

REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO SPÓŁKI SYNEKTIK S.A.

na lata 2016-2020

§ 1. Wstęp

1. Celem realizacji programu motywacyjnego jest stworzenie dodatkowych bodźców motywacyjnych dla kadry kierowniczej i zarządzającej oraz kluczowych pracowników Spółki Synektik S.A oraz spółek należących do grupy kapitałowej Synektik, utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Spółką i spółkami z jej grupy kapitałowej, stworzenie nowych mechanizmów motywacyjnych efektywnego zarządzania, a także zapewnienie stabilnego wzrostu wartości akcji Spółki, jak również stworzenie silnych związków pomiędzy Spółką a podmiotami z jej grupy kapitałowej oraz jej kluczowymi pracownikami.

2. Niniejszy regulamin określa szczegółowe zasady funkcjonowania programu motywacyjnego, a w szczególności warunki nabywania, wykonywania i utraty prawa do obejmowania imiennych warrantów subskrypcyjnych oraz warunki nabywania, wykonywania i utraty prawa do obejmowania akcji serii F Spółki SYNEKTIK S.A. przez kadre zarządzającą, kierowniczą oraz kluczowych pracowników Spółki i spółek z grupy kapitałowej Synektik.

§ 2. Definicje

W niniejszym regulaminie zwroty pisane wielką literą mają znaczenie wskazane poniżej:

- 1) **Akcje** – oznacza nie więcej niż 850 000 akcji zwykłych Spółki, na okaziciela serii F, o wartości nominalnej 0,50 złotych (pięćdziesiąt groszy) każda, emitowanych na podstawie Uchwały.
- 2) **Cena Emisyjna** – oznacza cenę emisyjną jednej Akcji wskazaną przez Radę Nadzorczą w Uchwale o Cenie Emisyjnej, podjętej na podstawie upoważnienia udzielonego Radzie Nadzorczej w Uchwale, której wysokość zostanie obliczona na podstawie średniego kursu akcji Spółki osiągniętego w notowaniach na GWP na zamknięciu sesji w okresie ostatnich trzech miesięcy poprzedzających datę powzięcia Uchwały (wliczając w ten termin także dzień powzięcia Uchwały) pomniejszoną o 15 % (piętnaście procent).
- 3) **Grupa Kapitałowa** – oznacza grupę kapitałowa Spółki w rozumieniu ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (Dz. U. z 2002, Nr 76, poz. 694, z późn. zm.)
- 4) **Gwarantowana Pula Warrantów Subskrypcyjnych dla Członków Zarządu Spółki** - oznacza 20 % Warrantów Subskrypcyjnych przewidzianych do objęcia przez każdego z Uprawnionych Członków Zarządu Spółki w ramach I Puli Warrantów Subskrypcyjnych, II Puli Warrantów Subskrypcyjnych i III Puli Warrantów Subskrypcyjnych opisanych w § 6 Regulaminu, których dokładna ilość w odniesieniu do każdego członka Zarządu Spółki wskazana będzie w Uchwale Rady Nadzorczej w Sprawie Uprawnionych Członków Zarządu Spółki.

- 5) **GWP** – oznacza rynek regulowany prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
- 6) **KDPW** – oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie.
- 7) **Obecna Ilość Akcji** – oznacza wszystkie akcje w kapitale zakładowym Spółki, istniejące w dacie uchwalenia Regulaminu t.j. 8 529.119 (osiem milionów pięćset dwadzieścia dziewięć tysięcy sto dziewiętnaści) zdematerializowanych akcji Spółki o wartości nominalnej 0,50 złotych (pięćdziesiąt groszy) każda.
- 8) **Oferta** – oznacza ofertę objęcia Warrantów Subskrypcyjnych kierowaną do Osoby Uprawnionej lub Uprawnionych Członków Zarządu Spółki, związanych ze Spółką Umową Przedwstępną, w formie i treści zasadniczo zgodnej z Załącznikiem Nr 2 do Regulaminu.
- 9) **Osoba Uprawniona** – oznacza pozostającą w Stosunku Służbowym wskazaną w odpowiedniej uchwale Zarządu, która zawrze ze Spółką Umowę Przedwstępną.
- 10) **Oświadczenie o Objęciu Akcji** – oznacza oświadczenie o wykonaniu prawa objęcia Akcji wynikające z Warrantu Subskrypcyjnego składane na przygotowanym przez Spółkę formularzu, stanowiącym Załącznik Nr 3 do Regulaminu.
- 11) **Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego** – oznacza osobę uprawnioną z Warrantu Subskrypcyjnego.
- 12) **Poziom Wartości Rynkowej Spółki w 2016 roku** - oznacza osiągnięcie przez Spółkę na co najmniej 10 % (dziesięć procent) sesji w notowaniach na GWP w 2016r. wartości rynkowej Spółki nie niższej niż 200 000 000 złotych (dwieście milionów złotych). Wartość rynkowa Spółki zostanie obliczona w oparciu o Obecną Ilość Akcji oraz kurs akcji Spółki na zamknięciu sesji.
- 13) **Poziom Wartość Rynkowej Spółki w 2018 roku** - oznacza osiągnięcie przez Spółkę na co najmniej 5 % (dziesięć procent) sesji w notowaniach na GWP w okresie 01 styczeń 2017r. do 31 grudnia 2018r. wartości rynkowej Spółki nie niższej niż 400 000 000 złotych (czteryście milionów złotych). Wartość rynkowa Spółki zostanie obliczona w oparciu o Obecną Ilość Akcji oraz kurs akcji Spółki na zamknięciu sesji.
- 14) **Poziom Wartość Rynkowej Spółki w 2020 roku** - oznacza osiągnięcie przez Spółkę na co najmniej 5 % (dziesięć procent) sesji w notowaniach na GWP w okresie 01 styczeń 2019r. do 31 grudnia 2020r. wartości rynkowej Spółki nie niższej niż 600 000 000 złotych (sześćset milionów złotych). Wartość rynkowa Spółki zostanie obliczona w oparciu o Obecną Ilość Akcji oraz kurs akcji Spółki na zamknięciu sesji.
- 15) **Pozostała Pula Warrantów Subskrypcyjnych dla Członków Zarządu Spółki** - oznacza 80 % Warrantów Subskrypcyjnych przewidzianych do objęcia przez każdego z Uprawnionych Członków Zarządu Spółki w ramach I Puli Warrantów Subskrypcyjnych, II Puli Warrantów Subskrypcyjnych i III Puli Warrantów Subskrypcyjnych, których dokładna ilość w odniesieniu do każdego członka Zarządu Spółki, zostanie wskazana w Uchwale Rady Nadzorczej w Sprawie Uprawnionych Członków Zarządu Spółki.
- 16) **Prawo Objęcia Akcji** – oznacza wynikające z Warrantu Subskrypcyjnego uprawnienie do objęcia Akcji po Cenie Emisyjnej przysługujące Osobie Uprawnionej i Uprawnionym Członkom Zarządu Spółki.

- 17) **Program Motywacyjny** – oznacza program motywacyjny dla Osób Uprawnionych i Uprawnionych Członków Zarządu Spółki.
- 18) **Rada Nadzorcza** – oznacza radę nadzorczą Spółki.
- 19) **Regulamin** – oznacza niniejszy regulamin Programu Motywacyjnego.
- 20) **Spółka** – oznacza Synektik Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.
- 21) **Stosunek Służbowy** – oznacza pełnienie funkcji członka zarządu w spółkach należących do Grupy Kapitałowej lub pozostawanie ze Spółką w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku na podstawie, którego dana osoba świadczy pracę lub usługi na rzecz Spółki; za Stosunek Służbowy nie uważa się stosunku prawnego, który został wypowiedziany przez którąkolwiek ze stron.
- 22) **Uchwała** – oznacza uchwałę nr [●] Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [●] roku w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego w Spółce oraz jego założeń, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii F uprawniających do objęcia Akcji z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy.
- 23) **Uchwała o Cenie Emisyjnej** – oznacza uchwałę Rady Nadzorczej zawierającą wyliczenie i wskazanie Ceny Emisyjnej, która zostanie podjęta w terminie 21 dni od dnia powzięcia Uchwały.
- 24) **Uchwała o Ofercie** – oznacza uchwałę Zarządu Spółki zawierającą wyliczenie poziomu wartości ceny rynkowej Spółki przewidzianej dla danego okresu rozliczeniowego.
- 25) **Uchwała Rady Nadzorczej w Sprawie Uprawnionych Członków Zarządu Spółki** - oznacza uchwałę Rady Nadzorczej w której określona zostanie Gwarantowana Pula Warrantów Subskrypcyjnych dla Członków Zarządu Spółki oraz Pozostała Pula Warrantów Subskrypcyjnych dla Członków Zarządu Spółki.
- 26) **Umowa Przedwstępna** – oznacza przedwstępną warunkową umowę objęcia Warrantów Subskrypcyjnych zawartą przez Spółkę z każdą z Osób Uprawnionych o treści zasadniczo zgodnej z Załącznikiem Nr 1a do Regulaminu oraz z Uprawnianymi Członkami Zarządu Spółki, o treści zasadniczo zgodnej z Załącznikiem Nr 1b do Regulaminu.
- 27) **Uprawniony Członek Zarządu Spółki** – oznacza członków Zarządu Spółki sprawujących funkcję w Zarządzie Spółki w dacie uchwalenia niniejszego Regulaminu.
- 28) **Walne Zgromadzenie** – oznacza zwyczajne albo nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki.
- 29) **Warranty Subskrypcyjne** – oznacza nie więcej niż 850 000 imiennych warrantów subskrypcyjnych emitowanych w trzech seriach: Seria AF oznacza nie więcej niż 255 000 (dwieście pięćdziesiąt pięć tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych, Seria BF oznacza nie więcej niż 297 500 (dwieście dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) Warrantów Subskrypcyjnych i Seria CF oznacza nie więcej niż 297 500 (dwieście dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) na podstawie Uchwały oraz zgodnie z postanowieniami Regulaminu, inkorporujące prawo do objęcia Akcji po Cenie Emisyjnej.
- 30) **Zarząd Spółki** - oznacza zarząd Spółki.

§ 3. Ogólne warunki Programu Motywacyjnego

1. Program Motywacyjny realizowany będzie w latach 2016-2020.
2. Program Motywacyjny będzie realizowany poprzez:
 - 1) zawarcie Umowy Przedwstępnej z każdą z Osób Uprawnionych i z Uprawnionymi Członkami Zarządu Spółki,
 - 2) objęcie Warrantów Subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione i Uprawnionych Członków Zarządu Spółki po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie,
 - 3) objęcie Akcji przez Posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych.
3. Osoby Uprawnione i Uprawnieni Członkowie Zarządu Spółki będą mogli objąć Warranty Subskrypcyjne po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie.
4. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych będą uprawnieni do objęcia Akcji po Cenie Emisyjnej w terminie i na zasadach określonym w Regulaminie.

§ 4. Osoby Uprawnione i Uprawnieni Członkowie Zarządu Spółki

1. Do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym uprawnieni będą:
 - a) Osoby Uprawnione,
 - b) Uprawnieni Członkowie Zarządu Spółki.
2. Każda Osoba Uprawniona i Uprawnieni Członkowie Zarządu Spółki powinni otrzymać kopię Regulaminu.

A. Osoby Uprawnione

3. Osobami Uprawnionymi są osoby wskazane przez Zarząd Spółki takie jak członkowie zarządu spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, kluczowi członkowie kadry menedżerskiej i pracownicy pozostający w czasie realizacji Programu Motywacyjnego w Stosunku Służbowym. Przez kluczowych członków kadry menedżerskiej i pracowników należy rozumieć osoby, które podejmują lub uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Spółki oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej, w tym w szczególności do zwiększania przychodów i zysków Spółki oraz spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej.
4. Ustanie albo wypowiedzenie Stosunku Służbowego powoduje utratę statusu Osoby Uprawnionej.
5. Zarząd na warunkach określonych w § 5 ust. 2 Regulaminu wskazywać będzie w formie jednej lub większej ilości uchwał Osoby Uprawnione z którymi Spółka zawrze Umowę Przedwstępną oraz określać liczbę Warrantów Subskrypcyjnych, które mogą być przez nie objęte.
6. Zarząd jest uprawniony, w drodze odrębnej uchwały, wskazywać inne osoby uprawnione do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych oraz liczbę Warrantów Subskrypcyjnych, które mogą być przez nie objęte.

B. Uprawnieni Członkowie Zarządu Spółki

7. W związku z uczestnictwem w Programie Motywacyjnym Uprawnionym Członkom Zarządu Spółki przysługuje Gwarantowana Pula Warrantów Subskrypcyjnych dla Członków Zarządu Spółki. Odwołanie z funkcji Członka Zarządu Spółki lub wygaśnięcie mandatu Członka Zarządu Spółki i nie powołanie go na nową kadencję w trakcie obowiązywania Programu Motywacyjnego nie powoduje utraty prawa do otrzymania przez danego członka Gwarantowanej Puli Warrantów Subskrypcyjnych dla Członków Zarządu Spółki.
8. Złożenie przez Członka Zarządu Spółki rezygnacji z pełnienia funkcji w Zarządzie Spółki powoduje wygaśnięcie uprawnień do otrzymania Gwarantowanej Puli Warrantów Subskrypcyjnych dla Członków Zarządu Spółki.
9. Z zastrzeżeniem postanowień § 4 ust. 7 Regulaminu w przypadku odwołania Uprawnionego Członka Zarządu Spółki lub wygaśnięcia jego mandatu w trakcie obowiązywania Programu Motywacyjnego bez ponownego powołania go do Zarządu Spółki, członek Zarządu Spółki uprawniony będzie do otrzymania części Warrantów Subskrypcyjnych oferowanych w ramach Pozostałej Puli Warrantów Subskrypcyjnych dla Członków Zarządu Spółki. Przydział Warrantów Subskrypcyjnych nastąpi zgodnie z niżej opisaną zasadą:
 - w okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 za każdy rozpoczęty i zakończony miesiąc sprawowania funkcji w Zarządzie Spółki, Członek Zarządu Spółki uprawniony będzie do otrzymania 1/12 części Warrantów Subskrypcyjnych oferowanych w ramach Pozostałej Puli Warrantów Subskrypcyjnych dla Członków Zarządu Spółki przewidzianych do objęcia w ramach I Puli Warrantów Subskrypcyjnych,
 - w okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2018 za każdy rozpoczęty i zakończony miesiąc sprawowania funkcji w Zarządzie Spółki, Członek Zarządu Spółki uprawniony będzie do otrzymania 1/24 części Warrantów Subskrypcyjnych oferowanych w ramach Pozostałej Puli Warrantów Subskrypcyjnych dla Członków Zarządu Spółki przewidzianych do objęcia w ramach II Puli Warrantów Subskrypcyjnych,
 - w okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2020 za każdy rozpoczęty i zakończony miesiąc sprawowania funkcji w Zarządzie Spółki Członek Zarządu Spółki uprawniony będzie do otrzymania 1/24 części Warrantów Subskrypcyjnych oferowanych w ramach Pozostałej Puli Warrantów Subskrypcyjnych dla Członków Zarządu przewidzianych do objęcia w ramach III Puli Warrantów Subskrypcyjnych.
10. Z zastrzeżeniem postanowień § 4 ust. 7, 8, 9 oraz § 6 ust. 7 Regulaminu jeżeli w związku z odwołaniem Uprawnionego Członka Zarządu Spółki lub wygaśnięciem jego mandatu bez ponownego powołania go do Zarządu a także w przypadku złożenia przez Członka Zarządu rezygnacji w trakcie obowiązywania Programu Motywacyjnego, nie wszystkie Warranty Subskrypcyjne przewidziane do objęcia przez takiego członka mogą być przez niego objęte, prawo do objęcia takich Wariantów Subskrypcyjnych

wygasa a Spółka nie jest uprawniona do ich przydziału na rzecz innych członków Zarządu Spółki.

§ 5. Umowy Przedwstępne

1. W terminie 21 dni od przyjęcia i zatwierdzenia Regulaminu przez Walne Zgromadzenie Rada Nadzorcza, podejmie na posiedzeniu Uchwałę Rady Nadzorczej w Sprawie Uprawnionych Członków Zarządu Spółki celem zawarcia z nimi Umów Przedwstępnych oraz Uchwałę o Cenie Emisyjnej.
2. Zarząd Spółki zobowiązany jest do wskazania Osób Uprawnionych do udziału:
 - a) w I Puli Warrantów Subskrypcyjnych (zdefiniowanej w § 6 ust. 1 Regulaminu) w jednej lub kilku uchwałach, które powinny być podjęte w okresie od dnia podjęcia Uchwały o Cenie Emisyjnej do dnia 30 września 2016r,
 - b) w II Puli Warrantów Subskrypcyjnych (zdefiniowanej w § 6 ust. 1 Regulaminu) w jednej lub kilku uchwałach, które powinny być podjęte w okresie od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 30 września 2018r,
 - c) w III Puli Warrantów Subskrypcyjnych (zdefiniowanej w § 6 ust. 1 Regulaminu) w jednej lub kilku uchwałach, które powinny być podjęte w okresie od 1 stycznia 2019 roku do dnia 30 września 2020r.
3. W terminie 30 dni od podjęcia Uchwały Rady Nadzorczej w Sprawie Uprawnionych Członków Zarządu i Uchwały o Cenie Emisyjnej, Rada Nadzorcza zawrze z każdym z Uprawnionych Członków Zarządu Spółki Umowę Przedwstępną.
4. W terminie 21 dni od podjęcia przez Zarząd uchwał o których mowa w ust. 2 powyżej, Zarząd Spółki zawrze z każdą z Osób Uprawnionych Umowę Przedwstępną.
5. Umowa Przedwstępna zobowiązywać będzie Spółkę do złożenia Ofert Osobie Uprawnionej i Uprawnionemu Członkowi Zarządu Spółki po spełnieniu warunków opisanych w § 6 Regulaminu.

§ 6. Przyznawanie Warrantów Subskrypcyjnych

1. Warranty Subskrypcyjne będą oferowane Osobom Uprawnionym i Uprawnionym Członkom Zarządu Spółki po zakończeniu 2016 roku, 2018 roku i 2020 roku w trzech pulach:
 - 1) Pierwsza pula (zwana dalej „**I Pula Warrantów Subskrypcyjnych**”) obejmować będzie 255 000 (dwieście pięćdziesiąt pięć tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych Serii AF a jej przyznanie zależne będzie od osiągnięcia Poziomu Wartości Rynkowej Spółki w 2016 roku,
 - 2) Druga pula (zwana dalej „**II Pula Warrantów Subskrypcyjnych**”) obejmować będzie 297 500 (dwieście dziewięćdziesiąt siedem tysięcy pięćset) Warrantów Subskrypcyjnych Serii BF, a jej przyznanie zależne będzie od osiągnięcia Poziomu Wartości Ceny Rynkowej Spółki w 2018 roku,
 - 3) Trzecia pula (zwana dalej „**III Pula Warrantów Subskrypcyjnych**”) obejmować będzie 297 500 (dwieście dziewięćdziesiąt siedem tysięcy

- pięćset) Warrantów Subskrypcyjnych Serii CF, a jej przyznanie zależne będzie od osiągnięcia Poziomu Wartości Rynkowej Spółki w 2020 roku.
2. Osoba Uprawniona nabywa prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych pod warunkiem:
 - 1) osiągnięcia przez Spółkę Poziomu Wartości Ceny Rynkowej Spółki za 2016 rok, Poziomu Wartości Ceny Rynkowej Spółki za 2018 rok, Poziomu Wartości Ceny Rynkowej Spółki za 2020 rok,
 - 2) pozostawania przez Osobę Uprawnioną w Stosunku Służbowym w dniu powzięcia Uchwały o Ofercie, a także w dniu złożenia przez Osobę Uprawnioną oświadczenia o przyjęciu Oferty.Pule Warrantów Subskrypcyjnych od I do III są niezależne a Osoba Uprawniona nabywa prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych odrębnie w ramach każdej z tych pul.
 3. Zastrzeżeniem postanowień § 4 litera B Uprawniony Członek Zarządu Spółki nabywa prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych pod warunkiem osiągnięcia przez Spółkę Poziomu Wartości Ceny Rynkowej Spółki za 2016 rok, Poziomu Wartości Ceny Rynkowej Spółki za 2018 rok, Poziomu Wartości Ceny Rynkowej Spółki za 2020 rok.
Pule Warrantów Subskrypcyjnych od I do III są niezależne a Uprawniony Członek Zarządu Spółki nabywa prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych odrębnie w ramach każdej z tych pul.
 4. Z zastrzeżeniem ust. 5 poniżej w przypadku nieosiągnięcia przez Spółkę Poziomu Wartości Ceny Rynkowej Spółki za 2016 rok, Poziomu Wartości Ceny Rynkowej Spółki za 2018 rok, Poziomu Wartości Ceny Rynkowej Spółki za 2020 rok, prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w danej puli nie powstaje.
 5. W przypadku nie osiągnięcia przez Spółkę określonego w Definicjach poziomu wartości ceny rynkowej Spółki przewidzianego dla danego okresu rozliczeniowego a osiągnięcia w kolejnym okresie rozliczeniowym obowiązywania Programu Motywacyjnego poziomu wartości ceny rynkowej Spółki przewidzianego dla danego okresu, Spółka w stosunku do osób które spełniają warunki określone w ust. 2 powyżej oraz Uprawnionych Członków Zarządu Spółki, zobowiązana będzie do dokonania zsumowania puli Warrantów Subskrypcyjnych przewidzianych dla poprzedniego okresu rozliczeniowego z pulą Warrantów Subskrypcyjnych przewidzianą dla aktualnego okresu rozliczeniowego (Przykładowo: brak osiągnięcia w roku 2016 Poziomu Wartości Ceny Rynkowej Spółki za 2016 rok a osiągnięcie przez Spółkę w 2018 roku Poziomu Wartości Ceny Rynkowej Spółki za 2018 rok oznacza że Spółka zobowiązana jest do połączenia puli Warrantów Subskrypcyjnych za rok 2016 wraz z pulą Warrantów Subskrypcyjnych za rok 2018). Kumulacji o której mowa powyżej podlegają wszystkie pule Warrantów Subskrypcyjnych za kolejne okresy rozliczeniowe.
 6. W terminie 15 dni po zakończeniu roku kalendarzowego 2016, 2018 i 2020, Zarząd Spółki wyliczy poziom wartości ceny rynkowej Spółki przewidzianej dla danego okresu rozliczeniowego i w przypadku spełnienia warunków określonych w ust. 1 podejmie Uchwałę o Ofercie i przedłoży ją do zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą.

7. Opisana w ust. 5 powyżej zasada znajdzie zastosowanie także do Uprawnionych Członków Zarządu w stosunku do których doszło do odwołania lub wygaśnięcia ich mandatu w trakcie obowiązywania Programu Motywacyjnego bez ponownego powołania go do Zarządu Spółki, w takiej sytuacji członek Zarządu Spółki uprawniony będzie do otrzymania puli Warrantów Subskrypcyjnych przewidzianych dla niego w ramach poprzedniego okresu rozliczeniowego w ilości obliczonej zgodnie z zasadami określonymi w § 4 litera B Regulaminu jeżeli w kolejnym okresie rozliczeniowym obowiązywania Programu Motywacyjnego poziomu wartości ceny rynkowej przewidziany dla danego okresu zostanie osiągnięty przez Spółkę.
8. Rada Nadzorcza zobowiązana jest podjąć uchwałę w przedmiocie zatwierdzenia Uchwały o Ofercie w terminie 14 dni od jej otrzymania.
9. W terminie 7 dni od podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały zatwierdzającej Uchwałę o Ofercie Zarząd, a w przypadku Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu Spółki – Rada Nadzorcza, złoży Ofertę Osobom Uprawnionym wymienionym w treści Uchwały o Ofercie.

§ 7. Obejmowanie Warrantów Subskrypcyjnych

1. W terminie określonym w § 6 ust. 9 Regulaminu Rada Nadzorcza złoży Uprawnionym Członkom Zarządu Spółki, a Zarząd pozostałym Osobom Uprawnionym, Ofertę w dwóch egzemplarzach.
2. Osoby Uprawnione i Uprawnieni Członkowie Zarządu Spółki wykonują prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych poprzez złożenie odpowiedniego oświadczenia na Ofercie oraz złożenie jednego egzemplarza Oferty w Spółce w terminie 14 dni.
3. Objęcie mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba zaoferowana w Ofercie oznacza zrzeczenie się przez Osobę Uprawnioną i Uprawnionego Członka Zarządu Spółki prawa do objęcia pozostałych zaoferowanych Warrantów Subskrypcyjnych.
4. Prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych wygasa w momencie jego wykonania.
5. W terminie 7 dni od przyjęcia Oferty przez każdą z Osób Uprawnionych i Uprawnionych Członków Zarządu Spółki, Zarząd przydzieli i wyda Warranty Subskrypcyjne objęte przez Osoby Uprawnione.
6. Wyemitowane dokumenty Warrantów Subskrypcyjnych, z których Osoby Uprawnione, nie wykonają Praw Objęcia Akcji albo których posiadaczom nie przysługuje Prawo Objęcia Akcji, winny być przez posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych zwrócone Spółce najpóźniej do 15 lipca danego roku kalendarzowego. Jeżeli dokumenty Warrantów Subskrypcyjnych nie zostaną złożone w Spółce w powyższym terminie Zarząd uprawniony jest do ich unieważnienia i do wydania w ich miejsce w terminie do 25 lipca danego roku kalendarzowego nowych dokumentów Warrantów Subskrypcyjnych oraz zaoferowania im innym osobom wskazanym przez Zarząd w dodatkowej uchwale Zarządu Spółki o której mowa w § 4 ust. 6 Regulaminu.

§ 8. Warranty Subskrypcyjne

1. Warranty Subskrypcyjne są emitowane w seriach w postaci dokumentu, jako imienne papiery wartościowe i zostaną wydane Osobom Uprawnionym i Uprawnionym Członkom Zarządu Spółki.
2. Warranty Subskrypcyjne są emitowane nieodpłatnie.
3. Warranty Subskrypcyjne mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.
4. Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawnia do objęcia jednej Akcji.
5. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne za wyjątkiem przejścia na spadkobierców. Spadkobiercy Posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego powinni wskazać Spółce jedną osobę do wykonania Prawa do Objęcia Akcji.

§ 9. Obejmowanie Akcji

1. Prawo Objęcia Akcji przypadającej na Warrant Subskrypcyjny Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego wykonuje poprzez złożenie Spółce Oświadczenia o Objęciu Akcji.
2. Z zastrzeżeniem postanowień § 6 ust. 5 Oświadczenie o Objęciu Akcji może być złożone w terminie od 1 marca danego roku kalendarzowego do 30 czerwca danego roku kalendarzowego. W sytuacji zaistnienia okoliczności opisanych w § 6 ust. 5 Regulaminu objęcie Akcji powinno nastąpić nie później niż do dnia 30 września danego roku kalendarzowego.
3. Akcje obejmowane będą po Cenie Emisyjnej.
4. Jednocześnie ze złożeniem Oświadczenia o Objęciu Akcji Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego obowiązany jest złożyć w Spółce posiadane Warranty Subskrypcyjne z których prawo wykonuje, przedstawić potwierdzenie dokonania pełnej wpłaty na obejmowane Akcje. Bezskuteczne jest złożenie Oświadczenia o Objęciu Akcji bez potwierdzenia dokonania pełnej wpłaty na obejmowane Akcje.
5. Niewykonanie Prawa Objęcia Akcji w terminie, o którym mowa w ust. 2, powoduje wygaśnięcie Prawa Objęcia Akcji.
6. Prawo Objęcia Akcji wygasa w przypadku ustania lub wypowiedzenia Stosunku Służbowego Osoby Uprawnionej.

§ 10. Akcje. Wprowadzanie do obrotu giełdowego.

1. Z zastrzeżeniem § 11 ust. 6 Regulaminu, Akcje będą emitowane w formie zdematerializowanej.
2. Spółka będzie składać wnioski o wprowadzenie i dopuszczenie Akcji do obrotu na GPW („Wniosek”) co najmniej raz w roku kalendarzowym, z zastrzeżeniem, że Spółka nie składa Wniosku, gdy brak jest Akcji, które miałyby być przedmiotem Wniosku. Wniosek powinien obejmować wszystkie Akcje, które nie zostały objęte wcześniej Wnioskiem, a które

zostały objęte przez Posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych najpóźniej na dzień przed złożeniem Wniosku.

3. Akcje uczestniczyć będą w zysku na następujących zasadach:
 - a) Akcje które zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych Posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego, który wykonał prawa z danego Warrantu Subskrypcyjnego najpóźniej w dniu dywidendy, uczestniczyć będą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok w którym Akcje te zostały wydane,
 - b) Akcje które zostały po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych Posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego, który wykonał prawa z danego Warrantu Subskrypcyjnego w dniu przypadającym po dniu dywidendy, uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy w którym Akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
4. Począwszy od miesiąca, w którym zapisano pierwszą Akcję na rachunku papierów wartościowych albo miesiąca, w którym wydano pierwszą Akcję, Zarząd, w terminie jednego tygodnia po upływie każdego kolejnego miesiąca, zgłasza do sądu rejestrowego wykaz Akcji objętych w danym miesiącu w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego. Do zgłoszenia Zarząd dołącza wykaz osób, które wykonały Prawo do Objęcia Akcji. Wykaz, o którym mowa w zdaniu poprzednim zawiera imiona i nazwiska akcjonariuszy, liczbę objętych przez nich akcji oraz wartość wniesionych przez każdego akcjonariusza wkładów. Jeżeli w danym miesiącu nie zapisano na rachunku papierów wartościowych lub nie wydano żadnej nowej Akcji Zarząd zawiadamia o tym sąd rejestrowy.

§11. Postanowienia końcowe.

1. Zarząd informuje Osobę Uprawnioną o objęciu jej Programem Motywacyjnym oraz o przysługującej jej liczbie Warrantów Subskrypcyjnych, przysyłając jej kopię Regulaminu oraz Umowę Przedwstępną celem jej zawarcia.
2. Rada Nadzorcza informuje Uprawnionego Członka Zarządu Spółki o objęciu go Programem Motywacyjnym oraz o przysługującej mu liczbie Warrantów Subskrypcyjnych, przysyłając im kopię Regulaminu oraz kopię Uchwały Rady Nadzorczej w Sprawie Uprawnionych Członków Zarządu Spółki oraz Umowę Przedwstępną celem jej zawarcia.
3. Na wniosek Posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego Spółka wydaje formularz Oświadczenia o Objęciu Akcji. Wniosek może być złożony w postaci elektronicznej. W przypadku złożenia wniosku w postaci elektronicznej formularz Oświadczenia o Objęciu Akcji wydaje się w postaci elektronicznej.
4. W przypadku likwidacji Spółki wygasają prawa do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych oraz Prawa do Objęcia Akcji, bez odszkodowania.
5. W przypadku odmowy rejestracji Akcji w depozycje papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, Akcje będą emitowane w formie materialnej. Akcje w formie materialnej będą wydawane osobom,

które je objęły, w terminie miesiąca od dnia odmowy rejestracji Akcji przez KDPW. W przypadku odmowy rejestracji Zarząd będzie obowiązany doprowadzić do rejestracji Akcji w depozycje papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW w najszybszym możliwym terminie.

6. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Regulaminu, wszelkie zawiadomienia lub inna korespondencja w związku z Programem Motywacyjnym może być przekazywana osobiście lub przesyłana pocztą, w przypadku Spółki na adres jej siedziby, a w przypadku Osób Uprawnionych, Uprawnionych Członków Zarządu Spółki i Posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych oraz osób, które objęły Akcje – na ostatni znany Spółce adres zamieszkania lub w miejscu, w którym dana osoba wykonuje całość lub większość swoich obowiązków związanych z pełnioną funkcją lub świadczoną pracą.
7. Regulamin nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 k.c.

Załączniki do Regulaminu:

- 1) Załącznik nr 1a - wzór Umowy Przedwstępnej dla Osób Uprawnionych.
- 2) Załącznik nr 1b - wzór Umowy Przedwstępnej dla Uprawnionych Członków Zarządu Spółki.
- 2) Załącznik nr 2- Wzór Oferty.
- 3) Załącznik nr 3 - Oświadczenie o objęciu Akcji