

**Uchwała Nr 1 z dnia 14 września 2017 roku**

**Rady Nadzorczej Spółki działającej pod firmą Fundusz Hipoteczny DOM S.A.**

**z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 14 września 2017 roku**

**w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Motywacyjnego**

**§1**

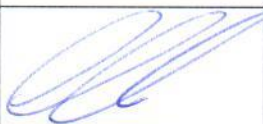

Rada Nadzorcza spółki pod firmą Fundusz Hipoteczny DOM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa, wpisanej do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000389370 (dalej jako „Spółka”), wobec treści Uchwały nr 16 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 kwietnia 2017 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki i upoważnienia Zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie większą niż 333.600,00 zł (trzysta trzydzieści trzy tysiące sześćset złotych) (kapitał docelowy) poprzez emisję nie więcej niż 3.336.000 (trzy miliony trzysta trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii obejmującym możliwość emitowania warrantów subskrypcyjnych z terminem wykonania prawa zapisu upływającego z dniem wygaśnięcia upoważnienia dla zarządu do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, postanawia o przyjęciu Regulamin Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kluczowych pracowników Spółki, w treści stanowiącej załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

**§2**

Rada Nadzorcza upoważnia Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania z członkami Zarządu będącymi Osobami Uprawnionymi umów uczestnictwa w Programie Motywacyjnym.

**§3**

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

Członek Rady Nadzorczej	Głosy „za”	Głosy „wstrzymujące się”	Głosy „przeciwne”
Tomasz Matczuk			
Konrad Marek Łapiński			



Robert Bogusław Przytuła			
Piotr Mirosław Wieczorek			
Marek Dybalski			

---

**REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO**

---

**§ 1**

**DEFINICJE**

- Akcje** nie więcej niż 400.000 (słownie: czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii G1 oraz serii G2 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, jakie Zarząd Spółki wyemituje w drodze uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Spółki
- Akcje serii G1** nie więcej niż 120.000 (słownie: sto dwadzieścia tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G1 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, jakie Zarząd Spółki wyemituje w drodze uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Spółki w przypadku realizacji Kryterium 1
- Akcje serii G2** nie więcej niż 280.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii G2 o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, jakie Zarząd Spółki wyemituje w drodze uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Spółki w przypadku realizacji Kryterium 2a lub 2b
- Warrant serii G1** Papier wartościowy emitowany na podstawie art. 444 §7 w zw. z art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych w formie materialnej inkorporujący prawo do zapisu na jedną Akcję serii G1 wyemitowany w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej i kluczowych współpracowników Spółki, który zostanie objęty i wydany Uczestnikom, z wyłączeniem, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom
- Warranty serii G2** Papier wartościowy emitowany na podstawie art. 444 §7 w zw. z art. 453 § 2 Kodeksu spółek handlowych w formie materialnej inkorporujący prawo do zapisu na jedną Akcję serii G2 wyemitowanej w związku z programem motywacyjnym dla kadry zarządzającej i kluczowych





	współpracowników Spółki, który zostanie objęty i wydany Uczestnikom, z wyłączeniem, za zgodą Rady Nadzorczej Spółki, prawa poboru przysługującego dotychczasowym akcjonariuszom
<b>Warrant subskrypcyjny, Warrant;</b>	oznaczają łącznie Warranty serii G1 oraz Warranty serii G2
<b>Program Motywacyjny, Program;</b>	program wynagradzania kadry zarządzającej oraz kluczowych dla Spółki współpracowników, przeprowadzany w latach 2017 – 2020 dotyczący Akcji
<b>Osoba Uprawniona, Uczestnik</b>	osoba wskazana przez Radę Nadzorczą na podstawie rekomendacji Zarządu, biorąca udział w Programie, której została przyznana na podstawie Programu opcja objęcia i realizacji Warrantu i nabycia Akcji
<b>Regulamin Programu Motywacyjnego; Regulamin</b>	Niniejsze zasady realizacji Programu Motywacyjnego, określone przez Radę Nadzorczą zgodnie z Uchwałą nr 1 z dnia 14 września 2017 roku
<b>Spółka, Emitent</b>	Fundusz Hipoteczny DOM Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, przy Al. Jana Pawła II 29, 00-867 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000389370
<b>Spółka Zależna</b>	oznacza wszystkie podmioty, które są konsolidowane w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym Spółki
<b>NWZ</b>	Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki
<b>ZWZ</b>	Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki
<b>Rada Nadzorcza</b>	Rada Nadzorcza Spółki
<b>Umowa o Warrant</b>	oznacza umowę zawartą przez Spółkę z Uczestnikiem, na mocy której Spółka zobowiązuje się do wyemitowania Warrantu/Warrantów i wydania go/ich Uczestnikowi
<b>Zarząd</b>	Zarząd Spółki
<b>Umowa Współpracy</b>	Świadczenie pracy lub usług na rzecz Spółki na podstawie umowy o pracę lub jakiegokolwiek innego stosunku prawnego, którego przedmiotem jest świadczenie pracy, usług lub dzieła w zamian za

	wynagrodzenie lub świadczenie pieniężne od Spółki
<b>„Umowa Renty”</b>	Umowa renty zawarta zgodnie z art. 903 i następnym Kodeksu Cywilnego z Klientem Spółki Zależnej lub Spółką, w wyniku której doszło do przeniesienia jednego z praw do nieruchomości: własności, użytkowania wieczystego lub spółdzielczego własnościowego prawa do lokalu
<b>„Umowa o Dożywocie”</b>	Umowa o dożywocie zawarta zgodnie z art. 908 i następnym Kodeksu Cywilnego z Klientem Spółki Zależnej lub Spółką, w wyniku której doszło do przeniesienia jednego z praw do nieruchomości: własności, użytkowania wieczystego lub spółdzielczego własnościowego prawa do lokalu
<b>Klient</b>	osoba fizyczna, z którą Spółka lub Spółka Zależna zawarła Umowę Renty lub Umowę Dożywocia
<b>Kryterium1</b>	oznacza kryterium, którego spełnienie się warunkuje skierowanie oferty objęcia Warrantów serii G1 do Osób Uprawnionych, polegające na zawarciu przez Spółkę lub Spółkę Zależną łącznie 100 Umów Renty lub Umów o Dożywocie w okresie od dnia 1 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2019 roku
<b>Kryterium2a</b>	oznacza kryterium, którego spełnienie się warunkuje skierowanie oferty objęcia Warrantów serii G2 do Osób Uprawnionych, polegające na zawarciu przez Spółkę lub Spółkę Zależną łącznie nie mniej niż 101 i nie więcej niż 240 Umów Renty lub Umów o Dożywocie w okresie od dnia 1 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2019 roku
<b>Kryterium2b</b>	oznacza kryterium, którego spełnienie się warunkuje skierowanie oferty objęcia Warrantów serii G2 do Osób Uprawnionych, polegające na zawarciu przez Spółkę lub Spółkę Zależną łącznie co najmniej 240 Umów Renty lub Umów o Dożywocie w okresie od dnia 1 stycznia 2017 do dnia 31 grudnia 2019 roku
<b>Kryterium</b>	oznacza łącznie Kryterium1 oraz Kryterium2a oraz Kryterium 2b
<b>Spółki z Grupy Kapitałowej</b>	oznacza Spółkę oraz Spółki Zależne





## § 2

### ZAŁOŻENIA PROGRAMU

1. Spółka planuje dokonać jedną lub dwie emisje Akcji maksymalnie do liczby 400.000 (czteryście tysięcy) sztuk Akcji o wartości nominalnej 0,10 zł (i po cenie emisyjnej w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) każda), z przeznaczeniem na realizację Programu Motywacyjnego w ramach kapitału docelowego uregulowanego w art. 444 i nast. KSH.
2. Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę nr 16 z dnia 27 kwietnia 2017 roku w sprawie zmiany Statutu Spółki upoważniając Zarząd do podwyższenia kapitału zakładowego w drodze jednego lub kilku podwyższeń o kwotę nie większą niż 333.600,00 zł (słownie: trzysta trzydzieści trzy tysiące sześćset złotych) (kapitał docelowy) poprzez emisję nie więcej niż 3.336.000 (trzy miliony trzysta trzydzieści sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela kolejnych serii w ramach kapitału docelowego oraz do emisji Warrantów pozwalających na wykonanie prawa do zapisu do końca okresu, na jaki zostało udzielone upoważnienie do podwyższenia kapitału, oraz upoważniające za zgodą Rady Nadzorczej do określania wysokości ceny emisyjnej jednej akcji, emitowanej w ramach kapitału docelowego.
3. Wprowadzenie Programu Motywacyjnego ma na celu stworzenie w Spółce mechanizmów wpływających na zwiększenie wartości Spółki w latach 2017 – 2020 poprzez zwiększenie liczby Umów Renty lub Umów o Dożywocie zawartych w latach 2017-2019 przez Spółkę oraz Spółki z Grupy Kapitałowej, a także stworzenie nowych, efektywnych instrumentów motywacyjnych dla osób, które są odpowiedzialne za rozwój Spółki i zwiększenie jej wartości dla dobra wszystkich akcjonariuszy. Realizacja Programu spowoduje także związanie Osób Uprawnionych w Programie ze Spółką.
4. Cały Program Motywacyjny dotyczy lat 2017 – 2020.
5. W ramach realizacji Programu Motywacyjnego osoby w nim uczestniczące będą mogły, z zastrzeżeniem spełnienia się Kryteriów określonych w niniejszym Regulaminie, uzyskać prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych serii G1 oraz serii G2 a następnie Akcji.
6. Program Motywacyjny jest adresowany do nie więcej niż 10 osób.

## § 3

### WARRANTY

1. Warranty emitowane i obejmowane są nieodpłatnie, w formie materialnej, jako papiery wartościowe imienne. Warranty będą obejmowane przez Osoby Uprawnione na podstawie oferty objęcia Warrantów subskrypcyjnych skierowanej po spełnieniu odpowiednio Kryterium1,

Kryterium 2a lub Kryterium 2b, na zasadach określonych w § 6, w ilości określonej w stosownej uchwale Rady Nadzorczej. W stosunku do Osób Uprawnionych związanych ze Spółką Umową Współpracy – z wyłączeniem członków Zarządu - rekomendację co do ilości oferowanych poszczególnym Osobom Uprawnionym Warrantów Subskrypcyjnych przedstawi Radzie Nadzorczej Zarząd.

2. Warranty uprawniają do zapisu i objęcia Akcji po cenie równej cenie emisyjnej jednej Akcji, jakie Zarząd wyemituje na podstawie upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego Spółki w drodze emisji Akcji odpowiednio Akcji serii G1 oraz Akcji serii G2, tj. cenie emisyjnej w wysokości 0,10 zł (dziesięć groszy) za każdą Akcję serii G1 oraz Akcję serii G2.
3. Warranty uprawniają do zapisu na Akcje z pierwszeństwem przed pozostałymi akcjonariuszami Spółki. Jeden Warrant uprawniać będzie do nabycia jednej Akcji. Nabycie Akcji nastąpi jedynie po ich opłaceniu.
4. Warranty są niezbywalne. Warranty podlegają dziedziczeniu.

#### § 4

#### SPOSÓB OKREŚLENIA OSÓB UPRAWNIONYCH

1. Do udziału w Programie dedykowani są członkowie Zarządu Spółki oraz jej kluczowi współpracownicy.
2. Rada Nadzorcza na podstawie otrzymanej ze strony Zarządu Spółki rekomendacji dotyczącej kandydatów do uczestniczenia w Programie Motywacyjnym spośród kluczowych współpracowników Spółki – przyjmuje wraz z niniejszym Regulaminem Listę Osób Uprawnionych obejmującą członków Zarządu oraz jej kluczowych współpracowników wraz z maksymalną ilością Warrantów, jaką każdy z nich będzie mógł objąć w ramach Programu, z zastrzeżeniem spełnienia się Kryteriów, o których mowa w §6 Regulaminu.
3. Lista Osób Uprawnionych do udziału w Programie stanowi *Załącznik nr 1* do niniejszego Regulaminu.
4. W trakcie trwania Programu Motywacyjnego oraz w ramach liczby Warrantów oraz liczby Warrantów nieobjętych na dany moment trwania Programu Motywacyjnego, Rada Nadzorcza - według rekomendacji Zarządu - może wprowadzać na Listę Osób Uprawnionych nowe osoby. Rada Nadzorcza może zadecydować o przyznaniu większej liczby Warrantów Subskrypcyjnych osobom zatrudnionym bądź powołanym w skład Zarządu Spółki, przy czym w stosunku do Osób Uprawnionych związanych ze Umową Współpracy wymagana jest w takim przypadku zgoda Zarządu.





5. Rada Nadzorcza upoważni Przewodniczącego Rady Nadzorczej do podpisania z członkami Zarządu będącymi Osobami Uprawnionymi umów uczestnictwa w Programie Motywacyjnym. Zarząd jest uprawniony do podpisania umów uczestnictwa w Programie Motywacyjnym z pozostałymi Osobami Uprawnionymi.
6. Wzór Umowy uczestnictwa w Programie stanowi *Załącznik nr 2* do niniejszego Regulaminu.
7. Umowy, o których mowa w ust. 5, zostaną zawarte w terminie do 30 dni od dnia uchwalenia niniejszego Regulaminu i tym samym przyjęcia Listy, o której mowa w ust. 3 bądź w terminie 30 dni od daty uzupełnienia takiej Listy w sposób, o którym mowa w ust. 4 powyżej.

## § 5

### OSOBY UPRAWNIONE

1. Osoby wskazane na Liście Osób Uprawnionych uzyskają prawo do objęcia określonej liczby Warrantów, pod warunkiem realizacji Kryteriów określonych w niniejszym Regulaminie.
2. Weryfikacji spełnienia Kryteriów na wniosek Zarządu dokona Rada Nadzorcza, w pierwszym kwartale każdego roku obrotowego tj. każdorazowo do dnia 28 lutego, z zastrzeżeniem Kryterium2a i Kryterium2b, których weryfikacja nastąpi do dnia 29 lutego 2020 roku. Rada Nadzorcza podejmie odpowiednią uchwałę na podstawie informacji przedłożonych przez Zarząd nie później niż w terminie 14 dni od dnia przekazania Radzie Nadzorczej informacji o spełnieniu Kryteriów, określonych niniejszym Regulaminem.
3. Pomimo ustania współpracy na podstawie Umowy Współpracy w trakcie trwania Programu, Osobie Uprawnionej zostaną zaoferowane wszystkie przysługujące jej zgodnie z umową o uczestnictwo w Programie Warranty Subskrypcyjne, o ile ustanie Umowy Współpracy nastąpiło w wyniku częściowej lub całkowitej utraty zdolności do pracy takiej Osoby Uprawnionej, co stwierdzono orzeczeniem lekarza orzecznika ZUS. W odniesieniu do pozostałych przypadków zakończenia współpracy z Osobą Uprawnioną w szczególności w przypadku rozwiązania Umowy Współpracy w trakcie trwania Programu Motywacyjnego Osoba Uprawniona traci status Osoby Uprawnionej i nie uzyskuje prawa do objęcia Warrantów, z zastrzeżeniem § 6 ust. 4 Regulaminu.

## § 6

### KRYTERIA I WARUNKI NABYCIA PRAWA DO WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH

1. Osoby Uprawnione uzyskają w ramach Programu prawo do objęcia łącznie nie więcej niż 400.000 (czteryście tysięcy) Warrantów uprawniających do nabycia łącznie nie więcej niż 400.000 Akcji, pod warunkiem spełnienia się Kryteriów, w tym:



- a) prawo do objęcia Warrantów serii G1, łącznie 120.000 (słownie: stu dwudziestu tysięcy) Warrantów serii G1, uprawniających do zapisu na łącznie 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) Akcji serii G1, pod warunkiem spełnienia się Kryterium1;
- b) prawo do objęcia Warrantów serii G2
- (i) łącznie 280.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt tysięcy) Warrantów serii G2, uprawniających do zapisu na łącznie 280.000 (dwieście osiemdziesiąt tysięcy) Akcji serii G2, pod warunkiem spełnienia się Kryterium2b, albo
- (ii) łącznie nie więcej niż 280.000 (słownie: dwieście osiemdziesiąt tysięcy) Warrantów serii G2, uprawniających do zapisu na nie więcej niż 280.000 (dwieście osiemdziesiąt tysięcy) Akcji serii G2 pod warunkiem spełnienia się Kryterium2a; liczba Warrantów serii G2, w przypadku realizacji Kryterium 2a zostanie wyliczona w odniesieniu do liczby zawartych Umów Renty i Umów o Dożywocie zgodnie ze wzorem:

$$x = \frac{y-100}{140} \% * 280.000;$$

gdzie:

x – liczba Warrantów serii G2 zaokrąglona w górę do pełnej liczby,

y – liczba zawartych Umów Renty lub Umów o Dożywocie.

2. Realizacja Programu Motywacyjnego w odniesieniu do wszystkich Osób Uprawnionych uzależniona jest od spełnienia Kryteriów, określonych niniejszym Regulaminem.
3. Ogólna liczba Warrantów oferowanych wszystkim Osobom Uprawnionym w związku ze spełnieniem się poszczególnych Kryteriów nie może wynosić więcej niż 400.000 (czteryście tysięcy) Warrantów.
4. W szczególnie uzasadnionych sytuacjach Rada Nadzorcza Spółki działając na wniosek Zarządu może zdecydować o zaoferowaniu określonej ilości Warrantów Subskrypcyjnych Osobie Uprawnionej, która w dniu podjęcia przez Zarząd Spółki uchwały w przedmiocie stwierdzenia spełnienia się danego Kryterium nie była związana ze Spółką Umową Współpracy, a która była związana Umową Współpracy w okresie wcześniejszym, przy czym Umowa Współpracy został rozwiązany bez winy Osoby Uprawnionej, a jej wkład w rozwój działalności Spółki jest znaczący.
5. W przypadku, gdy w danym roku obrotowym realizacji Programu założenia Kryterium1 zostaną zrealizowane, Osobom Uprawnionym zostaną zaoferowane Warranty serii G1. Weryfikacja realizacji Kryterium1 następować będzie nie później niż do dnia 28 lutego, zgodnie z § 7 ust. 1 Regulaminu.



6. W przypadku, gdy do dnia 31 grudnia 2019 roku założenia Kryterium 2a albo Kryterium2b zostaną zrealizowane, Osobom Uprawnionym zostaną zaoferowane Warranty serii G2. Weryfikacja realizacji Kryterium2a albo Kryterium2b nastąpi nie później niż do dnia 29 lutego 2020 roku zgodnie z § 7 ust. 1 Regulaminu.

## § 7

### **REALIZACJA PRAWA DO OBJĘCIA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH**

1. Weryfikacji spełnienia Kryteriów dokona odpowiednio Rada Nadzorcza w sposób określony w § 5 ust. 2 Regulaminu w pierwszym kwartale każdego roku obrotowego tj. każdorazowo do dnia 28 lutego na dzień 31 grudnia, z zastrzeżeniem Kryterium2a i Kryterium2b, których weryfikacja nastąpi do dnia 29 lutego 2020 roku na dzień 31 grudnia 2019 roku, podejmując w tej sprawie uchwałę o spełnieniu odpowiednich Kryteriów ze wskazaniem ilości Warrantów.. Rada Nadzorcza będzie w tym zakresie działać w oparciu o dane przygotowane i przedłożone Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki i postanowienia niniejszego Regulaminu.
2. Warranty serii G1 zostaną zaoferowane Osobom Uprawnionym w terminie do dnia 1 marca roku następującego bezpośrednio po roku obrotowym, w którym zrealizowano Kryterium1. Zarząd, a w odniesieniu do Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu Przewodniczący Rady Nadzorczej, skierują oferty objęcia odpowiednio Warrantów serii G1 i poinformuje Osoby Uprawnione o realizacji odpowiednio Kryterium1. Wzór oferty objęcia Warrantów stanowi *Załącznik nr 3* do niniejszego Regulaminu.
3. Warranty serii G2 zostaną zaoferowane Osobom Uprawnionym w przypadku, gdy na dzień 31 grudnia 2019 Kryterium2a albo Kryterium2b zostanie uznane za zrealizowane w sposób określony w § 5 ust. 2 Regulaminu. W terminie nie późniejszym niż w dniu 1 marca 2020 roku Zarząd, a w odniesieniu do Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu – Przewodniczący Rady Nadzorczej skierują oferty objęcia odpowiednio Warrantów serii G2 i poinformują Osoby Uprawnione o realizacji odpowiednio Kryterium2a albo Kryterium2b. Wzór oferty objęcia Warrantów stanowi *Załącznik nr 3* do niniejszego Regulaminu.
4. Rada Nadzorcza upoważni Przewodniczącego Rady Nadzorczej do skierowania do członków Zarządu będących Osobami Uprawnionymi ofert objęcia Warrantów Subskrypcyjnych. Zarząd jest uprawniony do skierowania ofert objęcia Warrantów Subskrypcyjnych do pozostałych Osób Uprawnionych.
5. Osoba Uprawniona ponosi wszelkie konsekwencje nieprzekazania Spółce lub błędnego przekazania Spółce adresu do korespondencji.



6. Przyjęcie oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych następuje poprzez doręczenie Spółce jednego egzemplarza oferty wraz z podpisanym przez Osobę Uprawnioną oświadczeniem o przyjęciu Oferty i o objęciu Warrantów, stanowiącym *Załącznik nr 4* do niniejszego Regulaminu.
7. Oferta objęcia Warrantów wygasa, jeżeli przyjęcie oferty, o którym mowa w ust. 6 powyżej, nie nastąpi w terminie 7 dni od dnia doręczenia oferty Osobie Uprawnionej.
8. Dokumenty Warrantów zostaną wydane Osobie Uprawnionej w terminie 5 dni od dnia przyjęcia oferty.

## § 8

### REALIZACJA PRAWA DO OBJĘCIA AKCJI

1. Osoba Uprawniona, która objęła Warranty będzie mogła realizować swoje prawo do zapisu na Akcje nie wcześniej niż po upływie 5 dni od dnia w którym dokumenty Warrantów , uprawniające Osobę Uprawnioną do objęcia takich Akcji zostały wydane Osobie Uprawnionej, o którym mowa §7 ust. 8 Regulaminu.
2. Celem realizacji Warrantów przez Osoby Uprawnione, Zarząd Spółki w terminie 21 dni od dnia w którym Rada Nadzorcza podjęła uchwałę w przedmiocie stwierdzenia spełnienia się danego Kryterium, zobowiązany jest do dokonania podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w ramach kapitału docelowego i emisji Akcji, w liczbie odpowiadającej liczbie Warrantów przysługujących do objęcia Osobom Uprawnionym, tj. w przypadku weryfikacji pozytywnej realizacji Kryterium1 liczbie Akcji nie większej niż 120.000 (sto dwadzieścia tysięcy) w przypadku realizacji Kryterium2a albo Kryterium2b w liczbie nie większej niż 280.000 (dwieście osiemdziesiąt tysięcy) Akcji.
3. W terminie 3 dni od dnia podjęcia uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 2 powyżej, Zarząd zobowiązany jest skierować propozycję nabycia Akcji do Osób Uprawnionych w liczbie odpowiadającej Warrantom posiadanym przez te Osoby Uprawnione.
4. Osoby Uprawnione, które na warunkach wskazanych w Programie objęły Warranty mają prawo wykonać prawo zapisu na Akcje.
5. Osoba Uprawniona będzie mogła realizować swoje prawo do zapisu na Akcje, poprzez złożenie Spółce oświadczenia o przyjęciu oferty nabycia Akcji w liczbie odpowiadającej liczbie posiadanych przez te osobę Warrantów (Przyjęcie Propozycji nabycia Akcji). Jednocześnie z doręczeniem Przyjęcia Propozycji Nabycia Akcji należy doręczyć Spółce potwierdzenie



dokonania pełnej wpłaty na Akcje, które mają zostać objęte na podstawie tego oświadczenia przez Daną Osobę Uprawnioną.

6. Złożenie Przyjęcia Propozycji Nabycia Akcji:

- a) bez jednoczesnego potwierdzenia dokonania pełnej wpłaty na Akcje, które mają zostać objęte na podstawie tego oświadczenia; lub
- b) po wyczerpaniu się liczby Akcji, które Osoba Uprawniona może objąć na podstawie Warrantów;

będzie bezskuteczne.

- 7. Przyjęcie Propozycji Nabycia Akcji powinno zostać złożone nie później niż w terminie 7 dni od dnia roku od dnia skierowania propozycji nabycia Akcji do danej Osób Uprawnionych.
- 8. Wykonanie realizacji prawa z Warrantu poprzez nabycie Akcji zostanie zrealizowane o ile w terminie złożenia przyjęcia propozycji nabycia dokonana zostanie pełna zapłata za Akcje objęte zapisem wraz z przekazaniem Spółce dokumentu Warrantu uprawniającego do złożenia zapisu na Akcje. Jeśli Uczestnik nie wykona prawa z Warrantu w odniesieniu do Akcji objętych Warrantem na zasadach określonych niniejszym Programem, opcja nabycia Akcji z Warrantu wygasa.
- 9. Szczegółowe terminy realizacji praw do zapisu i objęcia Akcji, wynikających z Warrantów będą ustalone przez Zarząd Spółki ze szczególnym uwzględnieniem przepisów dotyczących okresów zamkniętych w rozumieniu art. 159 ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.
- 10. Zarząd Spółki podejmie działania celem zdematerializowania oraz wprowadzenia na Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcji objętych w ramach realizacji uprawnień wynikających z Warrantów Subskrypcyjnych, informując o tym z odpowiednim wyprzedzeniem Osoby Uprawnione. Spółka nie ponosi żadnej odpowiedzialności za brak dematerializacji i wprowadzenia do obrotu Akcji.

## § 9

### POSTANOWIENIA KOŃCOWE

Regulamin nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66. Kodeksu cywilnego.