

**Projekty uchwał na Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki
w dniu 31 maja 2012 roku**

**Uchwała nr ____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia ____ roku
w sprawie przyjęcia porządku obrad Zgromadzenia**

Zwyczajne Walne Zgromadzenie przyjmuje następujący porządek obrad Walnego Zgromadzenia odbywanego dnia ____ roku, o godzinie ____:

1. Otwarcie Walnego Zgromadzenia.
2. Wybór Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia.
3. Stwierdzenie prawidłowości zwołania Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do podejmowania uchwał.
4. Wybór Komisji Skrutacyjnej.
5. Przyjęcie porządku obrad.
6. Przedstawienie przez Radę Nadzorczą:
 - a) zwięzłej ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki,
 - b) sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok 2011 oraz oceny pracy Rady Nadzorczej w roku 2011.
7. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z badania sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu za 2011 rok.
8. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Benefit Systems S.A. za 2011 rok.
9. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu za 2011 rok.
10. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems za 2011 rok.
11. Rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. w roku 2011.
12. Rozpatrzenie i zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy

- Kapitałowej Benefit Systems S.A. za 2011 rok.
13. Podjęcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2011 rok.
 14. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Zarządu Spółki.
 15. Podjęcie uchwał w sprawie udzielenia absolutorium członkom Rady Nadzorczej Spółki.
 16. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany uchwały nr 7/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Benefit Systems S.A. z dnia 21.11.2010 roku w zakresie zasad ustalenia ceny emisyjnej jednej akcji serii C.
 17. Podjęcie uchwały w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016.
 18. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii D, E oraz F z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii D oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.
 19. Podjęcie uchwały w sprawie zmiany § 15 ust. 1 Statutu Spółki – w zakresie zwiększenia liczby członków Zarządu Spółki.
 20. Wolne wnioski.
 21. Zamknięcie obrad.

Uchwała nr _____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia _____ roku
w sprawie wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia

Zwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera na Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia
Pana _____.

Uchwała nr _____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia _____ roku
w sprawie wyboru komisji skrutacyjnej

Zwyczajne Walne Zgromadzenie wybiera Komisję Skrutacyjną w składzie

Uchwała nr ____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia ____ roku
w sprawie zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej
BENEFIT SYSTEMS S.A. z przeprowadzonej oceny sprawozdań Spółki
za rok 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z przeprowadzonej oceny sprawozdania finansowego i sprawozdania Zarządu za 2011 rok, stanowiące Załącznik do Uchwały Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwała nr ____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia ____ roku
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania finansowego
BENEFIT SYSTEMS S.A.
za rok 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie finansowe Spółki pod firmą Benefit Systems Spółka Akcyjna za rok obrotowy 2011 obejmujące:

- I. bilans sporządzony według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazujący po stronie pasywów i aktywów sumę bilansową w wysokości 97 790 509 zł (dziewięćdziesiąt siedem milionów siedemset dziewięćdziesiąt tysięcy pięćset dziewięć złotych);
- II. rachunek zysków i strat wykazujący na dzień 31 grudnia 2011 roku między innymi:
 - 1) przychody netto ze sprzedaży produktów towarów i materiałów w wysokości 226 745 190 zł (dwieście dwadzieścia sześć milionów siedemset czterdzieści pięć tysięcy sto dziewięćdziesiąt złotych),

- 2) zysk netto w wysokości 24 318 345 zł (dwadzieścia cztery miliony trzysta osiemnaście tysięcy trzysta czterdzieści pięć złotych);
informację dodatkową;
- 3) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący na 31 grudnia 2011 roku stan środków pieniężnych netto w kwocie 30 903 618 zł (trzydzieści milionów dziewięćset trzy tysiące sześćset osiemnaście złotych),
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące stan kapitałów własnych w kwocie 69 010 006 zł (sześćdziesiąt dziewięć milionów dziesięć tysięcy sześć złotych).

Uchwała nr _____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia _____ roku
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie Zarządu spółki BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna, z działalności Spółki za rok 2011.

Uchwała nr _____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia _____ roku
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Rady Nadzorczej
BENEFIT SYSTEMS S.A. z przeprowadzonej oceny sprawozdań Grupy
Kapitałowej Benefit Systems S.A. za rok 2011

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie Rady Nadzorczej z przeprowadzonej oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego i sprawozdania z działalności Grupy Kapitałowej Benefit Systems S.A. za 2011 rok, stanowiące Załącznik do Uchwały Rady Nadzorczej Spółki.

Uchwała nr ____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia ____ roku
w sprawie zatwierdzenia sprawozdania Zarządu BENEFIT SYSTEMS S.A. z
działalności Grupy Kapitałowej BENEFIT SYSTEMS S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza sprawozdanie Zarządu spółki BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna, z działalności Grupy Kapitałowej BENEFIT SYSTEMS S.A. w 2011 roku.

Uchwała nr ____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia ____ roku
w sprawie zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy
Kapitałowej BENEFIT SYSTEMS S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zatwierdza skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Benefit Systems Spółka Akcyjna, za rok obrotowy 2011 obejmujące:

- I. bilans sporządzony według stanu na dzień 31 grudnia 2011 roku wykazujący po stronie pasywów i aktywów sumę bilansową w wysokości 111 516 868 zł (sto jedenaste milionów pięćset szesnaście tysięcy osiemset sześćdziesiąt osiem złotych),
- II. rachunek zysków i strat wykazujący na dzień 31 grudnia 2011 roku między innymi:
 - 1) przychody netto ze sprzedaży produktów, towarów i materiałów w wysokości 244 954 729 zł (dwieście czterdzieści cztery miliony dziewięćset pięćdziesiąt cztery tysiące siedemset dwadzieścia dziewięć złotych),
 - 2) zysk netto w wysokości 37 302 378 zł (trzydzieści siedem milionów trzysta dwa tysiące trzysta siedemdziesiąt osiem złotych),

- 3) informację dodatkową;
- 4) rachunek przepływów pieniężnych wykazujący na 31 grudnia 2011 roku stan stanu środków pieniężnych netto w kwocie 33 651 733 zł (trzydzieści trzy miliony sześćset pięćdziesiąt jeden tysięcy siedemset trzydzieści trzy złotych);
- 5) zestawienie zmian w kapitale własnym wykazujące na dzień 31 grudnia 2011 roku stan kapitału własnego w kwocie 80 141 811 zł (osiemdziesiąt milionów sto czterdzieści jeden tysięcy osiemset jedenaście złotych).

Uchwała nr ____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia ____ roku
w sprawie przeznaczenia zysku za rok 2011

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie postanawia zysk w kwocie 24 318 345 zł (dwadzieścia cztery miliony trzysta osiemnaście tysięcy trzysta czterdzieści pięć złotych); przeznaczyć:

- a) kwotę 14 429 052 złotych (czternaście milionów czterysta dwadzieścia dziewięć tysięcy pięćdziesiąt dwa złote) na wypłatę dywidendy,
- b) kwotę 9 889 293 złotych (dziewięć milionów osiemset osiemdziesiąt dziewięć tysięcy dwieście dziewięćdziesiąt złote) na kapitał zapasowy.

§2

Wysokość dywidendy na 1 akcje wynosi 6,00 (sześć) złotych.

§3

Ustala się dzień dywidendy na 20 czerwca 2012 roku.

§4

Ustala się termin wypłaty dywidendy na dzień 24 sierpnia 2012 roku.

Uchwała nr ____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie

z dnia ____ 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Ryszardowi Stysło absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprezesa Zarządu Spółki za rok 2011.

Uchwała nr ____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia ____ 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Zarządu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Jamesowi Van Bergh absolutorium z wykonania obowiązków Prezesa Zarządu Spółki za rok 2011.

Uchwała nr ____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia ____ 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Przemysławowi Gacek absolutorium z wykonania obowiązków Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki za rok 2011.

Uchwała nr ____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia ____ 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Marcinowi Marczuk absolutorium z wykonania obowiązków Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki za rok 2011.

Uchwała nr ____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia ____ 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Pani Miłosławie Kuźnickiej absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok 2011.

Uchwała nr ____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia ____ 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Pani Agnieszce Szpara absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok 2011.

Uchwała nr ____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia ____ 2012 roku
w sprawie udzielenia absolutorium członkowi Rady Nadzorczej Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie udziela Panu Michaelowi Sanderson absolutorium z wykonania obowiązków Członka Rady Nadzorczej Spółki za rok 2011.

Uchwała nr _____
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna
z siedzibą w Warszawie
z dnia _____ 2012 roku

w sprawie zmiany uchwały nr 7/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia
24 listopada 2010 roku

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwała zmianę treści § 7 ust. 3 Uchwały nr 7/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 listopada 2010 roku, i nadaje mu nowe brzmienie określone poniżej:

„ 3. Akcje obejmowane będą po cenie emisyjnej równej cenie emisyjnej jednej akcji serii B wyemitowanych na podstawie uchwały nr 3/2010 z dnia 24 listopada 2010 roku w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze oferty publicznej nowej emisji akcji serii B z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru oraz w sprawie zmiany statutu Spółki, za jedną Akcją, z zastrzeżeniem:

- 1) iż w przypadku objęcia Akcji transzy 1 w roku 2012, w terminie określonym w § 8 ust. 1 pkt. 2 cena emisyjna Akcji zostanie pomniejszona o ½ wartości przyznanej na jedną akcję Spółki dywidendy za 2011 roku,
- 2) iż w przypadku objęcia Akcji transzy 1 w roku 2013, w terminie określonym w § 8 ust. 1 pkt. 2 cena emisyjna Akcji zostanie pomniejszona o ½ wartości przyznanej na jedną akcję Spółki dywidendy za 2011 roku i 2012 rok,
- 3) iż w przypadku objęcia Akcji transzy 1 w roku 2014, w terminie określonym w § 8 ust. 1 pkt. 2 cena emisyjna Akcji zostanie pomniejszona o ½ wartości przyznanej na jedną akcję Spółki dywidendy za 2011, 2012 i 2013 rok,
- 4) iż w przypadku objęcia Akcji transzy 2 w roku 2013, w terminie określonym w § 8 ust. 1 pkt. 2 cena emisyjna Akcji zostanie pomniejszona o ½ wartości przyznanej na jedną akcję Spółki dywidendy za 2011 i 2012 rok,
- 5) iż w przypadku objęcia Akcji transzy 2 w roku 2014, w terminie określonym w § 8 ust. 1 pkt. 2 cena emisyjna Akcji zostanie pomniejszona o ½ wartości przyznanej na jedną akcję Spółki dywidendy za 2011, 2012 roku i 2013 rok,

- 6) iż w przypadku objęcia Akcji transzy 3 w roku 2014, w terminie określonym w § 8 ust. 1 pkt. 2 cena emisyjna Akcji zostanie pomniejszona o ½ wartości przyznanej na jedną akcję Spółki dywidendy za 2011, 2012 i 2013 rok.

Uchwała nr _____

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia _____ 2012 roku

w sprawie ustanowienia w spółce Programu Motywacyjnego na lata 2014 -2016.

§ 1

Zważywszy na:

potrzebę zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki Benefit Systems Spółka Akcyjna („Spółka”) i długoterminowego wzrostu wartości Spółki; zapewnienie wysokiego poziomu i stałości kadry kierowniczej w warunkach działania spółki publicznej i nowego otoczenia rynkowego, i konkurencyjnego poprzez trwałe związanie ich ze Spółką; wolę akcjonariatu Spółki co do konieczności stworzenia warunków dla wynagradzania oznaczonej kadry kierowniczej celem utrzymania dotychczasowej pozycji Spółki i jej wzrostu, uchwała się, co następuje:

§ 2

Uchwała niniejsza zostaje podjęta w związku z zamiarem realizacji przez Benefit Systems Spółka Akcyjna („Spółka”) programu motywacyjnego w latach 2014-2016 dla członków kierownictwa Spółki, zwanego dalej „Programem Motywacyjnym na lata 2014 -2016” lub „Programem”, polegającym na emisji warrantów subskrypcyjnych, z których każdy będzie uprawniał do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji Spółki serii D, po spełnieniu określonych kryteriów lojalnościowych i efektywnościowych.

Program Motywacyjny na lata 2014 – 2016 realizowany będzie w okresie 3 (słownie: trzech) lat – od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2016 roku.

Celem realizacji Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016 będzie zapewnienie optymalnych warunków dla wzrostu wyników finansowych Spółki i długoterminowego wzrostu wartości Spółki, poprzez trwałe związanie osób uczestniczących w Programie ze Spółką.

§ 3

1. Program realizowany będzie poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji Spółki z pierwszeństwem przed innymi akcjonariuszami Spółki. Warranty objęte będą po spełnieniu kryteriów udziału w Programie przez osoby uprawnione.
2. Objęcie warrantów w Programie będzie możliwe po spełnieniu następujących kryteriów finansowych przez Grupę Kapitałową Benefit Systems S.A.:

1) dla części Programu rozpoczynającej się w 2014 r.:

- a) osiągnięcie w 2014 roku wartości EBITDA w wysokości nie niższej niż 45 000 000,00 (słownie czterdzieści pięć milionów) złotych lecz nie wyższej niż 52 499 999,99 zł (słownie: pięćdziesiąt dwa miliony czterysta dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i 99/100 groszy) spowoduje przyznanie dla części Programu rozpoczynającej się w 2014 roku 50% puli warrantów przewidzianych dla tej części Programu;
- b) osiągnięcie w 2014 roku wartości EBITDA w wysokości nie niższej niż 52 500 000,00 (słownie pięćdziesiąt dwa miliony pięćset tysięcy) złotych lecz nie wyższej niż 59 999 999,99 zł (słownie: pięćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i 99/100 groszy) spowoduje przyznanie dla części Programu rozpoczynającej się w 2014 roku 75% puli warrantów przewidzianych dla tej części Programu;
- c) osiągnięcie w 2014 roku wartości EBITDA w wysokości nie niższej niż 60 000 000,00 (słownie sześćdziesiąt milionów) spowoduje przyznanie dla części Programu rozpoczynającej się w 2014 roku 100% puli warrantów przewidzianych dla tej części Programu;

2) dla części Programu rozpoczynającej się w 2015 r.:

- a) osiągnięcie w 2015 roku wartości EBITDA w wysokości nie niższej niż 52 500 000,00 (słownie pięćdziesiąt dwa miliony pięćset tysięcy) złotych lecz nie wyższej niż 61 249 999,99 zł (słownie: sześćdziesiąt jeden milionów dwieście czterdzieści dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i 99/100 groszy) spowoduje przyznanie dla części Programu rozpoczynającej się w 2015 roku 50% puli warrantów przewidzianych dla tej części Programu;
- b) osiągnięcie w 2015 roku wartości EBITDA w wysokości nie niższej niż 61 250 000,00 (słownie sześćdziesiąt jeden milionów dwieście pięćdziesiąt tysięcy) złotych lecz nie wyższej niż 69 999 999,99 zł (słownie: sześćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i

99/100 groszy) spowoduje przyznanie dla części Programu rozpoczynającej się w 2015 roku 75% puli warrantów przewidzianych dla tej części Programu;

- c) osiągnięcie w 2015 roku wartości EBITDA w wysokości nie niższej niż 70 000 000,00 (słownie siedemdziesiąt milionów) spowoduje przyznanie dla części Programu rozpoczynającej się w 2015 roku 100% puli warrantów przewidzianych dla tej części Programu;

3) dla części Programu rozpoczynającej się w 2016 r.:

- a) osiągnięcie w 2016 roku wartości EBITDA w wysokości nie niższej niż 60 000 000,00 (słownie sześćdziesiąt milionów) złotych lecz nie wyższej niż 69 999 999,99 zł (słownie: sześćdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i 99/100 groszy) spowoduje przyznanie dla części Programu rozpoczynającej się w 2016 roku 50% puli warrantów przewidzianych dla tej części Programu;

- b) osiągnięcie w 2016 roku wartości EBITDA w wysokości nie niższej niż 70 000 000,00 (słownie siedemdziesiąt milionów) złotych lecz nie wyższej niż 79 999 999,99 zł (słownie: siedemdziesiąt dziewięć milionów dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć tysięcy dziewięćset dziewięćdziesiąt dziewięć złotych i 99/100 groszy) spowoduje przyznanie dla części Programu rozpoczynającej się w 2016 roku 75% puli warrantów przewidzianych dla tej części Programu;

- c) osiągnięcie w 2016 roku wartości EBITDA w wysokości nie niższej niż 80 000 000,00 (słownie osiemdziesiąt milionów) spowoduje przyznanie dla części Programu rozpoczynającej się w 2016 roku 100% puli warrantów przewidzianych dla tej części Programu.

3. Pozostałe szczegółowe warunki realizacji Programu, ustalenie kręgu osób uczestniczących, maksymalny limit warrantów subskrypcyjnych przypadający na kategorie osób uczestniczących, a także wskazanie innych kryteriów, po spełnieniu których możliwe będzie objęcie Warrantów subskrypcyjnych, zostaną ustalone odrębnie.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Uchwała nr _____

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia ____ 2012 roku

w sprawie zmiany Statutu Spółki oraz emisji warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii D oraz warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii D z pozbawieniem dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru.

Na podstawie art. 448 i art. 453 kodeksu spółek handlowych („KSH”), w związku z uchwałą nr _____ Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016 („Program Motywacyjny na lata 2014-2016”), uchwała się, co następuje:

I. EMISJA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII D, E ORAZ F Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA OBJĘCIA AKCJI SERII D

§ 1

1. Pod warunkiem zarejestrowania zmian § 6 Statutu Spółki w brzmieniu określonym w § 10 niniejszej uchwały, uchwała się emisję:
 - 1) od 1 (słownie: jeden) do 40 000 (słownie: czterdzieści tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii D,
 - 2) od 1 (słownie: jeden) do 40 000 (słownie: czterdzieści tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii E,
 - 3) od 1 (słownie: jeden) do 40 000 (słownie: czterdzieści tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii F,z prawem do objęcia akcji serii D Spółki z pierwszeństwem przed pozostałymi Akcjonariuszami Spółki (dalej „Warranty Subskrypcyjne” lub „Warranty”).
2. Każdy Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia 1 (słownie: jednej) akcji serii D Spółki (dalej „Akcja”) na warunkach ustalonych zgodnie z §§ 2– 3 niniejszej uchwały.
3. Warranty Subskrypcyjne emitowane są nieodpłatnie.
4. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne, podlegają jednakże dziedziczeniu.
5. Prawa wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych powstają z chwilą zapisania ich po raz pierwszy na rachunku papierów wartościowych i mogą być wykonane do dnia 30 września 2017 roku.

6. Prawa z Warrantów Subskrypcyjnych, z których nie zostanie zrealizowane prawo pierwszeństwa objęcia Akcji w terminie wskazanym w ust. 5, wygasają z upływem tego terminu.

§ 2

1. Prawo objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przysługuje osobom wchodzącym w skład wyższego kierownictwa Spółki oraz kierownictwa średniego szczebla Spółki, na warunkach określonych w uchwale Rady Nadzorczej w sprawie uchwalenia Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2014 -2016 (dalej „Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016”) oraz w uchwałach Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki podejmowanych na podstawie i w celu wykonania postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2014 -2016 (osoby uprawnione do obejmowania Warrantów Subskrypcyjnych zwane dalej łącznie „Osobami Uprawnionymi”). Z uczestnictwa w Programie Motywacyjnym wyłącza się Pana Jamesa Van Bergha - obecnego prezesa Zarządu Spółki. Lista osób i stanowisk pracy dedykowanych do udziału w Programie Motywacyjnym na lata 2014-2016 będzie określona zgodnie z postanowieniami Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016. Lista może być uzupełniana i zmieniana.
2. Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa pierwszeństwa do subskrybowania Warrantów Subskrypcyjnych. Pozbawienie prawa poboru w stosunku do Warrantów Subskrypcyjnych jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia Opinia Zarządu, stanowiąca załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.
3. Warranty Subskrypcyjne objęte będą przez Osoby Uprawnione po spełnieniu lojalnościowych i efektywnościowych kryteriów udziału określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016.

§ 3

1. Upoważnia się Radę Nadzorczą do określenia Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016 określającego szczegółowe warunki realizacji Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do podjęcia wszelkich czynności niezbędnych w celu realizacji niniejszej Uchwały.
3. Upoważnia się Zarząd Spółki do zawarcia niezbędnych umów zabezpieczających powodzenie emisji Warrantów Subskrypcyjnych.

II. WARUNKOWE PODWYŻSZENIE KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO

§ 4

W trybie określonym w art. 448 KSH podwyższa się warunkowo kapitał zakładowy Spółki z kwoty 165 000,00 złotych (słownie: sto sześćdziesiąt pięć tysięcy) o kwotę nie większą niż 120 000,00 złotych (słownie: sto dwadzieścia tysięcy złotych) do kwoty 285 000,00 zł (słownie: dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy) w drodze emisji nie więcej niż 120 000 (słownie: stu dwudziestu tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda, (dalej „Akcje”).

§ 5

Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest przyznanie prawa do objęcia Akcji posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych emitowanych na podstawie §§ 1 - 3 niniejszej uchwały.

§ 6

Pozbawia się dotychczasowych akcjonariuszy prawa pierwszeństwa do subskrybowania Akcji. Pozbawienie prawa poboru w stosunku do Akcji jest w opinii akcjonariuszy ekonomicznie uzasadnione i leży w najlepszym interesie Spółki, jak również jej akcjonariuszy, co szczegółowo uzasadnia Opinia Zarządu, stanowiąca załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 7

1. Prawo objęcia Akcji przysługuje posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych.
2. Akcje obejmowane będą wyłącznie za wkłady pieniężne.
3. Akcje obejmowane będą po cenie emisyjnej równej _____ złotych za jedną Akcję, z zastrzeżeniem:
 - 1) iż w przypadku objęcia Akcji transzy 1 w roku 2015, w terminie określonym w § 8 ust. 1 pkt. 2 cena emisyjna Akcji zostanie pomniejszona o ½ wartości przyznanej na jedną akcję Spółki dywidendy za 2012, 2013 i 2014 rok,
 - 2) iż w przypadku objęcia Akcji transzy 1 w roku 2016, w terminie określonym w § 8 ust. 1 pkt. 2 cena emisyjna Akcji zostanie pomniejszona o ½ wartości przyznanej na jedną akcję Spółki dywidendy za 2012, 2013, 2014 rok i 2015 rok,
 - 3) iż w przypadku objęcia Akcji transzy 1 w roku 2017, w terminie określonym w § 8 ust. 1 pkt. 2 cena emisyjna Akcji zostanie pomniejszona o ½ wartości przyznanej na jedną akcję Spółki dywidendy za 2012, 2013, 2014, 2015 i 2016 rok,

- 4) iż w przypadku objęcia Akcji transzy 2 w roku 2016, w terminie określonym w § 8 ust. 1 pkt. 2 cena emisyjna Akcji zostanie pomniejszona o ½ wartości przyznanej na jedną akcję Spółki dywidendy za 2012, 2013, 2014 i 2015 rok,
 - 5) iż w przypadku objęcia Akcji transzy 2 w roku 2017, w terminie określonym w § 8 ust. 1 pkt. 2 cena emisyjna Akcji zostanie pomniejszona o ½ wartości przyznanej na jedną akcję Spółki dywidendy za 2012, 2013, 2014, 2015 roku i 2016 rok,
 - 6) iż w przypadku objęcia Akcji transzy 3 w roku 2017, w terminie określonym w § 8 ust. 1 pkt. 2 cena emisyjna Akcji zostanie pomniejszona o ½ wartości przyznanej na jedną akcję Spółki dywidendy za 2012, 2013, 2014, 2015 i 2016 rok,
4. Akcje serii D będą emitowane przez Spółkę w trzech transzach:
- 1) Transza 1 – obejmująca od 1 (słownie: jeden) do 40 000 (słownie: czterdzieści tysięcy) akcji serii D i jest przeznaczona dla posiadaczy Warrantów subskrypcyjnych serii D,
 - 2) Transza 2 – obejmująca od 1 (słownie: jeden) do 40 000 (słownie: czterdzieści tysięcy) akcji serii D i jest przeznaczona dla posiadaczy Warrantów subskrypcyjnych serii E,
 - 3) Transza 3 – obejmująca od 1 (słownie: jeden) do 40 000 (słownie: czterdzieści tysięcy) akcji serii D i jest przeznaczona dla posiadaczy Warrantów subskrypcyjnych serii F.

§ 8

1. Akcje uczestniczyć będą w dywidendzie za dany rok obrotowy na następujących warunkach:
 - 1) w przypadku, gdy Akcje zostaną wydane Osobie Uprawnionej w okresie od początku roku obrotowego do dnia dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH włącznie, Akcje te uczestniczą w zysku od pierwszego dnia roku obrotowego, poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym doszło do ich wydania;
 - 2) w przypadku, gdy Akcje zostaną wydane Uczestnikowi Programu w okresie po dniu dywidendy, o którym mowa w art. 348 § 2 KSH do końca roku obrotowego - Akcje te uczestniczą w zysku począwszy od pierwszego dnia roku obrotowego, w którym zostały wydane.
2. Wobec faktu, iż Akcje zostaną zdematerializowane, to przez „wydanie akcji”, o którym mowa w ust. 1, rozumie się zapisanie Akcji na rachunku papierów wartościowych jej właściciela.

§ 9

1. Postanawia się o ubieganiu się o dopuszczenie Akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz o dematerializacji Akcji.

2. Upoważnia się Zarząd Spółki do:
 - 1) dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z dopuszczeniem i wprowadzeniem Akcji do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
 - 2) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., w zakresie określonym w ust. 1, umowy depozytowej, o której mowa w art. 5 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. Nr 183 poz. 1538).
3. Z zachowaniem postanowień uchwały Nr ____ Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia _____ roku w sprawie ustanowienia w Spółce Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016, upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do ustalenia szczegółowych warunków emisji Akcji (Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016), które powinny obejmować: treść oferty objęcia Akcji, warunki przyjmowania zapisów na Akcje, szczególne warunki subskrypcji, zasady dystrybucji i przydziału Akcji, daty rozpoczęcia i zakończenia subskrypcji Akcji, oraz do podjęcia wszelkich innych czynności niezbędnych w celu przygotowania, wynegocjowania i realizacji oferty.

ZMIANA STATUTU SPÓŁKI

§ 10

§ 6 ust. 3 do 5 Statut Spółki otrzymuje nowe następujące brzmienie:

3. „Warunkowy kapitał zakładowy Spółki wynosi nie więcej niż 285 000,00 (słownie: dwieście osiemdziesiąt pięć tysięcy) złotych i dzieli się na:
 - 1) nie więcej niż 165.000 (słownie: sto sześćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
 - 2) nie więcej niż 120 000 (słownie: sto dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii D o wartości nominalnej 1,00 zł (słownie: jeden złoty) każda,
4. Celem warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego jest:
 - 1) przyznanie prawa do objęcia akcji serii C posiadaczom Warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nr 6/2010 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 listopada 2010 roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii C będą posiadacze Warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C wyemitowanych przez Spółkę.
 - 2) przyznanie prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom Warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez Spółkę na podstawie uchwały Nr ____ Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia _____ roku. Uprawnionymi do objęcia akcji serii D będą

posiadacze Warrantów subskrypcyjnych serii D, E i F wyemitowanych przez Spółkę.

5. Prawo objęcia akcji:

- 1) serii C może być wykonane do dnia 30 września 2014 roku,
- 2) serii D może być wykonane do dnia 30 września 2017 roku.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 11

1. Uchwała wchodzi w życie w dniu rejestracji przez sąd rejestrowy zmiany § 6 Statutu Spółki w przedmiocie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w brzmieniu ustalonym w § 10 niniejszej uchwały.
2. Upoważnia się Radę Nadzorczą do sporządzenia tekstu jednolitego Statutu Spółki, z uwzględnieniem zmian wprowadzonych w § 10 niniejszej uchwały.

Załącznik nr 1 do uchwały nr _____

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Benefit Systems S.A. z siedzibą w Warszawie
z dnia _____ r.

OPINIA ZARZĄDU

Spółki Benefit Systems Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie uzasadniająca pozbawienie dotychczasowych Akcjonariuszy prawa poboru Warrantów Subskrypcyjnych serii D, E i F oraz prawa poboru Akcji serii D oraz proponowany sposób ustalenia ceny emisyjnej:

Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego następuje w celu przyznania prawa do objęcia akcji serii D posiadaczom Warrantów Subskrypcyjnych serii D, E i F.

Warranty Subskrypcyjne zostaną wyemitowane w celu realizacji Programu Motywacyjnego na lata 2014-2016 przyjętego przez Walne Zgromadzenie Spółki. Głównym celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów motywacyjnych dla pracowników Spółki oraz osób, na których spoczywa odpowiedzialność za zarządzanie Spółką, jej rozwój i pozycję rynkową, co przekłada się bezpośrednio na wzrost wartości akcji Spółki oraz umocnienie jej pozycji konkurencyjnej.

Wprowadzenie osób, do których skierowana jest przedmiotowa emisja, do grona Akcjonariuszy Spółki, stanowi formę umocnienia więzi łączącej je ze Spółką.

Pozbawienie dotychczasowych akcjonariuszy prawa poboru w odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych serii D, E i F oraz akcji serii D leży w interesie Spółki i nie narusza uprawnień dotychczasowych Akcjonariuszy Spółki.

Zarząd Spółki rekomenduje emisję Warrantów Subskrypcyjnych serii D, E oraz F nieodpłatnie. Zarząd Spółki rekomenduje ustalenie ceny emisyjnej jednej akcji serii D jako średniej arytmetycznej z publicznych notowań (kurs zamknięcia) akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. od dnia 1 marca 2012 roku do dnia 30 maja 2012 roku, z możliwością jej zmniejszenia o ½ wartości dywidendy przyznanej na jedną akcję za lata obrotowe 2012-2016.

Uchwała nr _____

Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia

spółki pod firmą BENEFIT SYSTEMS Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

z dnia ____ 2012 roku

w sprawie zmiany § 15 ust. 1 Statutu Spółki

Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwala zmianę treści § 15 ust. 1 zdanie pierwsze Statutu Spółki i nadaje mu nowe brzmienie określone poniżej:

„1. Zarząd składa się z od 1 (jednego) do 6 (sześciu) członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na wspólną, trzyletnią kadencję.”