

# **ANEKS NR 1**

do

## **REGULAMINU PROGRAMU MOTYWACYJNEGO**

**OVID WORKS S.A. na lata 2025–2028**

*(tekst jednolity Regulaminu z października 2025 roku)*

określający warunki uczestnictwa

**PREZESA ZARZĄDU OVID WORKS S.A.**

**w 2. transzy Programu Motywacyjnego**

uchwalony przez Radę Nadzorczą OVID WORKS S.A.

*w dniu 29 czerwca 2026 roku*

## **PREAMBUŁA**

Mając na uwadze, że:

- a) Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie OVID WORKS S.A. z siedzibą w Warszawie („Spółka”) w dniu 27 czerwca 2025 roku uchwałą nr 16 (objętą protokołem sporządzonym w formie aktu notarialnego przez notariusza Małgorzatę Kowalewską-Łagunę, Repertorium A nr 5482/2025) („Uchwała”) przyjęło w Spółce Program Motywacyjny na lata 2025–2028 oraz uchwaliło emisję do 4.500.000 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C z prawem do objęcia do 4.500.000 akcji zwykłych na okaziciela serii I, z wyłączeniem prawa poboru, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki;
- b) Rada Nadzorcza Spółki, w wykonaniu upoważnienia wynikającego z § 1 ust. 3 oraz § 2 ust. 17 Uchwały, uchwaliła Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2025–2028 (w brzmieniu tekstu jednolitego z października 2025 roku, dalej „Regulamin Pierwotny”), regulujący szczegółowe zasady realizacji Programu Motywacyjnego;
- c) zgodnie z § 2 ust. 17 zdanie drugie Uchwały oraz § 9 ust. 2 Regulaminu Pierwotnego, Rada Nadzorcza jest upoważniona do podejmowania wszelkich niezbędnych uchwał w celu realizacji Programu Motywacyjnego oraz do dokonywania zmian w Regulaminie Programu Motywacyjnego;
- d) w związku z objęciem funkcji Prezesa Zarządu Spółki przez Pana Bogusława Kisielewskiego oraz pełnieniem funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki przez Pana Tomasza Jarke (reprezentacja Spółki przez Zarząd ma charakter łączny, zgodnie z art. 373 § 1 Kodeksu spółek handlowych i postanowieniami Statutu Spółki), w świetle aktualnej sytuacji ekonomicznej Spółki, dotychczasowe warunki realizacji 2. transzy Programu Motywacyjnego określone w § 5 ust. 2 lit. b) Regulaminu Pierwotnego wymagają indywidualizacji i zaktualizowania w stosunku do Prezesa Zarządu;
- e) celem niniejszego Aneksu jest określenie indywidualnych warunków uczestnictwa Prezesa Zarządu w 2. transzy Programu Motywacyjnego, w sposób motywujący do przeprowadzenia szybkiej restrukturyzacji, osiągnięcia rentowności operacyjnej oraz trwałego wzrostu wartości rynkowej Spółki dla akcjonariuszy, przy jednoczesnym zachowaniu pełnej zgodności programu z wymogami art. 24 ust. 11–12b ustawy z dnia 26 lipca 1991 r. o podatku dochodowym od osób fizycznych (tj. Dz. U. z 2025 r. poz. 163 z późn. zm.) („Ustawa o PIT”), zapewniającymi odroczenie momentu opodatkowania nadwyżki wartości rynkowej akcji nad ceną ich objęcia do momentu odpłatnego zbycia akcji;
- f) pula 1.000.000 akcji serii I przeznaczona dla Prezesa Zarządu w ramach niniejszego Aneksu stanowi ok. 3,3% obecnego kapitału zakładowego Spółki, a po jej wykonaniu rozwodnienie istniejących akcjonariuszy nie przekroczy tej wartości — co jest uzasadnione celami programu motywacyjnego i interesem długoterminowym akcjonariuszy;
- g) Prezes Zarządu pokrywa cenę emisyjną obejmowanych akcji z własnych środków (cena nominalna 0,10 zł × liczba akcji obejmowanych w danej Transzy), bez ustanawiania mechanizmu Premii ani innych świadczeń pieniężnych ze strony Spółki w związku z objęciem

akcji — co stanowi czystą konstrukcję performance-based, w której Prezes Zarządu ponosi własne zaangażowanie finansowe proporcjonalne do osiągniętych wyników;

- h) niniejszy Aneks pozostawia w mocy wszystkie pozostałe postanowienia Regulaminu Pierwotnego dotyczące innych Osób Uprawnionych (poza Prezesem Zarządu), w szczególności dotychczasowych beneficjentów 1. transzy oraz pozostałych uczestników 2. transzy;

Rada Nadzorcza OVID WORKS S.A. uchwała niniejszy Aneks nr 1 do Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2025–2028, o następującej treści:

## **DEFINICJE**

Pojęcia używane w niniejszym Aneksie pisane wielką literą mają znaczenie nadane im w Regulaminie Pierwotnym oraz w Uchwale, o ile niniejszy Aneks nie nadaje im odmiennego znaczenia. Dodatkowo na potrzeby niniejszego Aneksu:

1. **Aneks** — oznacza niniejszy Aneks nr 1 do Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2025–2028, uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki.
2. **Regulamin Pierwotny** — oznacza Regulamin Programu Motywacyjnego na lata 2025–2028 w brzmieniu tekstu jednolitego z października 2025 roku, uchwalony przez Radę Nadzorczą Spółki.
3. **Uchwała** — oznacza uchwałę nr 16 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 czerwca 2025 roku w sprawie przyjęcia w Spółce Programu Motywacyjnego, emisji warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii I oraz zmiany Statutu Spółki (Repertorium A nr 5482/2025).
4. **Prezes Zarządu** — oznacza Pana Bogusława Kisielewskiego, sprawującego funkcję Prezesa Zarządu Spółki na podstawie powołania.
5. **Wiceprezes Zarządu** — oznacza Pana Tomasza Jarkę, sprawującego funkcję Wiceprezesa Zarządu Spółki na podstawie powołania.
6. **Podpula BK** — oznacza wydzieloną część puli warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C, zarezerwowaną wyłącznie dla Prezesa Zarządu, obejmującą 1.000.000 (jeden milion) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C wraz z prawem do objęcia 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii I.
7. **Transze** — oznaczają trzy etapy realizacji uprawnień Prezesa Zarządu w ramach Podpuli BK, opisane w § 4 Aneksu, oznaczone odpowiednio jako Transza I (500.000 akcji), Transza II (300.000 akcji) oraz Transza III (200.000 akcji).
8. **KPI** — oznaczają cele i kryteria, których spełnienie uprawnia Prezesa Zarządu do objęcia warrantów subskrypcyjnych i akcji w ramach poszczególnych Transz, określone w § 4 Aneksu.

9. **Cel Rynkowy** — oznacza KPI polegający na osiągnięciu określonego kursu akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu NewConnect przez minimum 3 (trzy) sesje notowań ciągłych. W Transzach II i III Cel Rynkowy stanowi warunek konieczny nabycia prawa do objęcia warrantów subskrypcyjnych.
10. **Cel Operacyjny** — oznacza KPI inny niż Cel Rynkowy, dotyczący wyników operacyjnych lub działań restrukturyzacyjnych Spółki.
11. **Klauzula Bonusu** — oznacza postanowienie określone w § 4 ust. 4 Aneksu, uprawniające Prezesa Zarządu do przyspieszonego objęcia wszystkich niewykorzystanych warrantów z Podpuli BK w przypadku osiągnięcia przez akcje Spółki kursu 2,00 zł przez minimum 3 sesje notowań ciągłych.
12. **Lock-up** — oznacza zakaz zbycia akcji serii I objętych przez Prezesa Zarządu w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych, obowiązujący przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od dnia zapisania akcji na rachunku papierów wartościowych Prezesa Zarządu, z wyjątkami określonymi w § 6 ust. 2 Aneksu.
13. **Arbiter** — oznacza Kancelarię Dega, Koroluk i Partnerzy Kancelaria Adwokatów i Radców Prawnych z siedzibą w Warszawie (Oxford Tower, ul. Chałubińskiego 8, 00-613 Warszawa, piętro 22, tel. 22 625 04 16, e-mail: biuro@degakoroluk.pl), NIP/KRS [DO UZUPEŁNIENIA], pełniącą funkcję niezależnego arbitra w sprawach określonych w § 5 Aneksu.
14. **Umowa Uczestnictwa** — oznacza Umowę o uczestnictwo w Programie Motywacyjnym zawieraną pomiędzy Spółką a Prezesem Zarządu w wykonaniu niniejszego Aneksu, na podstawie wzoru stanowiącego Załącznik nr 1 do Aneksu.
15. **Kurs Zamknięcia** — oznacza kurs zamknięcia akcji Spółki w systemie notowań ciągłych alternatywnego systemu obrotu NewConnect prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., publikowany w arkuszu zleceń tego systemu, z dnia uchwały Rady Nadzorczej stwierdzającej spełnienie KPI danej Transzy, a w przypadku braku notowań tego dnia – z ostatniego dnia notowań poprzedzającego tę datę.

## § 1

### Zakres regulacji

1. Niniejszy Aneks reguluje szczegółowe zasady uczestnictwa Prezesa Zarządu w 2. transzy Programu Motywacyjnego, o której mowa w § 2 ust. 11 lit. b) Uchwały oraz w § 5 ust. 2 lit. b) Regulaminu Pierwotnego, w zakresie obejmującym Podpulę BK (1.000.000 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C wraz z prawem do objęcia 1.000.000 akcji serii I).
2. Niniejszy Aneks stanowi „inne niezbędne uchwały Rady Nadzorczej” oraz „zmianę w Regulaminie Programu Motywacyjnego” w rozumieniu § 2 ust. 17 zdanie drugie Uchwały oraz § 9 ust. 2 Regulaminu Pierwotnego.

3. Niniejszy Aneks ma charakter performance-based. Prezes Zarządu obejmuje warrandy subskrypcyjne nieodpłatnie oraz pokrywa cenę emisyjną akcji obejmowanych w wykonaniu warrantów z własnych środków (0,10 zł × liczba akcji obejmowanych w danej Transzy). Spółka nie wypłaca Prezesowi Zarządu żadnych świadczeń pieniężnych w związku z objęciem akcji w ramach Programu Motywacyjnego.
4. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym Aneksie odpowiednie zastosowanie znajdują postanowienia Regulaminu Pierwotnego oraz Uchwały.
5. W przypadku jakichkolwiek wątpliwości lub sprzeczności:
  - a) w zakresie dotyczącym Prezesa Zarządu i Podpuli BK – pierwszeństwo ma niniejszy Aneks;
  - b) w pozostałym zakresie (dotyczącym innych Osób Uprawnionych) – pierwszeństwo mają postanowienia Regulaminu Pierwotnego oraz Uchwały.
6. Niniejszy Aneks nie zmienia, nie uchyla ani nie modyfikuje postanowień Regulaminu Pierwotnego w zakresie dotyczącym:
  - a) Osób Uprawnionych objętych § 3 ust. 2 Regulaminu Pierwotnego (Grupa A, 1. transza);
  - b) pozostałych Osób Uprawnionych objętych § 3 ust. 3 Regulaminu Pierwotnego (Grupa B, 2. transza), z wyjątkiem Prezesa Zarządu.
7. Niniejszy Aneks realizowany jest w ramach puli 3.060.000 warrantów subskrypcyjnych Grupy B, o której mowa w § 2 ust. 11 lit. b) Uchwały. Zasady dysponowania pozostałą częścią tej puli określa § 3 ust. 5 Aneksu.

## **§ 2**

### **Uczestnik Programu Motywacyjnego**

1. Uczestnikiem Programu Motywacyjnego objętym niniejszym Aneksem jest Pan Bogusław Kisielewski, sprawujący funkcję Prezesa Zarządu Spółki na podstawie powołania, zwany w niniejszym Aneksie „Prezesem Zarządu”.
2. Prezes Zarządu pełni funkcję na podstawie powołania w rozumieniu art. 368 § 4 Kodeksu spółek handlowych, bez zawarcia odrębnej umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego. Wynagrodzenie Prezesa Zarządu z tytułu pełnienia funkcji stanowi przychód z działalności wykonywanej osobiście w rozumieniu art. 13 pkt 7 Ustawy o PIT.
3. Uczestnictwo Prezesa Zarządu w Programie Motywacyjnym następuje na podstawie:
  - a) Uchwały;
  - b) Regulaminu Pierwotnego (w zakresie nieuregulowanym niniejszym Aneksem);
  - c) niniejszego Aneksu;
  - d) uchwały Rady Nadzorczej Spółki ustalającej Listę Osób Uprawnionych obejmującą Prezesa Zarządu, podjętej w wykonaniu § 2 ust. 10 lit. b) Uchwały;
  - e) Umowy Uczestnictwa podpisanej przez Prezesa Zarządu ze Spółką.

4. Lista Osób Uprawnionych w zakresie obejmującym Prezesa Zarządu zostaje ustalona przez Radę Nadzorczą, zgodnie z § 2 ust. 10 lit. b) Uchwały oraz § 3 ust. 3 zdanie drugie Regulaminu Pierwotnego.

### **§ 3**

#### **Podpula BK – wydzielenie i zabezpieczenie**

1. Z puli 3.060.000 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C, o której mowa w § 2 ust. 11 lit. b) Uchwały, niniejszym wydziela się Podpulę BK, obejmującą:
  - a) 1.000.000 (jeden milion) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C, uprawniających do objęcia
  - b) 1.000.000 (jeden milion) akcji zwykłych na okaziciela serii I, o wartości nominalnej 0,10 zł (dziesięć groszy) każda, o cenie emisyjnej równej cenie nominalnej, tj. 0,10 zł (dziesięć groszy) za jedną akcję.
2. Podpula BK jest zarezerwowana wyłącznie dla Prezesa Zarządu i przeznaczona wyłącznie na realizację niniejszego Aneksu. Spółka, jej Zarząd oraz Rada Nadzorczą zobowiązują się:
  - a) nie skierować oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych z Podpuli BK do żadnej innej osoby niż Prezes Zarządu;
  - b) nie przyznać prawa do objęcia akcji serii I z Podpuli BK żadnej innej osobie niż Prezes Zarządu;
  - c) nie podejmować uchwał ani innych czynności prawnych prowadzących do wykorzystania Podpuli BK na cele inne niż wskazane w niniejszym Aneksie.
3. Każda uchwała Rady Nadzorczej, Zarządu lub innego organu Spółki, która naruszałaby rezerwację, o której mowa w ust. 2 powyżej, jest nieważna w zakresie sprzecznym z niniejszym Aneksem. Rada Nadzorcza Spółki potwierdza, że gwarancja zabezpieczenia Podpuli BK stanowi element wynagrodzenia Prezesa Zarządu i istotną podstawę jego decyzji o objęciu funkcji.
4. Termin wykonania prawa do objęcia akcji serii I z Podpuli BK upływa z dniem 31 grudnia 2028 roku, zgodnie z § 3 ust. 9 Uchwały. Prawa niewykonane do tego dnia wygasają.
5. Pozostała część puli 2. transzy, tj. 2.060.000 warrantów subskrypcyjnych, pozostaje do dyspozycji Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki, którzy mogą skierować ofertę objęcia tych warrantów do innych Osób Uprawnionych w trybie i na zasadach określonych w Uchwale i Regulaminie Pierwotnym, przy czym żadne ich postanowienie nie może naruszać rezerwacji Podpuli BK, o której mowa w ust. 2 powyżej.

### **§ 4**

#### **Transze i kryteria przydziału (KPI)**

W ramach Podpuli BK ustanawia się trzy Transze realizacji uprawnień Prezesa Zarządu, opisane w ust. 1–3 poniżej, oraz mechanizm Klauzuli Bonusu opisany w ust. 4 niniejszego paragrafu.

**Ust. 1. Transza I – Restrukturyzacja i Fundamenty (500.000 akcji, horyzont 6 miesięcy)**

- a) Transza I obejmuje 500.000 (pięćset tysięcy) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C, uprawniających do objęcia 500.000 akcji serii I.
- b) Horyzont czasowy realizacji Transzy I: 6 (sześć) miesięcy od dnia wejścia w życie Umowy Uczestnictwa.
- c) Warunek nabycia prawa do objęcia warrantów z Transzy I: realizacja przez Prezesa Zarządu co najmniej 2 (dwóch) z 3 (trzech) następujących Celów Operacyjnych:
  - (i) Restrukturyzacja operacyjna – przedstawienie planu restrukturyzacji zatwierdzonego przez Zarząd Spółki oraz rozpoczęcie jego wdrażania;
  - (ii) Reorganizacja zasobów – optymalizacja struktury zatrudnienia lub procesów wewnętrznych w celu zwiększenia efektywności pracy;
  - (iii) Poprawa płynności – wykazanie poprawy pozycji gotówkowej Spółki lub dostępnych linii finansowania w stosunku do dnia objęcia funkcji przez Prezesa Zarządu.
- d) Realizacja 2 z 3 Celów Operacyjnych Transzy I uprawnia do objęcia pełnych 500.000 warrantów (100% Transzy I). W Transzy I nie stosuje się Celu Rynkowego ani gradacji częściowej.

**Ust. 2. Transza II – Efektywność i Wzrost Rynkowy (300.000 akcji, horyzont 18 miesięcy)**

- a) Transza II obejmuje 300.000 (trzysta tysięcy) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C, uprawniających do objęcia 300.000 akcji serii I.
- b) Horyzont czasowy realizacji Transzy II: 18 (osiemnaście) miesięcy od dnia wejścia w życie Umowy Uczestnictwa.
- c) W ramach Transzy II ustanawia się następujące KPI:
  - (i) Cel Rynkowy (warunek konieczny): osiągnięcie kursu akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu NewConnect na poziomie co najmniej 1,00 zł (jeden złoty) przez minimum 3 (trzy) sesje notowań ciągłych;
  - (ii) Cel Operacyjny A: udokumentowana redukcja kosztów stałych lub zmiennych Spółki w dowolnym obszarze jej działalności;
  - (iii) Cel Operacyjny B: poprawa wyniku na sprzedaży (EBIT) Spółki w ujęciu rok do roku.
- d) Warunek nabycia prawa do objęcia warrantów z Transzy II: łączne spełnienie Celu Rynkowego (warunek konieczny) ORAZ co najmniej 1 (jednego) z 2 (dwóch) Celów Operacyjnych (Cel Operacyjny A lub Cel Operacyjny B). Spełnienie wskazanych warunków uprawnia do objęcia pełnych 300.000 warrantów (100% Transzy II). W Transzy II nie stosuje się gradacji częściowej – samo spełnienie Celu Rynkowego bez Celu Operacyjnego nie uruchamia żadnego prawa; samo spełnienie obu Celów Operacyjnych bez Celu Rynkowego również nie uruchamia żadnego prawa.

- e) Niezrealizowane warranty z Transzy II nie przepadają do upływu terminu 31 grudnia 2028 roku, o ile w okresie po upływie 18 miesięcy nastąpi późniejsze łączne spełnienie warunków określonych w lit. d) powyżej, jednak nie później niż do upływu terminu Transzy III.

***Ust. 3. Transza III – Rentowność i Skala (200.000 akcji, horyzont 24 miesiące)***

- a) Transza III obejmuje 200.000 (dwieście tysięcy) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C, uprawniających do objęcia 200.000 akcji serii I.
- b) Horyzont czasowy realizacji Transzy III: 24 (dwadzieścia cztery) miesiące od dnia wejścia w życie Umowy Uczestnictwa.
- c) W ramach Transzy III ustanawia się następujące KPI:
  - (i) Cel Rynkowy (warunek konieczny): osiągnięcie kursu akcji Spółki w alternatywnym systemie obrotu NewConnect na poziomie co najmniej 1,50 zł (jeden złoty pięćdziesiąt groszy) przez minimum 3 (trzy) sesje notowań ciągłych;
  - (ii) Cel Operacyjny A: osiągnięcie dodatniego wyniku EBITDA Spółki w ujęciu co najmniej jednego pełnego kwartału obrotowego;
  - (iii) Cel Operacyjny B: osiągnięcie progu rentowności (break-even) na poziomie operacyjnym w ujęciu kroczącym 3-miesięcznym (rolling 3M).
- d) Warunek nabycia prawa do objęcia warrantów z Transzy III: łączne spełnienie Celu Rynkowego (warunek konieczny) ORAZ co najmniej 1 (jednego) z 2 (dwóch) Celów Operacyjnych (Cel Operacyjny A lub Cel Operacyjny B). Spełnienie wskazanych warunków uprawnia do objęcia pełnych 200.000 warrantów (100% Transzy III). W Transzy III nie stosuje się gradacji częściowej.

***Ust. 4. Klauzula Bonusu (override Transz I, II i III)***

- a) W przypadku osiągnięcia przez akcje Spółki kursu rynkowego na poziomie co najmniej 2,00 zł (dwa złote) przez minimum 3 (trzy) sesje notowań ciągłych w alternatywnym systemie obrotu NewConnect, w dowolnym momencie trwania Programu Motywacyjnego, niezrealizowane dotychczas warranty subskrypcyjne z Podpuli BK stają się natychmiast wymagalne i przysługują Prezesowi Zarządu w pełnej, niewykorzystanej dotąd liczbie, niezależnie od stopnia realizacji KPI poszczególnych Transz.
- b) Cena emisyjna akcji obejmowanych na podstawie Klauzuli Bonusu (0,10 zł za jedną akcję) jest pokrywana przez Prezesa Zarządu z własnych środków, zgodnie z ogólną zasadą Programu, o której mowa w § 1 ust. 3 Aneksu.
- c) W przypadku uruchomienia Klauzuli Bonusu Spółka (przez Radę Nadzorczą oraz Zarząd) zobowiązuje się podjąć wszelkie niezbędne czynności zmierzające do przedłożenia Walnemu Zgromadzeniu Spółki, w terminie 6 (sześciu) miesięcy od dnia uruchomienia Klauzuli Bonusu, wniosku o ustanowienie kolejnego programu motywacyjnego na rzecz Prezesa Zarządu obejmującego dodatkowo 250.000 (dwieście pięćdziesiąt tysięcy) akcji na preferencyjnych warunkach, wraz z pozytywną rekomendacją Rady Nadzorczej i Zarządu.

Spółka nie gwarantuje podjęcia uchwały przez Walne Zgromadzenie; obowiązek Spółki dotyczy wyłącznie procedury (przedłożenie wniosku z rekomendacją).

## **§ 5**

### **Weryfikacja spełnienia KPI**

1. Weryfikacja spełnienia KPI w odniesieniu do Prezesa Zarządu należy do wyłącznej kompetencji Rady Nadzorczej Spółki, zgodnie z § 6 ust. 3 lit. c) Regulaminu Pierwotnego i § 2 ust. 17 Uchwały.
2. Prezes Zarządu zgłasza Radzie Nadzorczej spełnienie poszczególnych KPI w formie pisemnego wniosku zawierającego dokumentację potwierdzającą spełnienie, obejmującą w szczególności:
  - a) dla Celów Rynkowych – zaświadczenie z Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub wydruk z systemu Bloomberg/Refinitiv lub innego niezależnego źródła potwierdzający kursy zamknięcia akcji Spółki w okresie referencyjnym;
  - b) dla Celów Operacyjnych – sprawozdania finansowe, raporty zarządcze, raporty bieżące ESPI lub inne dokumenty wewnętrzne potwierdzające realizację celu.
3. Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę stwierdzającą spełnienie KPI lub odmowę stwierdzenia spełnienia KPI w terminie 14 (czternastu) dni od dnia otrzymania kompletnego wniosku Prezesa Zarządu wraz z dokumentacją.
4. W przypadku, gdy Rada Nadzorcza (a) nie podejmie uchwały w terminie 14 dni od dnia otrzymania wniosku, lub (b) odmówi stwierdzenia spełnienia KPI, a Prezes Zarządu uważa, że KPI zostały spełnione – Prezes Zarządu jest uprawniony do skierowania sprawy do rozstrzygnięcia przez Arbitra.
5. Procedura przed Arbitrem:
  - a) Prezes Zarządu kieruje do Arbitra pisemne pismo zawierające: opis stanu faktycznego, twierdzenia Prezesa Zarządu, dokumentację potwierdzającą spełnienie KPI oraz – jeśli istnieje – uchwałę Rady Nadzorczej odmawiającą stwierdzenia spełnienia KPI;
  - b) Arbiter zwraca się do Spółki o przedstawienie stanowiska w terminie 14 dni;
  - c) Arbiter wydaje wiążącą opinię w terminie nie dłuższym niż 30 (trzydzieści) dni od dnia otrzymania pisma Prezesa Zarządu (z zastrzeżeniem przedłużenia tego terminu o czas oczekiwania na stanowisko Spółki);
  - d) Opinia Arbitra jest wiążąca dla obu stron i nie podlega zaskarżeniu w postępowaniu wewnątrz korporacyjnym Spółki; przysługuje od niej wyłącznie skarga do sądu arbitrażowego ad hoc lub do sądu powszechnego na zasadach ogólnych;
  - e) Koszty Arbitra ponosi Spółka, niezależnie od wyniku postępowania.
6. Stwierdzenie spełnienia KPI (w drodze uchwały Rady Nadzorczej lub opinii Arbitra) uruchamia procedurę objęcia warrantów subskrypcyjnych i akcji opisaną w § 6 Aneksu.

## § 6

### Mechanizm objęcia warrantów i akcji

1. Z chwilą stwierdzenia spełnienia KPI danej Transzy w sposób określony w § 5 Aneksu, Prezes Zarządu nabywa prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C oraz akcji serii I w liczbie odpowiadającej tej Transzy, na warunkach określonych w Uchwale, Regulaminie Pierwotnym oraz niniejszym Aneksie.
2. Harmonogram objęcia:
  - a) Dzień T-14 – Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę stwierdzającą spełnienie KPI danej Transzy (zgodnie z § 5 Aneksu);
  - b) Dzień T – Prezes Zarządu składa Spółce oświadczenie o przyjęciu oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych, oświadczenie o objęciu warrantów oraz oświadczenie o objęciu akcji serii I, dokonując jednocześnie wpłaty ceny emisyjnej akcji ( $0,10 \text{ zł} \times \text{liczba akcji danej Transzy}$ ) z własnych środków, na rachunek bankowy Spółki;
  - c) Dzień T+7 – Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. dokonuje zapisu akcji na rachunku papierów wartościowych Prezesa Zarządu.
3. Cena emisyjna akcji obejmowanych w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych pokrywana jest przez Prezesa Zarządu z własnych środków. Łączna cena emisyjna w przypadku pełnego wykonania Podpuli BK wynosi 100.000 zł ( $1.000.000 \text{ akcji} \times 0,10 \text{ zł}$ ), z rozbiem na poszczególne Transze: Transza I – 50.000 zł ( $500.000 \times 0,10 \text{ zł}$ ), Transza II – 30.000 zł ( $300.000 \times 0,10 \text{ zł}$ ), Transza III – 20.000 zł ( $200.000 \times 0,10 \text{ zł}$ ).
4. Spółka nie wypłaca Prezesowi Zarządu żadnych świadczeń pieniężnych w związku z objęciem akcji w ramach Programu Motywacyjnego. Wynagrodzenie zasadnicze Prezesa Zarządu z tytułu pełnienia funkcji pozostaje regulowane na podstawie odrębnych uchwał Rady Nadzorczej, niezwiązanych z niniejszym Aneksem.
5. Nadwyżka wartości rynkowej akcji obejmowanych przez Prezesa Zarządu nad ceną ich objęcia ( $0,10 \text{ zł}$  za akcję) korzysta z preferencji art. 24 ust. 11–12b Ustawy o PIT – nie podlega opodatkowaniu w momencie objęcia akcji; przychód powstaje dopiero w momencie odpłatnego zbycia akcji i jest opodatkowany 19% PIT z kapitałów pieniężnych.

## § 7

### Lock-up

1. Prezes Zarządu zobowiązuje się do niezbywania akcji serii I objętych w wykonaniu warrantów subskrypcyjnych w ramach niniejszego Aneksu przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od dnia zapisania akcji na rachunku papierów wartościowych Prezesa Zarządu (Lock-up). Okres Lock-upu liczony jest odrębnie dla każdej Transzy.
2. Zakaz, o którym mowa w ust. 1, nie ma zastosowania w przypadkach:
  - a) dziedziczenia (przeniesienie akcji wskutek śmierci Prezesa Zarządu na spadkobierców);

- b) zbycia akcji na rzecz Spółki w celu ich umorzenia (z zastrzeżeniem zgody Walnego Zgromadzenia);
  - c) zbycia akcji za uprzednią pisemną zgodą Rady Nadzorczej Spółki, udzielaną w szczególnych przypadkach (m.in. wymóg regulatora rynku, postępowanie sądowe wobec Prezesa Zarządu, sytuacja losowa o charakterze nadzwyczajnym);
  - d) zbycia akcji w wykonaniu wezwania publicznego ogłoszonego zgodnie z przepisami ustawy o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.
3. Zobowiązanie Lock-up ma charakter zobowiązania kontraktowego Prezesa Zarządu wobec Spółki, wynikającego z Umowy Uczestnictwa. Naruszenie Lock-upu nie powoduje wygaśnięcia uprawnień Prezesa Zarządu w ramach Programu Motywacyjnego, lecz może rodzić odpowiedzialność kontraktową na podstawie Umowy Uczestnictwa oraz osłabić argumentację ostrożnościową Spółki i Prezesa Zarządu w przypadku ewentualnej kontroli organów podatkowych.
4. Wprowadzenie Lock-upu ma na celu wzmocnienie argumentacji programu motywacyjnego w rozumieniu art. 24 ust. 11 Ustawy o PIT oraz zwiększenie odporności programu na ewentualną kontrolę organów podatkowych. Lock-up nie stanowi warunku ustawowego art. 24 ust. 11 Ustawy o PIT, lecz dobrowolnie przyjętą gwarancję długoterminowego związania Prezesa Zarządu ze Spółką.

## **§ 8**

### **Umowa Uczestnictwa w Programie Motywacyjnym**

1. Indywidualne warunki uczestnictwa Prezesa Zarządu w Programie Motywacyjnym, wynikające z niniejszego Aneksu, są regulowane Umową Uczestnictwa zawieraną pomiędzy Spółką a Prezesem Zarządu.
2. Spółka i Prezes Zarządu podpisują Umowę Uczestnictwa w terminie 14 (czternastu) dni od dnia wejścia w życie niniejszego Aneksu.
3. Umowa Uczestnictwa zawiera w szczególności:
  - a) wskazanie Prezesa Zarządu jako Uczestnika i alokację 1.000.000 warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C (Podpuli BK);
  - b) szczegółowe definicje wskaźników pomiaru KPI, terminy raportowania spełnienia KPI oraz metodykę dokumentowania spełnienia;
  - c) zobowiązania Spółki: rezerwacja Podpuli BK, podejmowanie czynności technicznych w terminach określonych Aneksem;
  - d) zobowiązania Prezesa Zarządu: Lock-up, niezbywalność warrantów (poza zbyciem na rzecz Spółki), pokrycie ceny emisyjnej akcji z własnych środków, kontynuacja pełnienia funkcji, zachowanie poufności;

- e) kary umowne za niewykonanie przez Spółkę zobowiązań Aneksu – w wysokości równowartości wartości rynkowej niewydanych Prezesowi Zarządu akcji (liczonej wg Kursu Zamknięcia);
  - f) klauzulę określającą skutki wcześniejszego zakończenia pełnienia funkcji przez Prezesa Zarządu w zależności od przyczyn zakończenia, tj. odrębnie: (i) zakończenie z przyczyn leżących po stronie Spółki lub niezależnych od Prezesa Zarządu (Good Leaver) – uczestnik zachowuje uprawnienia nabyte do dnia zakończenia oraz prawo do realizacji KPI Transz, których termin nie upłynął; (ii) zakończenie z przyczyn leżących po stronie Prezesa Zarządu (Bad Leaver) – uczestnik traci uprawnienia w zakresie KPI niezrealizowanych do dnia zakończenia;
  - g) klauzulę rozstrzygania sporów: Arbitr (Dega, Koroluk i Partnerzy) jako pierwsza instancja → sąd arbitrażowy przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie jako instancja apelacyjna → sąd powszechny właściwy dla siedziby Spółki.
4. Wzór Umowy Uczestnictwa stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego Aneksu.

## **§ 9**

### **Postanowienia końcowe**

1. Niniejszy Aneks wchodzi w życie z chwilą jego uchwalenia przez Radę Nadzorczą Spółki.
2. Niniejszy Aneks pozostawia w mocy wszystkie postanowienia Regulaminu Pierwotnego oraz Uchwały, które nie są z nim sprzeczne. W szczególności pozostają w mocy:
  - a) definicje, mechanizmy i postanowienia ogólne Regulaminu Pierwotnego: definicje wstępne oraz § 1, § 2, § 3 ust. 1–2 i ust. 4–11, § 4, § 6 (z wyjątkiem ust. 3 lit. c) w zakresie modyfikowanym Aneksem), § 7 oraz § 9 – o ile nie zostały zmienione lub uchylone niniejszym Aneksem;
  - b) wszystkie postanowienia Uchwały, w szczególności § 1, § 2 ust. 1–17, § 3, § 4 oraz § 6.
3. Niniejszy Aneks może być zmieniany wyłącznie uchwałą Rady Nadzorczej Spółki. Zmiana naruszająca prawa nabyte Prezesa Zarządu wynikające z niniejszego Aneksu wymaga uzyskania jego uprzedniej pisemnej zgody. Postanowienie to ma na celu ochronę Prezesa Zarządu przed jednostronnym wycofaniem warunków programu.
4. Niniejszy Aneks jest zgodny z art. 24 ust. 11–12b Ustawy o PIT i stanowi element programu motywacyjnego utworzonego na podstawie uchwały walnego zgromadzenia (Uchwała), spełniającego warunki preferencyjnego opodatkowania nadwyżki wartości rynkowej akcji nad ceną ich objęcia (odroczenie momentu opodatkowania do dnia odpłatnego zbycia akcji, opodatkowanie 19% PIT z kapitałów pieniężnych).
5. Spory wynikające z niniejszego Aneksu lub Umowy Uczestnictwa rozstrzygane są:
  - a) w pierwszej kolejności – przez Arbitra (Dega, Koroluk i Partnerzy);

- b) od opinii Arbitra przysługuje skarga do sądu arbitrażowego przy Krajowej Izbie Gospodarczej w Warszawie;
  - c) wykonanie orzeczeń arbitrażowych następuje w trybie przewidzianym przez Kodeks postępowania cywilnego.
6. W zakresie nieuregulowanym w niniejszym Aneksie stosuje się Regulamin Pierwotny, Uchwałę, Statut Spółki oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa, w szczególności Kodeksu spółek handlowych, Ustawy o PIT i ustawy o obrocie instrumentami finansowymi.

## **ZAŁĄCZNIKI**

Załącznik nr 1: Wzór Umowy Uczestnictwa w Programie Motywacyjnym – Spółka / Prezes Zarządu.

Załącznik nr 2: Wzór oświadczenia o przyjęciu oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C.

Załącznik nr 3: Wzór oświadczenia o objęciu warrantów subskrypcyjnych imiennych serii C.

Załącznik nr 4: Wzór oświadczenia o objęciu akcji zwykłych na okaziciela serii I.