

REGULAMIN PROGRAMU OPCJI MENADŻERSKICH GRUPY KAPITAŁOWEJ SARE

§ 1. Utworzenie Programu

1. Mając na celu:
 - 1) stworzenie w Grupie Kapitałowej SARE mechanizmów motywujących kluczowych pracowników i współpracowników Grupy SARE do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Grupy,
 - 2) stabilizację kluczowej kadry menedżerskiej oraz kluczowych pracowników Grupy,
 - 3) stworzenie przejrzystych i zrozumiałych warunków wynagrodzenia kluczowych pracowników i współpracowników Grupy za ich wkład we wzrost wartości Spółki oraz osiągnięte przez Spółkę skonsolidowane wyniki finansowe,

Walne Zgromadzenie SARE S.A. uchwałą nr 228 z dnia 21.06.2018 r. w sprawie wprowadzenia w Spółce Programu Opcji Menedżerskich, na mocy § 1 pkt III ust. 1 powołanej powyżej uchwały uchwaliło

Regulamin Programu Opcji Menedżerskich (dalej Regulamin).

2. W niniejszym Regulaminie wskazanym pojęciom przypisano następujące znaczenie:
 - 1) Spółka – SARE S.A. z siedzibą w Rybniku,
 - 2) Grupa Kapitałowa SARE (lub Grupa) – Spółka oraz wszystkie spółki od niej zależne w rozumieniu przepisów o rachunkowości ujęte w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym,
 - 3) Okres Nabycia – każdy z kolejnych lat kalendarzowych realizacji Programu Opcji Menedżerskich obejmujących okres 1 styczeń – 31 grudzień: 2018, 2019 i 2020, w którym Uczestnicy Programu uzyskują uprawnienie do nabycia Akcji Nowej Emisji Spółki (lub Warrant Subskrypcyjny) zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu,
 - 4) Program Opcji Menedżerskich – Program przyjęty przez Walne Zgromadzenie, uprawniający Uczestników Programu do objęcia w kolejnych Okresach Nabycia akcji Spółki na warunkach określonych w niniejszym Regulaminie,
 - 5) Uczestnicy Programu – osoby wskazane w § 2 Regulaminu, które zostały umieszczone na Wstępnej Liście Uprawnionych lub Ostatecznej Liście Uprawnionych, po ich zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki, które nie utraciły prawa uczestnictwa w Programie stosownie do zapisu § 4 Regulaminu,
 - 6) Warrant Subskrypcyjny – przyznane Uczestnikom Programu, na zasadach określonych Regulaminem, prawo objęcia od Spółki jej Akcji Nowej Emisji po cenie emisyjnej wynoszącej 0,10 zł,
 - 7) Akcje Nowej Emisji – Akcje Spółki z wyłączeniem praw poboru dotychczasowych akcjonariuszy, objęcie których wynika z emisji Warrantów Subskrypcyjnych przyznanych Uczestnikom Programu,
 - 8) Osoba Uprawniona - kluczowy pracownik lub współpracownik Grupy SARE, który

zostanie wytypowany przez Zarząd Spółki do objęcia Programem Opcji Menedżerskich, i który stanie się Uczestnikiem Programu, chyba że utraci prawo uczestnictwa w Programie w Rzeczywistym okresie trwania Programu stosownie do zapisu § 4 ust. 1 Regulaminu,

- 9) Wstępna Lista Uprawnionych – utworzona przez Radę Nadzorczą w każdym z Okresów Nabycia, lista Uczestników Programu, w którym Rada Nadzorcza deklaruje przyznanie Warrantów Subskrypcyjnych,
- 10) Ostateczna Lista Uprawnionych – utworzona przez Radę Nadzorczą w każdym z Okresów Nabycia, lista Uczestników Programu, którym przyznano Warranty Subskrypcyjne w danym Okresie Nabycia, sporządzona po zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni i podlegająca zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą,
- 11) Uchwała - uchwała nr 228 z dnia 21.06.2018 r. w sprawie wprowadzenia w Spółce Programu Opcji Menedżerskich
- 12) Okres trwania Programu – okres od dnia 01.01.2018 r. do dnia 31.12.2020 r.

§ 2. Uczestnicy Programu

Program Opcji Menedżerskich jest skierowany do członków zarządów Grupy oraz wybranych pracowników i współpracowników spółek Grupy Kapitałowej SARE, kluczowych dla Grupy SARE i mających wpływ na budowanie jej wartości, zatrudnionych na stanowiskach: dyrektora, szefa działu lub na innych stanowiskach równorzędnych o analogicznym zakresie obowiązków i uprawnień.

§ 3. Realizacja Programu

1. W każdym z trzech Okresów Nabycia Rada Nadzorcza Spółki sporządzi, z zastrzeżeniem ust. 3, nie później niż do 31-go marca danego roku, Wstępną Listę Osób Uprawnionych spośród osób wymienionych w §2. Zarząd Spółki może zgłosić wniosek o zamieszczenie na Wstępnej Liście Osób Uprawnionych kluczowych osób zarządzających Spółką, kluczowych osób zarządzających spółkami zależnymi od Spółki oraz innych osób spełniających kryteria określone w Regulaminie Programu Opcji Menedżerskich, o ile osoby zgłoszone nie są członkami zarządu jednej ze spółek z Grupy. Lista Osób Uprawnionych powinna zawierać w szczególności: warunki finansowe do uzyskania Warrantów Subskrypcyjnych oraz liczbę przydzielonych Warrantów Subskrypcyjnych.
2. Każdej osobie na Wstępnej Liście Osób Uprawnionych przyznane zostają Warranty Subskrypcyjne uprawniające do nabycia określonej liczby Akcji Nowej Emisji przy spełnieniu warunków określonych w niniejszym Regulaminie.
3. Do dnia 31-go marca danego Okresu Nabycia, z zastrzeżeniem iż za Pierwszy Okres Nabycia nastąpi to do dnia 31.07.2018 r., Rada Nadzorcza Spółki pisemnie poinformuje Uczestników Programu o:
 - ich umieszczeniu na Wstępnej Liście Osób Uprawnionych,
 - liczbie przyznanych Warrantów Subskrypcyjnych.
4. Na podstawie niniejszego Regulaminu zostanie przyznanych nie więcej niż 120.183 Warrantów Subskrypcyjnych w okresie 2018-2020.
5. W kolejnych Okresach Nabycia na podstawie Wstępnej Listy Osób Uprawnionych zostanie przyznanych w ramach trzech transz nie więcej niż:

- w roku 2018 – 40.061 Warrantów Subskrypcyjnych,
- w roku 2019 – 40.061 Warrantów Subskrypcyjnych,
- w roku 2020 – 40.061 Warrantów Subskrypcyjnych.

Niewykorzystane Warranty Subskrypcyjne w danym Okresie Nabycia mogą być wykorzystane w okresach następnych. Schemat przydziału niewykorzystanych Warrantów przedstawia Załącznik nr 1 do niniejszego Regulaminu.

6. W każdym Okresie Nabycia, w terminie 30 dni od daty zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok poprzedni, Rada Nadzorcza Spółki sporządzi i zatwierdzi uchwałą Ostateczną Listę Osób Uprawnionych, chyba że nie zostaną spełnione warunki określone w § 1 pkt II ust. 23 Uchwały, co Rada Nadzorcza stwierdzi odpowiednią uchwałą. Ostateczna Lista Osób Uprawnionych będzie obejmowała Uczestników Programu:
 - które znajdowały się na Wstępnej Liście Osób Uprawnionych sporządzonej dla danego Okresu Nabycia,
 - w stosunku do których nie wystąpiły do dnia zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Ostatecznej Listy Osób Uprawnionych przesłanki utraty prawa objęcia Akcji Nowych Emisji wymienione w § 4 ust. 1,
7. Na podstawie przyznaných Warrantów Subskrypcyjnych Akcje Nowej Emisji będą mogły być obejmowane przez Uczestników Programu umieszczonych na Ostatecznej Liście Osób Uprawnionych na podstawie umowy zawartej ze Spółką, w której będą zawarte między innymi następujące postanowienia:
 - Obejmowane Akcje będą przekazane na rachunek inwestycyjny Osoby Uprawnionej prowadzony przez Dom Maklerski wskazany przez Osobę Uprawnioną,
 - Osoba Uprawniona zawrze umowę z Domem Maklerskim, w wyniku której 1/2 nabytych Akcji będzie objęte blokadą (zakazem zbywania i ustanawiania na nich zabezpieczeń),
 - blokada będzie zwalniana po zakończeniu Programu Opcji Menedżerskich,
 - Spółce udzielone zostanie nieodwołalne pełnomocnictwo obejmujące min. wydanie dyspozycji odkupu od Osoby Uprawnionej Akcji objętych blokadą w przypadku zaistnienia przesłanek, o których mowa w § 4 ust. 1 Regulaminu.
8. Zarząd określi terminy podpisania umów na objęcie Akcji oraz tryb i terminy zapłaty za Akcje przez Osoby Uprawnione.
9. Termin podpisania umów na objęcie Akcji nie powinien być dłuższy niż 7 dni od daty zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Ostatecznej Listy Uprawnionych.

§ 4. Wygaśnięcie uprawnień. Prawo odkupu

1. Osoba Uprawniona lub Uczestnik Programu traci prawo do objęcia przydzielonych jej Warrantów Subskrypcyjnych lub Akcji Nowej Emisji jeżeli:
 - 1) dojdzie do zakończenia współpracy w okresie trwania Programu jak również w okresie do dnia zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Ostatecznej Listy Osób Uprawnionych za ostatni rok obowiązywania Programu (tj. do 30 dni od odbycia się Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia za rok 2020) z Uczestnikiem Programu podjętej w ramach umowy o pracę albo innej umowy, na podstawie której Uczestnik świadczył dla jednej ze spółek z Grupy usługi lub pracę niezależnie od przyczyny i podstawy zakończenia współpracy, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej;

- 2) Osoba uprawniona pisemnie zrezygnuje z uczestnictwa w Programie,
 - 3) Osoba uprawniona nie podpisze umowy na objęcie Akcji w terminie określonym przez Zarząd stosownie do § 3 ust. 7 i 8
 - 4) prawomocnym orzeczeniem sądu lub innego organu zostanie stwierdzone, że Uczestnik Programu prowadzi/prowadził działalność konkurencyjną wobec Spółki lub jednej ze spółek Grupy, bez pisemnej zgody Zarządu SARE SA (na czas prowadzenia danego postępowania sądowego, wstrzymane zostanie wydanie akcji Uczestnikowi, który jest podejrzany o prowadzenie działalności konkurencyjnej; po zakończeniu postępowania zgodnie z wydanym przez sąd orzeczeniem albo akcje zostaną wydane albo dany Uczestnik zostanie pozbawiony prawa uczestnictwa w Programie);
 - 5) wobec Uczestnika Programu zostanie prawomocnie orzeczony zakaz pełnienia funkcji w organach spółek kapitałowych lub też zakaz prowadzenia działalności gospodarczej;
 - 6) Uczestnik Programu zostanie skazany prawomocnym wyrokiem za którekolwiek z przestępstw, o których mowa w art. 585-592 i 594 k.s.h., przestępstw określonych w dziale X ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 Nr 183, poz. 1538), przestępstw gospodarczych, o których mowa w art. 296-306 Kodeksu karnego, albo inne przestępstwo, którego popełnienie związane było bezpośrednio z pełnieniem funkcji członka zarządu spółki kapitałowej.
2. Zapis ust.1 pkt.1) powyżej nie ma zastosowania, jeżeli rozwiązanie lub wygaśnięcie umowy będzie związane z jednoczesnym podpisaniem analogicznej umowy z inną spółką Grupy, a także w przypadku gdy Uczestnik Programu jednocześnie uzyskuje uprawnienia do renty lub emerytury,
 3. Zarząd SARE S.A. (albo Rada Nadzorcza w przypadku, gdy osoba w dalszym ciągu pozostaje członkiem Zarządu jednej ze spółek z Grupy) pisemnie poinformuje osobę, która utraciła uprawnienie do objęcia przydzielonych jej Warrantów Subskrypcyjnych lub Akcji Nowej Emisji oraz poinformuje o uprawnieniu o którym mowa w ust. 4 poniżej.
 4. Spółka ma prawo do odkupu, a Osoba Uprawniona ma obowiązek sprzedaży, po cenie nominalnej Akcji objętych blokadą na Rachunku Inwestycyjnym Osoby Uprawnionej (o której mowa w § 3 ust. 7 w sytuacjach o których mowa w ust. 1 pkt 1) do 6), z zastrzeżeniem przepisu ust. 2.
 5. Prawo odkupu o którym mowa w ust. 4 zostanie zrealizowane przez Spółkę zgodnie z art. 362 § 1 pkt 2) Kodeksu spółek handlowych. Akcje co do których Spółka nabywa prawo odkupu zostaną zaoferowane do nabycia innemu Uczestnikowi Programu, który wstępuje w takim przypadku w uprawnienia Spółki do odkupu Akcji, o ile ów Uczestnik jest pracownikiem lub osobą, która była zatrudniona w Spółce lub spółce z nią powiązanej w momencie przyjęcia Programu Opcji Menedżerskich przez Walne Zgromadzenie, z zastrzeżeniem postanowień zdania poprzedniego. Jeżeli w związku z sytuacją, o której mowa w niniejszym paragrafie, Uczestnik Programu zostanie pozbawiony uprawnień wynikających z Programu Opcyjnego, wówczas warrandy i akcje które utracił Uczestnik Programu mogą być zaoferowane osobie trzeciej (nieobjętej Programem Opcyjnym oraz niezwiązanej z Grupą SARE jakąkolwiek umową) pod warunkiem zaakceptowania przez tą osobę wszystkich warunków Programu Opcyjnego oraz pod warunkiem uzyskania zgody Rady Nadzorczej SARE S.A., która zostanie wyrażona w formie uchwały, a podjęta na wyraźny wniosek Prezesa Zarządu SARE S.A..
 6. Odkup Akcji następuje na mocy oświadczenia Spółki podpisanego przez osoby

upoważnione do reprezentacji Spółki i złożeniu tego oświadczenia w Biurze Maklerskim prowadzącym rachunek inwestycyjny Uczestnika Programu.

§ 5. Istotne negatywne zmiany

1. W sytuacji wystąpienia istotnych negatywnych zmian w szczególności opisanych w ust. 2 wpływających na ograniczenie lub odstąpienie od realizacji praw Uczestników Programu, Uczestnik Programu ma prawo do sprzedaży, a Spółka ma obowiązek odkupu Warrantów Subskrypcyjnych i Akcji, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego paragrafu.
2. Ograniczenie lub odstąpienie od realizacji praw Uczestników Programu, obejmuje następujące zdarzenia:
 - 1) Wycofanie akcji Spółki z obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych,
 - 2) Przerwanie Programu Opcji Menedżerskich w trakcie jego trwania,
 - 3) Brak realizacji zobowiązań organów statutowych Spółki wynikających z niniejszego Regulaminu.
3. W sytuacji wystąpienia jakiegokolwiek zdarzenia opisanego w ust. 2 pkt 2) oraz pkt 3) powyżej, Uczestnik Programu ma bezwarunkowe prawo żądania od Spółki odkupu przyznanego mu Akcji wycenionych według średniego kursu akcji Spółki z ostatnich 30 dni poprzedzających dzień wezwania do wykupu, o którym mowa w ust. 4 poniżej.
4. Spółka jest zobowiązana do dokonania wykupu, o którym mowa w ust. 3 powyżej, w terminie 30 dni od otrzymania pisemnego wezwania do wykupu.
5. W przypadku zaistnienia sytuacji, o której mowa w ust. 2 pkt 1) powyżej, Uczestnik Programu ma bezwarunkowe prawo żądania od Spółki odkupu przyznanego mu Akcji wycenionych według średniego kursu akcji Spółki z ostatnich 30 dni poprzedzających dzień wezwania do wykupu, o którym mowa w ust. 4 poniżej, jeżeli od dnia rozpoczęcia Programu Opcji Menedżerskich (podjęcie uchwały przez Walne Zgromadzenie) upłynęło więcej niż 3 lata.

§ 6. Postanowienia końcowe

1. Regulamin wchodzi w życie z dniem podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwały w sprawie wprowadzenia w Spółce Programu Opcji Menedżerskich oraz uchwały w sprawie zmiany statutu Spółki poprzez warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego.
2. Liczba Warrantów Subskrypcyjnych podana w niniejszym Regulaminie ma zastosowanie do Akcji Spółki o wartości nominalnej 0,10 zł.
3. Niniejszy Regulamin stanowi załącznik do Uchwały Walnego Zgromadzenia SARE S.A.
4. Wszelkie zmiany Regulaminu wymagają uchwały podjętej przez Walne Zgromadzenie SARE S.A.

