

**Regulamin Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej
Spółki ODLEWNIE POLSKIE S.A. („Regulamin”)**

§ 1

Postanowienia ogólne

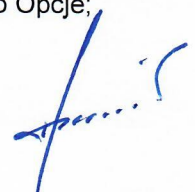
1. Niniejszy Regulamin określa zasady realizacji Programu Motywacyjnego w Spółce ODLEWNIE POLSKIE S.A. („**Spółka**”). Regulamin został uchwalony na podstawie § 2 ust. 1 Uchwały nr 25/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki z późniejszymi jej zmianami.
2. Program Motywacyjny wszedł w życie 27 kwietnia 2016 r. i obowiązuje do dnia 31 grudnia 2024 r. z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących rozporządzania akcjami Spółki przez uczestników Programu, które będą pozostawały w mocy po tej dacie.

§ 2

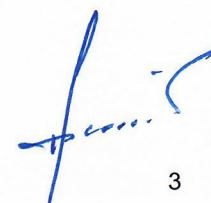
Definicje

Następujące wyrażenia pisane wielką literą mają znaczenie wskazane poniżej:

- 1) **Akcje Serii H, Akcje Nowej Emisji** – akcje zwykłe na okaziciela Spółki serii H, o wartości nominalnej 1,50 zł (jeden złoty pięćdziesiąt groszy) każda, które mogą być wyemitowane w liczbie nie większej niż 900 000 (słownie: dziewięćset tysięcy) na podstawie Uchwały o emisji;
- 2) **Akcje Własne** – akcje Spółki, które mogą być skupione przez Spółkę w celu dalszego zaoferowania Osobom Uprawnionym nabycia akcji Spółki w liczbie odpowiadającej liczbie przydzielonych Opcji;
- 3) **Cena Emisyjna** – cena emisyjna Akcji Serii H ustalona w Uchwale o emisji;
- 4) **Cena Nabycia** – cena, po jakiej Akcje Własne będą nabywane przez Osoby Uprawnione w ramach Programu. Cena nabycia jednej Akcji Własnej będzie równa 50 % wartości nominalnej jednej akcji Spółki w dniu jej nabycia przez Osobę Uprawnioną od Spółki;
- 5) **GPW** – rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- 6) **k.c.** – ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny (Dz. U. 2014.121 j.t z późn. zm.);
- 7) **Kadra Zarządzająca** – członkowie Zarządu Spółki oraz Wyższa Kadra;
- 8) **Wyższa Kadra** – osoby wskazane Radzie Nadzorczej przez Zarząd jako wyższa kadra zarządzająca Spółki;
- 9) **Kluczowi Pracownicy** – pracownicy Spółki i inne osoby świadczące usługi na rzecz Spółki na podstawie innego stosunku prawnego niż stosunek pracy, wskazane Radzie Nadzorczej przez Zarząd jako kluczowi pracownicy;
- 10) **Lista** – lista Osób Uprawnionych, którym przyznane będą Opcje;
- 11) **Opcja** – warunkowe prawo Osoby Uprawnionej do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych lub nabycia Akcji Własnych w ramach Programu na zasadach określonych w Uchwale i Regulaminie;
- 12) **Osoba Uprawniona** – osoby z Kadry Zarządzającej oraz Kluczowi Pracownicy pozostający ze Spółką w Stosunku Służbowym, którzy zostali ujęci na Liście i którym przyznano Opcje;



- 13) **Program albo Program Motywacyjny** – program motywacyjny dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki ustanowiony na podstawie Uchwały;
- 14) **Rada Nadzorcza** – rada nadzorcza Spółki;
- 15) **Regulamin** – niniejszy regulamin Programu Motywacyjnego;
- 16) **Rozporządzenie MAR** - rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) NR 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku;
- 17) **Spółka** – spółka ODLEWNIE POLSKIE S.A.;
- 18) **Stosunek Służbowy** – stosunek prawny obejmujący świadczenie na rzecz Spółki pracy lub usług o podobnym charakterze na podstawie umowy cywilnoprawnej lub pełnienie funkcji w Zarządzie na podstawie powołania;
- 19) **Transza** – część Opcji, która ma być przyznana, a po spełnieniu Warunków Koniecznych przydzielona, Osobom Uprawnionym za poszczególne okresy (lata) Programu Motywacyjnego;
- 20) **Transza I** - ma znaczenie nadane w § 5 ust. 1 pkt 1 Regulaminu;
- 21) **Transza II** - ma znaczenie nadane w § 5 ust. 1 pkt 2 Regulaminu;
- 22) **Transza III** - ma znaczenie nadane w § 5 ust. 1 pkt 3 Regulaminu;
- 23) **Transza IV** - ma znaczenie nadane w § 5 ust. 1 pkt 4 Regulaminu;
- 24) **Transza V** – ma znaczenie nadane w § 5 ust. 1 pkt 4 Regulaminu
- 25) **Transza VI** – ma znaczenie nadane w § 5 ust. 1 pkt 4 Regulaminu
- 26) **Transza VII** – ma znaczenie nadane w § 5 ust. 1 pkt 4 Regulaminu
- 27) **Transza VIII** – ma znaczenie nadane w § 5 ust. 1 pkt 4 Regulaminu
- 28) **Uchwała** – uchwała nr 25/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki z późniejszymi jej zmianami;
- 29) **Uchwała o Przydziale Opcji** – uchwała Rady Nadzorczej zawierającą oznaczenie Osób Uprawnionych, którym przydzielone zostały Opcje w ramach danej Transzy Programu lub o braku przydziału Opcji;
- 30) **Uchwała o emisji** - uchwała nr 28/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii H z wyłączeniem prawa poboru i zmiany w Statucie Spółki z późniejszymi jej zmianami;
- 31) **Umowa Uczestnictwa** – umowa zawarta pomiędzy Osobą Uprawnioną a Spółką dotycząca uczestnictwa osoby Uprawnionej w Programie Motywacyjnym;
- 32) **Ustawa o obrocie instrumentami finansowymi** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. 2018 poz. 2286 j.t. z późn. zm.);
- 33) **Ustawa o ofercie publicznej** – ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. 2019 poz. 623 j.t.);
- 34) **Walne Zgromadzenie** – walne zgromadzenie Spółki;
- 35) **Warranty albo Warranty Subskrypcyjne** – imienne warranty subskrypcyjne serii A z prawem objęcia Akcji Serii H, które mogą być wyemitowane w liczbie nie większej niż 900 000 (słownie: dziewięćset tysięcy), na podstawie uchwały nr 27/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru z późniejszymi jej zmianami;
- 36) **Warunki Konieczne** – warunki określone w § 6 ust.1 i 2 Regulaminu;
- 37) **Zapis** – pisemny zapis na Akcje Serii H złożony przez Osobę Uprawnioną w wyniku wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych;
- 38) **Zarząd** – zarząd Spółki.



§ 3

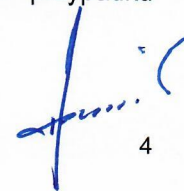
Osoby Uprawnione

1. Prawo do uczestnictwa w Programie przysługuje Kadrze Zarządzającej oraz Kluczowym Pracownikom. Członkowie Rady Nadzorczej nie mają prawa uczestnictwa w Programie.
2. Łączna liczba Osób Uprawnionych mogących wziąć udział w Programie nie może przekroczyć 50 osób.
3. Zarząd w terminie 25 dni od dnia wejścia w życie Programu przedstawi Radzie Nadzorczej listę osób należących do Wyższej Kadry i Kluczowych Pracowników, którym mają być przyznane Opcje wraz z zakwalifikowaniem danej osoby jako członka Wyższej Kadry albo Kluczowego Pracownika oraz liczby Opcji, które mają być im przyznane w ramach danej Transzy.
4. Rada Nadzorcza w terminie 30 dni od dnia wejścia w życie Programu sporządzi Listę wskazującą:
 - 1) liczbę Opcji przyznanych każdej Osobie Uprawnionej w ramach danej Transzy Programu,
 - 2) zakwalifikowanie danej osoby do Kadry Zarządzającej, w tym jako Wyższą Kadre, albo Kluczowych Pracowników.
5. Sporządzając Listę po raz pierwszy lub dokonując aktualizacji Listy w związku ze zmianą Programu wpływającą na zmianę liczby Opcji, Rada Nadzorcza:
 - 1) wpisze na Listę wszystkich członków Zarządu pełniących te funkcje w dniu sporządzania Listy oraz osoby z Wyższej Kadry i Kluczowych pracowników wskazane Radzie Nadzorczej przez Zarząd,
 - 2) przyzna wszystkie Opcje dedykowane w ramach Transz programu Kadrze Zarządzającej,
 - 3) przyzna Opcje dedykowane Wyższej Kadrze i Kluczowym Pracownikom zgodnie ze wskazaniem Zarządu obejmującym określenie liczby Opcji przyznawanych danej Osobie Uprawnionej oraz w przypadku Kluczowych Pracowników określenie Transzy, w której może ona uczestniczyć.
6. Nie częściej niż raz w roku, Rada Nadzorcza może wpisać na Listę dodatkowe osoby pozostające ze Spółką w Stosunku Służbowym i wskazane jej przez Zarząd, którym przyznane będą Opcje przewidziane w ramach Transzy dla Kluczowych Pracowników.
7. Po otrzymaniu listy dodatkowych osób, o której mowa w ust. 6 Rada Nadzorcza w terminie 30 dni podejmuje uchwałę o wpisaniu ich na Listę wraz z przyznaniem im Opcji we wskazanej przez Zarząd liczbie.
8. W terminie 30 dni od uchwalenia Listy lub uchwalenia uzupełnienia Listy, zgodnie z ust. 7 Spółka skieruje do Osób Uprawnionych wpisanych na Listę propozycję przystąpienia do Programu.
9. Osoba Uprawniona chcąc przystąpić do Programu w terminie nie dłuższym niż 14 dni od otrzymania propozycji przystąpienia do Programu podpisuje Umowę Uczestnictwa.

§ 4

Utrata prawa do uczestnictwa w Programie

1. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 6 poniżej, utrata prawa do uczestnictwa w Programie następuje z dniem:
 - 1) wygaśnięcia mandatu członka Zarządu Spółki oraz rozwiązania ze Spółką Stosunku Służbowego – w przypadku Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu,
 - 2) rozwiązania ze Spółką Stosunku Służbowego – w przypadku Osób Uprawnionych innych niż członkowie Zarządu,
 - 3) otrzymania przez Zarząd pisemnej rezygnacji Osoby Uprawnionej z uczestnictwa w Programie – w przypadku wszystkich Osób Uprawnionych.
2. Zarząd Spółki niezwłocznie zawiadamia na piśmie Radę Nadzorczą o każdym przypadku określonym w ust. 1.



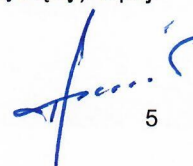
4

3. Rada Nadzorcza skreśla z Listy osobę, która nie podpisała w terminie Umowy uczestnictwa lub utraciła prawo do uczestnictwa w Programie z powodów wskazanych w ust.1, z zastrzeżeniem, że w tym drugim przypadku nie wpływa to na możliwość realizacji przez tę osobę praw wynikających z Opcji przydzielonych przed dniem utraty prawa do uczestnictwa w Programie oraz z zastrzeżeniem postanowień ust. 6 poniżej.
4. W przypadku skreślenia Osoby Uprawnionej z Listy, Rada Nadzorcza może podjąć uchwałę o:
 - 1) umieszczeniu na Liście nowych osób wskazanych przez Zarząd pozostających ze Spółką w Stosunku Służbowym i przyznaniu im Opcji, które były wcześniej przyznane Osobie Uprawnionej skreślonej z Listy, ale nie zostały jej do tego dnia przydzielone lub
 - 2) przyznaniu Opcji, które były przypisane Osobie Uprawnionej skreślonej z Listy, jednej lub kilku innym Osobom Uprawnionym w ramach tej samej Transzy albo o przeniesieniu ich do kolejnych Transz, dzieląc je pomiędzy Osoby Uprawnione.
5. Zarząd informuje Osoby Uprawnione o wpisie, wykreśleniu z Listy albo zmianie liczby przyznaczonych Opcji wynikających z uchwał Rady Nadzorczej.
6. Opcje, które zostały raz przydzielone Osobie Uprawnionej nie mogą być cofnięte. Utrata prawa do uczestnictwa w Programie z przyczyn wskazanych w ust. 1 nie pozbawia Osoby Uprawnionej prawa do wykonania wcześniej przydzielonych Opcji.

§ 5

Przyznanie, przydział i realizacja Opcji

1. W ramach Programu przyznanych będzie 4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy) Opcji z podziałem na 2.520.000 (słownie: dwa miliony pięćset dwadzieścia tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry Zarządzającej i 1.680.000 (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych Pracowników, które zostaną podzielone pomiędzy osiem (8) Transz w następujący sposób:
 - 1) Transza I rozliczana po zakończeniu roku 2016 - łącznie 540.000 (słownie: pięćset czterdzieści tysięcy) Opcji z podziałem na 324.000 (słownie: trzysta dwadzieścia cztery tysiące) Opcji przeznaczonych dla Kadry Zarządzającej i 216.000 (słownie: dwieście szesnaście tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych Pracowników,
 - 2) Transza II rozliczana po zakończeniu roku 2017 - łącznie 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) Opcji z podziałem na 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry Zarządzającej i 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych Pracowników,
 - 3) Transza III rozliczana po zakończeniu roku 2018 – łącznie 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) Opcji z podziałem na 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry Zarządzającej i 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych Pracowników,
 - 4) Transza IV rozliczana po zakończeniu roku 2019 – łącznie 460.000 (słownie: czterysta sześćdziesiąt tysięcy) Opcji z podziałem na 276.000 (słownie: dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry Zarządzającej i 184.000 (słownie: sto osiemdziesiąt cztery tysiące) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych Pracowników,
 - 5) Transza V rozliczana po zakończeniu roku 2020 – łącznie 550.000 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy) Opcji z podziałem na 330.000 (słownie: trzysta trzydzieści tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry Zarządzającej i 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych Pracowników,
 - 6) Transza VI rozliczana po zakończeniu roku 2021 – łącznie 550.000 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy) Opcji z podziałem na 330.000 (słownie: trzysta trzydzieści tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry Zarządzającej i 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych Pracowników,
 - 7) Transza VII rozliczana po zakończeniu roku 2022 – łącznie 550.000 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy) Opcji z podziałem na 330.000 (słownie: trzysta trzydzieści tysięcy) Opcji



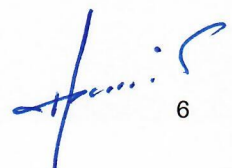
5

- przeznaczonych dla Kadry Zarządzającej i 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych Pracowników,
- 8) Transza VIII rozliczana po zakończeniu roku 2023 – łącznie 550.000 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy) Opcji z podziałem na 330.000 (słownie: trzysta trzydzieści tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry Zarządzającej i 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych Pracowników.
2. Każda Opcja daje warunkowe prawo do:
- 1) objęcia nieodpłatnie jednego Warrantu Subskrypcyjnego uprawniającego do objęcia jednej Akcji Nowej Emisji po Cenie Emisyjnej lub
 - 2) nabycia od Spółki jednej Akcji Własnej po Cenie Nabycia.
3. W przypadku spełnienia się Warunków Koniecznych dla przydziału Opcji w ramach danej Transzy, w terminie 60 dni od zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, którego dotyczy dana Transza, Rada Nadzorcza podejmuje Uchwałę o Przydziale Opcji.
4. Przydział Opcji jest dokonywany pod warunkiem spełnienia się łącznie wszystkich Warunków Koniecznych, określonych dla każdej Transzy zgodnie z § 6 Regulaminu.
5. Jeżeli, mimo spełnienia się Warunków Koniecznych Rada Nadzorcza nie podejmie Uchwały o Przydziale Opcji w terminie wskazanym w ust. 3, Zarząd zwołuje w terminie kolejnych 30 dni Walne Zgromadzenie w celu podjęcia odpowiedniej uchwały zastępującej brakującą uchwałę Rady Nadzorczej.
6. Uchwała o Przydziale Opcji w ramach danej Transzy wskazuje co najmniej:
- 1) Osoby Uprawnione, którym przydzielone zostały Opcje oraz liczbę przydzielonych Opcji,
 - 2) tryb realizacji Opcji, przy czym w przypadku gdy Spółka posiada Akcje Własne pierwszeństwo będzie miał tryb oferowania Akcji Własnych oraz
 - 3) w przypadku realizacji Opcji poprzez oferowanie Warrantów, termin realizacji uprawnień z Warrantów.
7. Realizacja Opcji następuje poprzez:
- 1) zaoferowanie Osobie Uprawnionej objęcia Warrantów, przydzielenie przez Spółkę Osobie Uprawnionej takiej liczby Warrantów, jaka odpowiada liczbie akcji Spółki należnych Osobie Uprawnionej w wyniku wykonania przydzielonych Opcji, a następnie wykonanie przez Osobę Uprawnioną uprawnień wynikających z Warrantów w terminie przewidzianym dla poszczególnych Transz Warrantów lub
 - 2) złożenie Osobie Uprawnionej oferty nabycia Akcji Własnych w liczbie odpowiadającej liczbie przydzielonych Opcji i zbycie Akcji Własnych przez Spółkę.

§6

Warunki Konieczne

1. Opcje będą przydzielane Osobom Uprawnionym w przypadku spełnienia się łącznie wszystkich Warunków Koniecznych określonych poniżej:
 - 1) spełnione zostanie kryterium finansowe dla poszczególnych Transz określone w ust. 2,
 - 2) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdzi, uprzednio zbadane przez biegłego rewidenta bez zastrzeżeń, sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy, którego dotyczy dana Transza oraz
 - 3) Osoba Uprawniona w ostatnim dniu roku obrotowego, którego dotyczy dana Transza, jest wpisana na Listę.
2. Kryterium finansowym, od którego spełnienia zależy przydział Opcji, jest osiągnięcie w danym roku obrotowym Programu określonego poniżej stopnia realizacji przez Spółkę wyniku EBITDA (obliczanego zgodnie ze wzorem:



6

EBITDA = wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych),

który:

- 1) dla Transzy I, tj. dla roku obrotowego 2016, wynosi 15.171.000 zł,
- 2) dla Transzy II, III, IV, V, VI, VII i VIII tj. dla poszczególnych lat obrotowych 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 i 2023, zostanie ustalony przez Walne Zgromadzenie Spółki, które zatwierdzi sprawozdanie finansowe Spółki za dany rok obrotowy, przy czym nie będzie on niższy niż 15.171.000 zł.

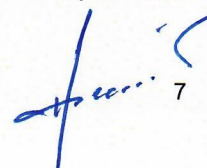
W przypadku, gdy stopień realizacji przez Spółkę wyniku EBITDA w danym roku obrotowym:

- 1) będzie wynosił co najmniej 100%, to przydzielone mogą być wszystkie Opcje przewidziane do podziału w danej Transzy,
 - 2) będzie niższy niż 100%, ale osiągnie poziom co najmniej 70%, to liczba Opcji, która może być przydzielona w ramach danej Transzy zostanie proporcjonalnie zmniejszona do wartości odpowiadającej stopniowi realizacji wyniku EBITDA,
 - 3) będzie niższy niż 70%, Opcje przewidziane do podziału w danej Transzy nie będą przydzielone.
3. Jeżeli w stosunku do którejkolwiek z Transz od I do VII nie zostaną spełnione warunki wskazane w ust. 1 pkt 1 i 2, to Opcje przewidziane do przydziału w ramach danej Transzy, które nie zostały przydzielone, nie przechodzą do podziału w ramach kolejnych Transz i wygasają.
 4. Opcje, które we właściwym terminie nie zostaną wykonane przez Osobę Uprawnioną (tj. nie obejmie ona Warrantów lub nie nabydzie Akcji Własnych), mogą zostać przydzielone pozostałym Osobom Uprawnionym w ramach danej Transzy albo przeniesione do podziału do następnych Transz, o czym decyduje Rada Nadzorcza. Opcje niewykonane do dnia 31 grudnia 2024 r. wygasają.
 5. Opcje są niezbywalne, za wyjątkiem zbycia Opcji za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej.
 6. Osoba Uprawniona zamierzająca zbyć Opcje składa pisemny wniosek do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na ich zbycie ze wskazaniem liczby Opcji, które mają być zbyte oraz osoby nabywcy. Rada Nadzorcza w terminie 14 dni roboczych od otrzymania wniosku podejmie uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zbycie Opcji na warunkach przedstawionych we wniosku lub braku wyrażenia takiej zgody.

§ 7

Warranty Subskrypcyjne

1. W celu realizacji Programu Motywacyjnego Spółka może wyemitować do 900.000 (słownie: dziewięćset tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A..
2. Jeden Warrant Subskrypcyjny będzie uprawniał do objęcia jednej Akcji Serii H.
3. Warranty Subskrypcyjne będą emitowane nieodpłatnie.
4. Warranty Subskrypcyjne mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych. Wydanie Warrantów zostanie dokonane poprzez ich zdeponowanie w siedzibie Spółki, na dowód czego Spółka przedłoży Osobom Uprawnionym stosowne poświadczenia.
5. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne, za wyjątkiem zbywania Warrantów Spółce celem umorzenia albo zbywania Warrantów za zgodą Rady Nadzorczej.
6. Osoba Uprawniona zamierzająca zbyć objęte Warranty składa pisemny wniosek do Rady Nadzorczej o wyrażenie zgody na zbycie Warrantów ze wskazaniem liczby Warrantów, które mają być zbyte oraz osoby nabywcy.
7. Rada Nadzorcza w terminie 14 dni roboczych od otrzymania wniosku podejmie uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na zbycie Warrantów na warunkach przedstawionych we wniosku Osoby Uprawnionej lub niewyrażenia takiej zgody.
8. Warranty podlegają dziedziczeniu. Spadkobierca Osoby Uprawnionej powinien przedstawić Zarządowi poświadczenie dziedziczenia w celu wykazania prawa do wykonania uprawnień



7

wynikających z Warrantów, a w przypadku większej liczby spadkobierców, powinni oni wskazać Spółce jedną osobę uprawnioną do wykonania prawa z Warrantów.

9. Uprawnienia z Warrantów Subskrypcyjnych wygasają w przypadku nieobjęcia Akcji Serii H w terminach wykonania prawa z Warrantów określonych dla poszczególnych transz Warrantów oraz w każdym przypadku niedokonania zapisu na Akcje Serii H do dnia 31 grudnia 2024 r.

§ 8

Obejmowanie Warrantów Subskrypcyjnych

1. W terminie 14 dni od podjęcia Uchwały o Przydziale Opcji Spółka przedstawi Osobom Uprawnionym, którym przydzielono Opcje, pisemną ofertę objęcia Warrantów Subskrypcyjnych.
2. Osoba Uprawniona składa pisemne oświadczenie o przyjęciu oferty objęcia Warrantów na formularzu załączonym do oferty i przekazuje je Spółce, w terminie i w sposób wskazany w ofercie.
3. W przypadku gdy Osoba Uprawniona znajduje się w okresie zamkniętym, o którym mowa w art. 19 ust. 11 Rozporządzenia MAR albo przepisach, które go zastępują, bieg terminu na przyjęcie oferty ulega zawieszeniu do czasu zakończenia okresu zamkniętego, po czym termin ten biegnie dalej, chyba że Spółka zezwoli Osobie Uprawnionej na objęcie Warrantów Subskrypcyjnych w okresie zamkniętym, na warunkach o których mowa w art. 19 ust. 12 Rozporządzenia MAR albo przepisach, które go zastępują. Zawieszenie biegu terminu nie ma zastosowania, gdy informacja na temat złożenia oferty Osobie Uprawnionej była publicznie dostępna przed rozpoczęciem biegu danego okresu zamkniętego.
4. Niezwłocznie po otrzymaniu oświadczenia potwierdzającego przyjęcie oferty Spółka dokonuje przydziału Warrantów, o czym zawiadamia Osoby Uprawnione i wydaje Osobom Uprawnionym dokumenty objętych Warrantów w sposób określony w § 7 ust. 4.

§ 9

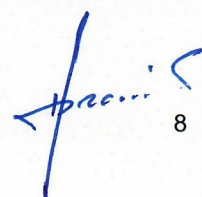
Realizacja praw z Warrantów poprzez objęcie Akcji Serii H

1. Posiadacz Warrantów w terminie wskazanym w dokumencie Warrantów składa Spółce Zapis na Akcje Serii H na formularzu załączonym od oferty objęcia Warrantów.
2. Wraz ze złożeniem Zapisu posiadacz Warrantu składa potwierdzenie dokonania pełnej wpłaty za obejmowane Akcje Serii H na rachunek bankowy wskazany przez Spółkę.
3. Z chwilą objęcia Akcji Serii H przez Osobę Uprawnioną Warrant Subskrypcyjny wygasa.
4. Warranty Subskrypcyjne, co do których nie złożono oświadczenia o ich wykonaniu w przewidzianym terminie, wygasają.
5. Akcje będą wydawane poprzez zapisanie ich na rachunku papierów wartościowych Osoby Uprawnionej, zgodnie z przepisami Ustawy o obrocie instrumentami finansowymi. Spółka składa wnioski o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Serii H do obrotu na GPW w ciągu 3 miesięcy po upływie każdego półrocza kalendarzowego, w którym wydano Akcje Serii H.

§ 10

Realizacja praw z Opcji poprzez nabycie Akcji Własnych

1. Uchwałę o Przydziale Opcji przewidującą realizację Opcji poprzez oferowanie Osobom Uprawnionym nabycia od Spółki Akcji Własnych Rada Nadzorcza może podjąć po spełnieniu się Warunków Koniecznych umożliwiających realizację Opcji.
2. Po dokonaniu przez Spółkę skupu Akcji Własnych w celu umożliwienia Osobom Uprawnionym realizacji Opcji poprzez nabycie od Spółki Akcji Własnych, zostaną dokonane następujące czynności:
 - 1) w terminie 14 dni od podjęcia Uchwały o Przydziale Opcji Spółka przedstawi Osobie Uprawnionej pisemną ofertę nabycia Akcji Własnych,



8

- 2) Osoba Uprawniona składa pisemne oświadczenie o przyjęciu oferty nabycia Akcji Własnych i przekazuje je Spółce w terminie nie późniejszym niż wskazany w ofercie wraz dowodem dokonania zapłaty za Akcje Własne i wskazaniem rachunku papierów wartościowych, na którym mają zostać zapisane nabyte Akcje Własne,
- 3) Spółka po otrzymaniu od Osoby Uprawnionej oświadczenia o przyjęciu oferty dokonuje niezwłocznie wszelkich czynności niezbędnych do zapisania nabytych Akcji Własnych na rachunku papierów wartościowych Osoby Uprawnionej.

§ 11

Ograniczenia w rozporządzaniu Akcjami

1. Osoby Uprawnione, które nabeżdą akcje Spółki w wykonaniu Opcji, nie mogą zbywać tych akcji: przez dwa lata począwszy od dnia nabycia akcji w przypadku Kluczowych Pracowników, a w przypadku Kadry Zarządzającej przez trzy lata począwszy od dnia nabycia akcji.
2. Ograniczenie, o którym mowa w ust. 1 nie dotyczy obrotu akcjami nabytymi w wykonaniu Opcji jedynie pomiędzy Osobami Uprawnionymi, z tym że nie powoduje to zniesienia pierwotnego ograniczenia w rozporządzaniu akcjami, o którym mowa w ust. 1, co oznacza że nabywca jest związany pierwotnym terminem ograniczenia do czasu jego upływu. Przed nabyciem akcji w powyższym trybie Osoba Uprawniona zamierzająca nabyć akcje zobowiązana jest złożyć w Spółce oświadczenie zawierające zobowiązanie do niedokonywania obrotu nabywanymi akcjami w terminie określonym zgodnie z powyższym zdaniem, w przeciwnym wypadku Osoba Uprawniona nie będzie mogła nabyć akcji Spółki. Dodatkowo o dokonaniu transakcji Osoby Uprawnione informują pisemnie Spółkę w terminie 7 dni roboczych od dokonania transakcji.
3. Jeżeli Osoba Uprawniona naruszy ograniczenie, o którym mowa w ust. 1, to - niezależnie od sankcji przewidzianych w Umowach Uczestnictwa zawieranych z Osobami Uprawnionymi - traci ona prawo do uczestnictwa w Programie, co oznacza, że traci ona prawo do wykonania przydzielonych, ale niezrealizowanych przed dniem naruszenia, Opcji oraz, że nie będą jej przydzielane kolejne Opcje i zostanie skreślona z Listy.
4. Zarząd Spółki zobowiązany jest niezwłocznie, nie później niż w terminie 3 dni, poinformować Radę Nadzorczą o wszelkich czynnościach związanych z wtórnym obrotem akcjami Spółki wydawanymi w wykonaniu Opcji, o których mowa w niniejszym paragrafie.

§ 12

Postanowienia końcowe

1. Zmiana Regulaminu wymaga podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą. Rada Nadzorczą lub Zarząd informuje Osoby Uprawnione o zmianie postanowień Regulaminu Programu Motywacyjnego. Zmiana Regulaminu nie narusza praw nabytych.
2. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Regulaminu, wszelka korespondencja związana z Programem Motywacyjnym może być przekazywana osobiście, przesyłana kurierem lub listem poleconym za potwierdzeniem odbioru, w przypadku Spółki na adres jej siedziby, a w przypadku Osób Uprawnionych na ostatni znany Spółce adres ich zamieszkania lub w miejscu wykonywania obowiązków wynikających ze Stosunku Służbowego.
3. W przypadku likwidacji Spółki wygasają prawa do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych oraz prawa do objęcia Akcji Serii H oraz nabycia Akcji Własnych, bez odszkodowania.
4. Regulamin Programu Motywacyjnego nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 k.c.
5. W przypadku dokonania podziału lub scalenia akcji Spółki, zasady Programu, w tym postanowienia Regulaminu, należy stosować odpowiednio do nowej liczby i wartości nominalnej akcji.
6. Niezależnie od obowiązków wynikających z niniejszego Regulaminu Osoby Uprawnione, które w ramach realizacji Programu nabeżdą Warranty Subskrypcyjne lub Akcje Nowej Emisji lub Akcje Własne, zobowiązane będą do wykonania obowiązków wynikających z właściwych przepisów Rozporządzenia MAR, w tym do poinformowania Spółki oraz Komisji Nadzoru Finansowego o zawartych transakcjach.

Przedstawiciel Zarządu
For Motywacja Akcje
J. Dziurko - Sudubee