanowić instrument realizacji tego programu. Nabycie przez uczestników programu opcji menedżerskich warrantów subskrypcyjnych od powiernika będzie możliwe w przypadku spełnienia przez nich kryteriów wynikających z zasad realizowanego programu motywacyjnego. Ponadto zaoferowanie wyżej wymienionym osobom możliwości objęcia akcji Spółki nowej emisji umożliwia realizację założeń programu motywacyjnego. Osobami biorącymi udział w programie motywacyjnym są osoby, których praca ma kluczowe znaczenie dla działalności Spółki. Możliwość nabycia akcji będzie mieć znaczenie motywacyjne dla tych osób, przyczyniając się do zwiększenia efektywności działalności Spółki. Ponadto emisja akcji skierowana do wyżej wymienionych osób, które w ramach Programu Opcji staną się posiadaczami Warrantów Subskrypcyjnych, spowoduje długoterminowe związanie tych osób ze Spółką. Ze względu na zależność wyników Spółki od zatrudnionych w niej osób, związanie ze Spółką wysokiej klasy specjalistów jest konieczne dla zapewnienia jej prawidłowego rozwoju. Z tych względów wyłączenie prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii E przez dotychczasowych akcjonariuszy i umożliwienie objęcia Akcji Serii E posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych w ramach programu motywacyjnego leży w interesie Spółki i nie jest sprzeczne z interesami jej akcjonariuszy.”

#### § 16

1. Proponowanie Osobom Uprawnionym objęcia Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji Serii E nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu Ustawy o Ofercie, która będzie wiązać się z obowiązkiem uprzedniego sporządzenia, zatwierdzenia lub udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego, memorandum informacyjnego ani jakiegokolwiek innego dokumentu ofertowego.

2. Akcji Serii E będą przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku regulowanym – rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. („GPW”). W związku z tym, Akcji Serii E zostaną zdematerializowane na podstawie umowy zawartej przez Spółkę z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. („KDPW”), której przedmiotem będzie rejestracja Akcji Serii E w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

3. Upoważnia się i zobowiązuje Zarząd Spółki do zawarcia z KDPW umowy, o której mowa w ust. 2 powyżej, oraz do podjęcia wszelkich innych czynności faktycznych i prawnych, zmierzających do dematerializacji Akcji Serii E, uzyskania ich dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym, i wprowadzenia do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych prowadzonym przez GPW.

#### § 17

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

Po głosowaniu Przewodniczący ogłosił wyniki:

Przewodniczący stwierdził, że zaproponowana uchwała **nie została** przez Akcjonariuszy **podjęta** w głosowaniu **jawnym**.

**SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

**Uchwała nr 14**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi z dnia 31 października 2013 roku**

„Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki pod firmą: **MAGELLAN Spółka Akcyjna** z siedzibą w Łodzi postanawia odstąpić od głosowania nad projektem Uchwały Nr 14 w sprawie zmiany statutu Spółki dotyczącej uwzględnienia w treści Statutu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.”

**SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**

**Uchwała nr 15**

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

**Spółki pod firmą: MAGELLAN Spółka Akcyjna z siedzibą w Łodzi  
z dnia 31 października 2013 roku**

w sprawie: wprowadzenia zasad finansowania przez Magellan S.A. obejmowania lub nabywania akcji przez Osoby Uprawnione w rozumieniu Programu Opcji Menedżerskich

**§ 1**

Działając na podstawie art. 345 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych oraz art. 345 § 8 Kodeksu Spółek Handlowych Walne Zgromadzenie Magellan S.A. wprowadza zasady finansowania przez Magellan S.A. obejmowania lub nabywania akcji Magellan S.A. przez Osoby Uprawnione, w tym osoby wymienione w art. 15 Kodeksu Spółek Handlowych, w rozumieniu Programu Opcji Menedżerskich, o którym mowa w Uchwale nr 11 podjętej przez Walne Zgromadzenie w dniu dzisiejszym, które to finansowanie odbywać się będzie zgodnie z poniższymi założeniami:

- 1) na pisemny wniosek Osoby Uprawnionej, po zawarciu z Magellan S.A. umowy określającej szczegółowe zasady finansowania objęcia lub nabycia akcji Magellan S.A. zgodne z poniższymi wytycznymi, Spółka udzieli Osobie Uprawnionej finansowania do 70% wartości akcji obejmowanych lub nabywanych przez Osobę Uprawnioną;
- 2) koszt finansowania udzielonego Osobie Uprawnionej określony będzie jako średni koszt po jakim Magellan S.A. pozyskuje finansowanie z rynku w okresie 6 miesięcy poprzedzających datę przyznania finansowania Osobie Uprawnionej;
- 3) odsetki będą mogły być płatne w końcowych ratach;
- 4) Osoba Uprawniona zobowiązana będzie do zwrotu Magellan S.A. udzielonego finansowania najpóźniej do 31.12.2022 roku;
- 5) utworzony zostanie kapitał rezerwowy, który na podstawie odrębnych uchwał Walnego Zgromadzenia Magellan S.A. z zastrzeżeniem postanowień art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, zostanie zasilony kwotą do 5 000 000,00 (pięć milionów) złotych w każdym roku realizacji Programu Opcji Menedżerskich z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych może być przeznaczona do podziału; zgodnie z postanowieniami § 1 ust. 19 Programu Opcji Menedżerskich realizacja Programu Opcji Menedżerskich trwać będzie nie dłużej niż do 31 grudnia 2010 roku;
- 6) Osoba Uprawniona ustanowi zabezpieczenie zwrotu udzielonego finansowania, pod rygorem uprawnienia Magellan S.A. do żądania zwrotu udzielonego finansowania w trybie natychmiastowym.

**§ 2**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Magellan S.A. upoważnia jednocześnie Zarząd Magellan S.A. do podejmowania wszelkich niezbędnych czynności formalno-prawnych koniecznych dla realizacji wprowadzonych zasad finansowania przez Magellan S.A. obejmowania lub nabywania akcji przez Osoby Uprawnione w rozumieniu Programu Opcji Menedżerskich.

**§ 3**

Niniejsza Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.”

**SPOSÓB GŁOSOWANIA: ZA**