

REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO TEN SQUARE GAMES SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU

PREAMBUŁA

Program został ustanowiony w celu (i) zapewnienia kluczowym dla rozwoju Grupy osobom partycypacji w oczekiwanym wzroście wartości Grupy (w tym Spółki) oraz (ii) trwałego związania z Grupą (w tym Spółką) osób objętych Programem.

Celem Programu jest stworzenie mechanizmów, które zachęcą i zmotywują wykwalifikowane osoby, kluczowe dla realizacji strategii Grupy, do działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy poprzez umożliwienie im nabycia akcji Spółki.

Regulamin określa szczegółowe zasady funkcjonowania Programu, a w szczególności warunki nabywania i wykonywania prawa do obejmowania Akcji Spółki przez Uczestników Programu.

1. DEFINICJE

1.1. Wszelkie zwroty pisane wielką literą mają znaczenie nadane im poniżej:

Akcje	oznacza nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii C o wartości nominalnej 0,10 PLN (dziesięć groszy), emitowanych w drodze jednego lub kilku podwyższeń kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego utworzonego na podstawie Uchwały w Sprawie Programu.
Cena Emisyjna	oznacza cenę emisyjną jednej Akcji obejmowanej w ramach Programu, równą jej wartości nominalnej.
Drugi Rok Programu	oznacza drugi okres obowiązywania Programu, tj. okres od dnia 1 stycznia 2022 roku do dnia 31 grudnia 2022 roku.
GPW	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie.
Grupa	oznacza łącznie Spółkę oraz podmioty, wobec których Spółka jest spółką dominującą w rozumieniu Ustawy o Rachunkowości.
KDPW	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
Kryteria Programu	oznacza łącznie Kryteria Programu 1, Kryteria Programu 2 oraz Kryteria Programu 3.
Kryteria Programu 1	oznacza osiągnięcie przez Spółkę w Pierwszym Roku Programu, na podstawie zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zbadanego przez biegłego rewidenta, Powtarzalnej EBITDA w wysokości określonej na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki.

Kryteria Programu 2	oznacza osiągnięcie przez Spółkę w Drugim Roku Programu, na podstawie zatwierdzonego przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego, zbadanego przez biegłego rewidenta, Powtarzalnej EBITDA w wysokości określonej na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki.
Kryteria Uczestnictwa	oznacza stwierdzone Uchwałą Rady posiadanie przez daną osobę objętą Programem statusu Uczestnika Programu.
KSH	oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tj. z dnia 22 lutego 2019 r. Dz. U. z 2019, poz. 505 z późn. zm.).
Lista Uczestników Programu	oznacza listę Uczestników Programu, ustalaną uchwałą Rady Nadzorczej na każdy rok Programu.
Oferta Objęcia Akcji	oznacza pisemną ofertę objęcia Akcji skierowaną przez Zarząd do Uczestnika Programu, zasadniczo zgodną ze wzorem stanowiącym Załącznik nr 2 do Regulaminu.
Okres Programu	oznacza łącznie okres Pierwszego Roku Programu oraz Drugiego Roku Programu.
Oświadczenie o Objęciu Akcji	oznacza pisemne oświadczenie Uczestnika Programu o wykonaniu prawa objęcia Akcji, składane na przygotowywanym przez Spółkę formularzu, zasadniczo zgodnym ze wzorem stanowiącym <u>Załącznik nr 3</u> do Regulaminu.
Pierwszy Rok Programu	oznacza pierwszy okres obowiązywania Programu, tj. okres od dnia 1 stycznia 2021 roku do dnia 31 grudnia 2021 roku.
Powtarzalna EBITDA	oznacza wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym zysk z działalności operacyjnej osiągnięty przez Spółkę za dany rok obrotowy powiększony o amortyzację środków trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych, skorygowany o zdarzenia nadzwyczajne i jednorazowe oraz koszty przeprowadzenia Programu zgodnie z obowiązującymi Spółkę standardami sprawozdawczości finansowej.
Program Motywacyjny, Program	oznacza program motywacyjny ustanowiony w Spółce na podstawie Uchwały w Sprawie Programu.
Rachunek Papierów Wartościowych	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 ust. 1 Ustawy o Obrocie.
Rada Nadzorcza	oznacza radę nadzorczą Spółki.
Regulamin	oznacza niniejszy regulamin Programu Motywacyjnego.

Rynek Regulowany	oznacza rynek regulowany w rozumieniu art. 14 Ustawy o Obrocie, prowadzony przez GPW.
Spółka	oznacza spółkę pod firmą Ten Square Games Spółka Akcyjna z siedzibą we Wrocławiu (adres: ul. Romualda Traugutta 45, 50-416 Wrocław), wpisaną przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia-Fabrycznej we Wrocławiu do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000704863, NIP: 8982196752, REGON 02174478000000.
Transza I	oznacza pulę Akcji w liczbie nie większej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) oferowanych do objęcia za Pierwszy Rok Programu, z zastrzeżeniem możliwości przesunięć między Transzami, o których mowa w Punkcie 4.2.
Transza II	oznacza pulę Akcji w liczbie nie większej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) oferowanych do objęcia za Drugi Rok Programu, z zastrzeżeniem możliwości przesunięć między Transzami, o których mowa w Punkcie 4.2.
Transze	oznacza łącznie Transzę I oraz Transzę II.
Uchwała Rady	oznacza uchwałę Rady Nadzorczej podejmowaną po zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za dany rok w Okresie Programu w celu potwierdzenia spełnienia Kryteriów Uczestnictwa przez osoby wskazane na Liście Uczestników oraz Kryteriów Programu za dany rok obrotowy w Okresie Programu, a także ilości Akcji przyznanych każdemu Uczestnikowi w ramach danej Transzy.
Uchwała w Sprawie Programu	oznacza uchwałę nr [...] Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 maja 2020 roku w sprawie ustanowienia w Spółce programu motywacyjnego, zmiany upoważnienia Zarządu Spółki do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego z upoważnieniem Zarządu do wyłączenia w całości prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w związku z emisją akcji zwykłych na okaziciela serii C w ramach kapitału docelowego oraz w sprawie zmiany statutu Spółki.
Uczestnik Programu, Uczestnicy Programu	oznacza członków Zarządu podmiotów Grupy (w tym Spółki), kluczowych menedżerów podmiotów z Grupy, a także inne osoby uznane za kluczowe dla działalności podmiotów z Grupy, które są stroną zawartej z podmiotami z Grupy umowy o pracę lub innej umowy cywilnoprawnej (w tym także, ale nie wyłącznie, umowę o współpracę), na podstawie której Uczestnik Programu świadczy usługi na rzecz podmiotu z Grupy, za wyjątkiem Macieja Popowicza

(PESEL 84040105075) oraz Arkadiusza Pernala (PESEL 84072008959).

Umowa

oznacza umowę zawartą przez Spółkę z Uczestnikiem Programu, zasadniczo zgodną ze wzorem stanowiącym Załącznik nr 1 do Regulaminu.

Ustawa o Obrocie

oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. z dnia 9 grudnia 2019 r. Dz.U. z 2020 r. poz. 89 z późn. zm.).

Ustawa o Ofercie

oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. z dnia 22 lutego 2019 r. Dz.U. z 2019 r. poz. 623 z późn. zm.).

Ustawa o Rachunkowości

oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tj. z dnia 17 stycznia 2019 r. Dz. U. z 2019 r., poz. 352 z późn. zm.).

Walne Zgromadzenie

oznacza walne zgromadzenie Spółki.

Zarząd

oznacza zarząd Spółki.

2. PODSTAWOWE ZASADY DOTYCZĄCE PRZEPROWADZENIA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

- 2.1. Program Motywacyjny zostanie przeprowadzony na podstawie Uchwały w Sprawie Programu oraz niniejszego Regulaminu oraz jego załączników w latach 2021-2023, z zastrzeżeniem, że Akcje będą oferowane za lata obrotowe obejmujące Okres Programu.
- 2.2. Uczestnicy Programu będą mieli prawo objąć łącznie nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) Akcji, emitowanych w drodze podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, utworzonego na podstawie Uchwały w Sprawie Programu.

3. UCZESTNICZY PROGRAMU

- 3.1. Lista Uczestników Programu będzie ustalana każdorazowo na podstawie uchwały Rady Nadzorczej. Wskazania Uczestników Programu spośród członków Zarządu Spółki dokona Rada Nadzorcza, zaś wskazania pozostałych Uczestników Programu dokona Zarząd.
- 3.2. Lista Uczestników Pierwszego Roku Programu zostanie ostatecznie ustalona do dnia 30 kwietnia 2021 r.
- 3.3. Lista Uczestników Drugiego Roku Programu zostanie ostatecznie ustalona do dnia 30 kwietnia 2022 r.
- 3.4. Uchwała Rady Nadzorczej w sprawie ustalenia listy Uczestników Programu powinna wskazywać co najmniej:
 - 3.4.1. dane identyfikujące Uczestnika Programu (imię i nazwisko, PESEL lub inny numer identyfikacyjny, zajmowane stanowisko w podmiocie z Grupy); oraz
 - 3.4.2. liczbę Akcji w danej Transzy na rzecz Uczestnika Programu, które zostaną przez niego nabyte w przypadku spełnienia Kryteriów Uczestnictwa oraz odpowiednich Kryteriów Programu.
- 3.5. Listę Uczestników Programu będzie prowadzić Zarząd Spółki. Lista Uczestników Programu będzie aktualizowana przez Zarząd w przypadku podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawie przyznania statusu Uczestnika Programu nowym osobom.
- 3.6. Po przyznaniu na mocy uchwały Rady Nadzorczej statusu Uczestnika Programu, Spółka zawrze z Uczestnikiem Programu Umowę.
- 3.7. W przypadku:
 - 3.7.1. śmierci Uczestnika Programu; lub
 - 3.7.2. rozwiązania lub wypowiedzenia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której Uczestnik Programu wykonuje obowiązki lub świadczy usługi na rzecz podmiotu z Grupy (w tym Spółki) – niezależnie od przyczyny wypowiedzenia/rozwiązania umowy oraz od tego, która ze stron składa oświadczenie o wypowiedzeniu/rozwiązaniu umowy, jeżeli takie rozwiązanie lub wypowiedzenie umowy następuje w terminie do dnia 31.12. tego Roku Programu, za który przyznano status Uczestnika Programu; lub
 - 3.7.3. złożenia przez Uczestnika Programu rezygnacji z pełnienia funkcji członka Zarządu podmiotu z Grupy (w tym Spółki), jego odwołania lub wygaśnięcia mandatu i braku powołania na nową kadencję, jeżeli taka rezygnacja z funkcji, odwołanie lub wygaśnięcie mandatu następuje w terminie do dnia 31.12. tego Roku Programu, za który przyznano status Uczestnika Programu;dany Uczestnik Programu traci prawo uczestnictwa w Programie i zostanie niezwłocznie skreślony z Listy Uczestników Programu.
- 3.8. W przypadku, o którym mowa w Punkcie 3.7.2 Uczestnik Programu zachowuje prawo do objęcia Akcji w ramach danej Transzy, jeżeli na dzień 31.12. danego Roku Programu łączy go

z podmiotem z Grupy (w tym Spółką) umowa, co do której nie zostało złożone oświadczenie o rozwiązaniu/wypowiedzeniu umowy.

- 3.9. W przypadku, o którym mowa w Punkcie 3.77.3 Uczestnik Programu zachowuje prawo do objęcia Akcji w ramach danej Transzy, jeżeli na dzień 31.12. danego Roku Programu pełni funkcję członka Zarządu podmiotu z Grupy (w tym Spółki) i jego mandat nie wygasł, oraz nie złożył oświadczenia o rezygnacji z funkcji/nie została podjęta uchwała o jego odwołaniu z funkcji.
- 3.10. Spadkobiercy zmarłego Uczestnika Programu powinni wskazać Spółce 1 (jedną) osobę upoważnioną do wykonywania praw wynikających z dziedziczonych Akcji.

4. WARUNKI PRYZNANIA AKCJI

- 4.1. W ramach Transzy I Uczestnicy Programu uzyskają prawo do objęcia Akcji po spełnieniu Kryteriów Uczestnictwa oraz Kryteriów Programu 1. W ramach Transzy II Uczestnicy Programu uzyskają prawo do objęcia Akcji po spełnieniu Kryteriów Uczestnictwa oraz Kryteriów Programu 2.
- 4.2. W przypadku, gdy w ramach Transzy I nie zostaną wstępnie alokowane wszystkie Akcje przypisane do Transzy I, a w konsekwencji, pomimo spełnienia Kryteriów Programu 1, Akcje nie zostaną przyznane w ramach Transzy I, Rada Nadzorcza jest uprawniona do przesunięcia tych Akcji do Transzy II.
- 4.3. W przypadku, gdy nie zostaną spełnione Kryteria Programu 1, a w konsekwencji, pomimo dokonania wstępnej alokacji Akcji, nie zostaną one przyznane w ramach Transzy I, Akcje te zostaną przyznane Uczestnikowi Programu w przypadku osiągnięcia skumulowanych Kryteriów Programu 1 oraz Kryteriów Programu 2 w Drugim Roku Programu.
- 4.4. Stwierdzenia spełnienia Kryteriów Uczestnictwa oraz odpowiednich Kryteriów Programu albo skumulowanych Kryteriów Programu, o których mowa w Punkcie 4.3, a także potwierdzenia ilości Akcji przyznanych każdemu Uczestnikowi w ramach danej Transzy, dokona każdorazowo Rada Nadzorcza Spółki w formie Uchwały Rady w terminie 14 (czternastu) dni od zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za dany rok obrotowy w Okresie Programu.

5. OBJĘCIE AKCJI

- 5.1. W terminie 14 dni od dnia podjęcia Uchwały Rady w danym roku w Okresie Programu, Zarząd podejmie uchwałę o podwyższeniu kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o taką ilość Akcji, jaką łącznie alokowano na Uczestników Programu w ramach danej Transzy, zgodnie z Uchwałą Rady.
- 5.2. Oferta Objęcia Akcji zostanie złożona przez Zarząd poszczególnym Uczestnikom Programu odpowiednio na ilość Akcji alokowaną poszczególnym Uczestnikom Programu na warunkach określonych w pkt 4 powyżej każdorazowo w terminie 14 (czternastu) dni od dnia podjęcia uchwały Zarządu, o której mowa w Punkcie 5.1. powyżej.
- 5.3. Objęcie Akcji następuje poprzez złożenie Spółce przez Uczestnika Programu Oświadczenia o Objęciu Akcji po otrzymaniu przez niego Oferty Objęcia Akcji, ale nie później niż w ciągu 30 dni od dnia podjęcia uchwały Zarządu, o której mowa w pkt 5.1. powyżej. Spółka jest zobowiązana przekazać Uczestnikowi Programu formularz Oświadczenia o Objęciu Akcji.
- 5.4. Objęcie Akcji następuje po Cenie Emisyjnej. Wraz ze złożeniem Oświadczenia o Objęciu Akcji, Uczestnik Programu jest zobowiązany do opłacenia Akcji w kwocie stanowiącej iloczyn Ceny Emisyjnej oraz liczby obejmowanych Akcji w dniu złożenia Oświadczenia o Objęciu Akcji na rachunek bankowy Spółki wskazany na formularzu Oświadczenia o Objęciu Akcji.
- 5.5. Wydanie Akcji nastąpi poprzez ich zapisanie na Rachunku Papierów Wartościowych

wskazany przez Uczestnika Programu w Oświadczeniu o Objęciu Akcji.

- 5.6. Po powzięciu przez Zarząd informacji o zarejestrowaniu przez Sąd podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego Spółki, Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie złożyć wniosek do KDPW w sprawie rejestracji Akcji w KDPW. Po zarejestrowaniu Akcji w KDPW, Zarząd zobowiązany jest niezwłocznie złożyć wniosek do GPW w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia Akcji do obrotu na Rynku Regulowanym. Zarząd Spółki jest zobowiązany i uprawniony do wykonywania wszelkich czynności związanych z rejestracją Akcji w KDPW oraz dopuszczeniem i wprowadzeniem do obrotu na Rynek Regulowany.
- 5.7. Uczestnik Programu, na mocy Umowy, zobowiąże się, że nie będzie zbywał żadnej z objętych przez siebie w ramach Programu Motywacyjnego (lock-up), odpowiednio:
 - 5.7.1. do dnia 01.01.2024 roku w odniesieniu do Akcji objętych przez Uczestnika Programu w 2021 roku,
 - 5.7.2. do dnia 01.01.2025 roku w odniesieniu do Akcji objętych przez Uczestnika Programu w 2022 roku,

6. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 6.1. Regulamin nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego.
- 6.2. Wszelkie zmiany niniejszego Regulaminu wymagają uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.
- 6.3. We wszelkich nieuregulowanych w Regulaminie sprawach, zastosowanie mają odpowiednio postanowienia Uchwały w Sprawie Programu lub Umowy.
- 6.4. Wszelkie zawiadomienia, oświadczenia, zgody, wnioski lub żądania lub wszelkie inne informacje związane z Programem będą składane w formie pisemnej. Wszelka korespondencja kierowana przez Uczestnika Programu do Spółki powinna być kierowana na adres Spółki (wskazany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego) bezpośrednio, listem poleconym za potwierdzeniem odbioru, kurierem za potwierdzeniem odbioru. Korespondencja skierowana przez Spółkę do Uczestnika Programu zostanie dostarczona na adres Uczestnika Programu (wskazany w Umowie) bezpośrednio, listem poleconym za potwierdzeniem odbioru, kurierem za potwierdzeniem odbioru.
- 6.5. Regulamin wchodzi w życie z dniem podjęcia Uchwały w Sprawie Programu.