

**Uchwała nr 2/2015 z dnia 21 grudnia 2015 roku**

**Rady Nadzorczej spółki HubStyle S.A. z siedzibą w Warszawie**

**z dnia 21 grudnia 2015 r. w sprawie przyjęcia  
Regulaminu Programu Motywacyjnego**

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki celem wykonania Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 29 września 2015 roku w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego oraz Uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 września 2015 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączeniu prawa poboru akcjonariuszy spółki oraz zmianie statutu niniejszym przyjmuje Regulamin Programu Motywacyjnego o treści zgodnej z Załącznikiem do niniejszego protokołu.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

- 1) Wojciech CZERNECKI \_\_\_\_\_
  
- 2) Krzysztof RĄPAŁA \_\_\_\_\_
  
- 3) Rafał BRZOSKA \_\_\_\_\_
  
- 4) Maciej FILIPKOWSKI \_\_\_\_\_
  
- 5) Michał MELLER \_\_\_\_\_

## **REGULAMIN**

### **Programu Motywacyjnego dla kluczowych pracowników oraz członków Zarządu spółki**

#### **HubStyle S.A. z siedzibą w Warszawie**

#### **przyjęty przez Radę Nadzorczą w dniu 21 grudnia 2015 roku**

na podstawie Uchwały nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 29 września 2015 roku w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego

#### **PREAMBUŁA:**

*Celem dalszego rozwoju Spółki, a także mając na uwadze potrzebę utrzymania stabilizacji składu osobowego kluczowych pracowników i Zarządu Spółki, jak również wysokiego poziomu zmotywowania osób zarządzających i kluczowych pracowników Spółki, nastawionego na wzrost wartości Spółki, postanawia się przyjąć następujący Program Motywacyjny.*

#### **I. ZAŁOŻENIA I CELE PROGRAMU MOTYWACYJNEGO**

- 1.1. Program Motywacyjny skierowany jest do Osób Uprawnionych (zgodnie z definicją poniżej).
- 1.2. Program Motywacyjny ma na celu stworzenie mechanizmów motywacyjnych dla efektywnego zarządzania Spółką oraz zapewnienia dynamicznego wzrostu wartości Spółki, a także zapewnienie stabilizacji składu osobowego kluczowych pracowników oraz Zarządu Spółki, jak i utrzymania wysokiego poziomu zmotywowania kluczowych pracowników i członków Zarządu Spółki, poprzez ścisłe powiązanie interesów osób objętych Programem Motywacyjnym z interesami Spółki.
- 1.3. Niniejszy Regulamin określa szczegółowe zasady funkcjonowania Programu Motywacyjnego, a przede wszystkim krąg osób objętych Programem Motywacyjnym, zasady nabywania przez Osoby Uprawnione Instrumentów Finansowych oraz warunki na jakich odbywać się będzie obejmowanie warrantów subskrypcyjnych serii A, B oraz C.
- 1.4. Program Motywacyjny nie stanowi oferty publicznej w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz. U. 2009.185.1439 z póź. zmianami).

#### **II. DEFINICJE**

- 2.1. Niżej opisanym terminom używanym w niniejszym Regulaminie i pisanym wielką literą przypisuje się następujące znaczenie, z zastrzeżeniem, iż określone

pojęcia mogą zostać zdefiniowane również w pozostałej treści niniejszego Regulaminu:

**Akcje** – nie więcej niż 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) zdematerializowanych akcji zwykłych na okaziciela Spółki serii F, o wartości nominalnej równej 0,10 zł (dziesięć groszy), wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały nr 5, w ramach warunkowego podwyższenia kapitału w celu realizacji Programu Motywacyjnego

**Audytor** – oznacza biegłego rewidenta właściwego do zbadania sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za dany rok obrotowy, zgodnie z postanowieniami Statutu Spółki

**Formularz Zapisu** - ma znaczenie wskazane w punkcie 5.7. niniejszego Regulaminu

**Grupa Kapitałowa Spółki** – oznacza Spółkę wraz z jej jednostkami zależnymi w rozumieniu postanowień ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz.U. Nr 121, poz. 591 ze zm.), sporządzająca skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej Spółki

**Kodeks Spółek Handlowych** – oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz. U. z 2014 roku, nr 265, poz. 1161 ze zm.)

**Spółka** – oznacza spółkę pod firmą HubStyle Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie (adres: ulica Stawki 8/4, 00-193 Warszawa, REGON 220170588, NIP 5862163872, kapitał zakładowy 1.844.945,80 zł, w całości opłacony), zarejestrowaną w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sad Rejonowy Gdańsk-Północ w Gdańsku, VIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000370202

**Oferta Objęcia Warrantów** – oznacza ofertę objęcia odpowiednio Warrantów serii A, Warrantów serii B albo Warrantów serii C, emitowanych przez Spółkę w ramach Programu Motywacyjnego, skierowana do Osób Uprawnionych, o treści zgodnej z Załącznikiem nr 1 do niniejszego Regulaminu

**Okres Motywacyjny** – oznacza okres obowiązywania Programu Motywacyjnego, obejmujący lata obrotowe 2016, 2017, 2018

**Osoba Objęta Programem** – oznacza osoby wskazane w punkcie 4.1. niniejszego Regulaminu bądź w odrębnej uchwale Rady Nadzorczej

**Osoba Uprawniona** – oznacza Osobę Objętą Programem uprawnioną do objęcia Warrantów stosownie do postanowień punktu 5.5. niniejszego Regulaminu

**Oświadczenie o Objęciu Warrantów** – oznacza oświadczenie o objęciu odpowiednio Warrantów serii A, Warrantów serii B albo Warrantów serii C złożone przez Osobę Uprawnioną w odpowiedzi na Ofertę Objęcia Warrantów, według treści zgodnej z Załącznikiem nr 2 do niniejszego Regulaminu

**Program Motywacyjny** – oznacza program motywacyjny, przyjęty w Spółce na podstawie Uchwały nr 4

**Rada Nadzorcza** – oznacza radę nadzorczą Spółki

**Regulamin** – oznacza niniejszy regulamin Programu Motywacyjnego wraz z jego załącznikami, stanowiącymi jego integralną treść

**Statut** – oznacza statut Spółki

**Uchwała nr 4** – oznacza Uchwałę nr 4 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 29 września 2015 roku o przyjęciu programu motywacyjnego

**Uchwała nr 5** - Uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 29 września 2015 roku o emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowym podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, wyłączeniu prawa poboru akcjonariuszy spółki oraz zmianie statutu spółki

**Umowa Lock Up** – ma znaczenie wskazane w punkcie 5.10. niniejszego Regulaminu

**Warranty** – oznacza

- a) do 500.000 (pięćset tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A („**Warranty serii A**”),
  - b) do 500.000 (pięćset tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B („**Warranty serii B**”),
  - c) do 500.000 (pięćset tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych serii C („**Warranty serii C**”),
- wyemitowanych nieodpłatnie na podstawie Uchwały nr 5. Warranty są zbywalne i podlegają dziedziczeniu.

**Warranty Gwarantowane** – oznacza Warranty emitowane stosownie do postanowień punktu 4.8. niniejszego Regulaminu

**Warranty Uznaniove** – oznacza Warranty emitowane stosownie do postanowień punktu 4.9. niniejszego Regulaminu

**Warunki Uzyskania Uprawnienia** – oznacza warunki nabycia uprawnienia do objęcia Warrantów przez Osoby Uprawnione, określone w Uchwale nr 4, zgodnie z którą:

1. Warunkiem nabycia uprawnienia do objęcia Warrantów serii A jest ziszczenie się łącznie następujących warunków:
  - a) osiągnięcie EBITDA Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016 w wysokości przekraczającej kwotę 2.000.000 zł (dwa miliony złotych),
  - b) wydanie przez biegłego rewidenta opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016, przy czym taka opinia biegłego rewidenta nie może zawierać żadnych zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki, których

uwzględnienie skutkowałoby obniżeniem poziomu EBITDA Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016 do wysokości poniżej 2.000.000 zł (dwa miliony złotych),

c) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016 przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki,

d) pozostawaniu przez Uczestnika Programu w stosunku pracy lub w stosunku wynikającym z umowy cywilno – prawnej ze Spółką lub pełnienie funkcji w Zarządzie Spółki przez co najmniej 8 (osiem) miesięcy w roku obrotowym 2016.

2. Warunkiem nabycia uprawnienia do objęcia Warrantów serii B jest ziszczenie się łącznie następujących warunków:

a) osiągnięcie EBITDA Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017 w wysokości przekraczającej kwotę 4.000.000 zł (cztery miliony złotych),

b) wydanie przez biegłego rewidenta opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017, przy czym taka opinia biegłego rewidenta nie może zawierać żadnych zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki, których uwzględnienie skutkowałoby obniżeniem poziomu EBITDA Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017 do wysokości poniżej 4.000.000 zł (cztery miliony złotych),

c) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017 przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki,

d) pozostawaniu przez Uczestnika Programu w stosunku pracy lub w stosunku wynikającym z umowy cywilno – prawnej ze Spółką lub pełnienie funkcji w Zarządzie Spółki przez co najmniej 8 (osiem) miesięcy w roku obrotowym 2017.

3. Warunkiem nabycia uprawnienia do objęcia Warrantów serii C jest ziszczenie się łącznie następujących warunków:

a) osiągnięcie EBITDA Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018 w wysokości przekraczającej kwotę 7.000.000 zł (siedem milionów złotych),

b) wydanie przez biegłego rewidenta opinii z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018, przy czym taka opinia biegłego rewidenta nie może zawierać żadnych zastrzeżeń do skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki, których uwzględnienie skutkowałoby obniżeniem poziomu EBITDA Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018 do wysokości poniżej 7.000.000 zł (siedem milionów złotych),

c) zatwierdzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018 przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki,

d) pozostawanie przez Uczestnika Programu w stosunku pracy lub w stosunku wynikającym z umowy cywilno – prawnej ze Spółką lub pełnienie funkcji w Zarządzie Spółki przez co najmniej 8 (osiem) miesięcy w roku obrotowym 2018.

4. Przy ustaleniu wysokości EBITDA za dany rok obrotowy realizacji Programu Motywacyjnego nie uwzględnia się zdarzeń jednorazowych niezwiązanych z bieżącą działalnością Grupy Kapitałowej Spółki („**Zdarzenia Jednorazowe**”).

Rada Nadzorcza Spółki będzie uprawniona do kwalifikacji danego zdarzenia gospodarczego jako Zdarzenia Jednorazowego.

Przez EBIDTA rozumie się przy tym skonsolidowany zysk Grupy Kapitałowej Spółki z działalności operacyjnej przed potrąceniem odsetek od zaciągniętych kredytów, podatków oraz amortyzacji, ustalony na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki, zbadanego przez biegłego rewidenta i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki.

**Zarząd** – oznacza Zarząd Spółki

- 2.2. Nagłówki poszczególnych rozdziałów niniejszego Regulaminu zostały wprowadzone tylko ze względów redakcyjnych i nie mają wpływu na interpretację niniejszego Regulaminu.
- 2.3. Odniesienia do okoliczności lub sytuacji, doprecyzowane wyrażeniami takimi jak „w tym” lub „w szczególności” lub innymi podobnymi będą rozumiane w ten sposób, że dotyczą one wszelkich okoliczności lub sytuacji wyszczególnionych po tych wyrażeniach, jak również innych przypadków danego rodzaju, które nie zostały wyszczególnione.
- 2.4. O ile w treści niniejszego Regulaminu nie zastrzeżono inaczej przez „dni” należy rozumieć dni kalendarzowe, zaś przez „dzień roboczy” należy rozumieć dzień od poniedziałku do piątku włącznie i nie będący dniem ustawowo wolnym od pracy. Powyższe będzie rozumiane zgodnie ze stanem prawnym obowiązującym w Polsce.
- 2.5. Odniesienia do numerów rozdziałów bez podawania aktu bądź dokumentu, do których się odnoszą, będą rozumiane jako odniesienia do rozdziałów niniejszego Regulaminu.
- 2.6. Odniesienia do rozdziału będą obejmowały wszelkie punkty tego rozdziału.

### **III. WEJŚCIE W ŻYCIE PROGRAMU MOTYWACYJNEGO**

Niniejszy Regulamin wchodzi w życie z dniem jego uchwalenia przez Radę Nadzorczą.

### **IV. OGÓLNE WARUNKI PROGRAMU MOTYWACYJNEGO**

- 4.1. Programem Motywacyjnym objęte są osoby, które w ostatnim dniu danego roku obrotowego objętego Okresem Motywacyjnym, pełnią funkcje w Zarządzie Spółki (Prezes Zarządu, Wiceprezesa Zarządu oraz Członkowie Zarządu) oraz osoby zajmujące w Spółce, w ostatnim dniu danego roku obrotowego objętego Okresem Motywacyjnym - bez względu na podstawę prawną świadczenia usług/pracy na rzecz Spółki - następujące stanowiska (dalej jako „Osoby Objęte Programem”):
  - Brand Managing Director
  - Kluczowi managerowie Spółek zależnych

- 4.2. Całkowita liczba Osób Objętych Programem w każdym z kolejnych lat obrotowych Okresu Motywacyjnego nie przekroczy 10 (dziesięć) osób.
- 4.3. Każda z Osób Objętych Programem zobowiązana jest podać na piśmie Spółce swój adres do korespondencji na potrzeby realizacji Programu Motywacyjnego, a także do jego każdorazowej aktualizacji w przypadku gdy adres ten uległ zmianie. Wszelkie doręczenie dokonane przez Spółkę w związku z realizacją Programu Motywacyjnego na adres wskazany, zgodnie z treścią zdania poprzedzającego, przez daną Osobę Objętą Programem, uważa się za skuteczne wobec takiej osoby. Celem uniknięcia wątpliwości w razie podwójnego awizowania przesyłki, uważa się ją za doręczoną.
- 4.4. Rada Nadzorcza jest uprawniona do zmiany w drodze uchwały wyżej wymienionego zakresu Osób Objętych Programem w stosunku do danego roku obrotowego objętego Okresem Motywacyjnym, przy czym odpowiednia uchwała Rady Nadzorczej w tym przedmiocie powinna zostać podjęta nie później niż do dnia 15 stycznia danego roku obrotowego, którego dotyczy zmiana katalogu Osób Objętych Programem.
- 4.5. Program Motywacyjny ustanowiony jest na Okres Motywacyjny i będzie realizowany począwszy od jego wejścia w życie do dnia 31 grudnia 2018 roku.
- 4.6. Program Motywacyjny jest realizowany zgodnie z postanowieniami Uchwały nr 4, Uchwały nr 5 oraz niniejszego Regulaminu.
- 4.7. Program Motywacyjny będzie realizowany za każdy rok obrotowy Okresu Motywacyjnego osobno, po spełnieniu Warunków Uzyskania Uprawnienia przez Osoby Objęte Programem w danym roku obrotowym Okresu Motywacyjnego. Nabycie uprawnienia do objęcia Warrantów danej serii, przyznawanych w ramach Programu Motywacyjnego po spełnieniu Warunków Uzyskania Uprawnienia za dany rok obrotowy Okresu Motywacyjnego jest niezależne od uzyskania lub nie uzyskania uprawnienia do nabycia Warrantów przyznawanych za pozostała lata obrotowe Okresu Motywacyjnego.
- 4.8. Program Motywacyjny oparty jest na emisji Warrantów zamiennych na Akcje (dalej jako „**Warranty Gwarantowane**”), które będą zaoferowane do objęcia każdej z Osób Uprawnionych nieodpłatnie stosownie do postanowień Rozdziału 5 niniejszego Regulaminu. Liczba Warrantów, która ma zostać wyemitowana na rzecz Osób Uprawnionych została wskazana poniżej lub w wypadku pozostałych Osób Uprawnionych zostanie ustalona w drodze uchwały Rady Nadzorczej. Modyfikacji oraz ostatecznych ustaleń dotyczących liczby i składu Osób Uprawnionych, a także liczby Warrantów, które mają być wyemitowane na rzecz poszczególnych Osób Uprawnionych dokonuje Rada Nadzorcza.
  - 4.8.1. w stosunku do Warrantów serii A osoby pełniące funkcję:
    - a. Prezesa Zarządu
    - b. Wiceprezesa Zarządu
    - c. Członka Zarządu

Obejmą łącznie nie więcej niż 400.000 Warrantów

4.8.2. w stosunku do Warrantów serii B osoby pełniące funkcję:

- a. Prezesa Zarządu
- b. Wiceprezesa Zarządu
- c. Członka Zarządu

Obejmą łącznie nie więcej niż 400.000 Warrantów

4.8.3. w stosunku do Warrantów serii C osoby pełniące funkcję:

- a. Prezesa Zarządu
- b. Wiceprezesa Zarządu
- c. Członka Zarządu

Obejmą łącznie nie więcej niż 400.000 Warrantów

4.9. Niezależnie od postanowień punktu 4.8. powyżej, w przypadku wskazanym w punkcie 5.6. poniżej, w ramach Programy Motywacyjnego zostaną wyemitowane dodatkowe Warranty zamienne na Akcje (dalej jako „**Warranty Uznaniove**”), które będą zaoferowane do objęcia każdej z Osób Uprawnionych nieodpłatnie stosownie do postanowień Rozdziału 5 niniejszego Regulaminu, w liczbie:

4.9.1. w stosunku do Warrantów serii A osoby pełniące funkcję:

- a. Prezesa Zarządu
- b. Wiceprezesa Zarządu
- c. Członka Zarządu

Obejmą łącznie nie więcej niż 100.000 Warrantów

4.9.2. w stosunku do Warrantów serii B osoby pełniące funkcję:

- a. Prezesa Zarządu
- b. Wiceprezesa Zarządu
- c. Członka Zarządu

Obejmą łącznie nie więcej niż 100.000 Warrantów

4.9.3. w stosunku do Warrantów serii C osoby pełniące funkcję:

- a. Prezesa Zarządu
- b. Wiceprezesa Zarządu
- c. Członka Zarządu

Obejmą łącznie nie więcej niż 100.000 Warrantów



- 4.10. Emisja Warrantów zostanie przeprowadzona poza ofertą publiczną, o której mowa w art. 3 ust. 3 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

## **V. PRYZNAWANIE UPRAWNIENÍ**

- 5.1. W celu realizacji Programu Motywacyjnego Spółka wyemituje, zgodnie z Uchwałą nr 5 łącznie nie więcej niż 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) sztuk Warrantów przy czym w każdym z lat obrachunkowych emitowanych może być nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) sztuk Warrantów.
- 5.2. Każdy Warrant będzie uprawniał do objęcia jednej Akcji po cenie emisyjnej równej 1,00 zł (jeden złoty).
- 5.3. Warranty emitowane są nieodpłatnie, w formie materialnej, jako papiery wartościowe imienne.
- 5.4. Warranty są zbywalne. Warranty mogą być wydawane w jednym lub w kilku odcinkach zbiorowych.
- 5.5. Rada Nadzorcza w ciągu 21 dni od dnia zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zbadanego przez Audytora skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Spółki za dany rok obrotowy objęty Okresem Motywacyjnym (tj. odpowiednio za rok obrotowy 2016, za rok obrotowy 2017 oraz za rok obrotowy 2018) dokona weryfikacji spełnienia Warunków Uzyskania Uprawnienia właściwych dla Warrantów danej serii, przez każdą z Osób Objętą Programem i na tej podstawie ustali listę Osób Uprawnionych, którym przysługuje prawo objęcia Warrantów Gwarantowanych danej serii stosownie do punktu 4.8. niniejszego Regulaminu, z uwzględnieniem zdania następnego. W przypadku braku ziszczenia się w odniesieniu do danej Osoby Objętej Programem wszystkich Warunków Uzyskania Uprawnienia właściwych dla Warrantów Gwarantowanych danej serii – dana Osoba Objęta Programem nie nabywa uprawnienia do nabycia Warrantów Gwarantowanych tej serii, jednak w takim wypadku Rada Nadzorcza uprawniona jest do przyznania takiej Osobie Objętej Programem, wedle własnego uznania, prawa do nabycia Warrantów Gwarantowanych tej serii w liczbie nie większej niż liczba Warrantów Gwarantowanych tej serii, które mogą zostać zaoferowane tej Osobie Objętej Programem stosownie do punktu 4.8 powyżej.
- 5.6. Niezależnie od postanowień punktu 5.5. powyżej Rada Nadzorcza w ciągu 21 dni od dnia zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki zbadanego przez Audytora skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Spółki za dany rok obrotowy objęty Okresem Motywacyjnym (tj. odpowiednio za rok obrotowy 2016, za rok obrotowy 2017 oraz za rok obrotowy 2018) jest uprawniona do podjęcia uchwały, na zasadach według uznania Rady Nadzorczej, w przedmiocie przyznania Osobom Objętym Programem, bez względu na spełnienie przez te osoby Warunków Uzyskania Uprawnienia

właściwych dla Warrantów danej serii, uprawnienia do nabycia Warrantów Uznanionych danej serii w liczbie wskazanej w punkcie 4.9. powyżej.

- 5.7. Warranty przyznane Osobom Uprawnionym stosownie do postanowień punktu 5.5. oraz 5.6. powyżej zostaną zaoferowane poprzez doręczenie Osobom Uprawnionym Oferty Objęcia Warrantów, podpisanej zgodnie z wymogami reprezentacji Spółki przez Zarząd – w przypadku Osób Uprawnionych nie będących członkami Zarządu bądź przez Radę Nadzorczą – w przypadku Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu, na adres do korespondencji podany zgodnie z postanowieniem punktu 4.3. powyżej, przy czym:
  - 5.7.1. Warranty serii A zostaną zaoferowane Osobom Uprawnionym w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia przez zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki zbadanego przez Audytora skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2016,
  - 5.7.2. Warranty serii B zostaną zaoferowane Osobom Uprawnionym w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia przez zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki zbadanego przez Audytora skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2017,
  - 5.7.3. Warranty serii C zostaną zaoferowane Osobom Uprawnionym w terminie 30 dni od dnia zatwierdzenia przez zwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki zbadanego przez Audytora skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej Spółki za rok obrotowy 2018.
- 5.8. Jednocześnie z przesłaniem Osobie Uprawnionej Oferty Objęcia Warrantów na rzecz danej Osoby Uprawnionej, Spółka pisemnie poinformuje tą osobę o terminie i sposobie realizacji praw z Warrantów oraz miejscu i zasadach przechowywania Warrantów w ramach prowadzonego przez Spółkę depozytu, przesyłając jednocześnie takiej Osobie Uprawnionej formularz zapisu na Akcje, do objęcia których uprawniają przyznane Osobie Uprawnionej Warranty, w co najmniej w dwóch egzemplarzach, według wzoru stanowiącego załącznik nr 4 do niniejszego Regulaminu (dalej jako „**Formularz Zapisu**”).
- 5.9. Osoba Uprawniona w celu nabycia Warrantów danej serii zobowiązana jest do złożenia w ciągu 14 dni na ręce Rady Nadzorczej – w przypadku Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu bądź na ręce Zarządu – w przypadku pozostałych Osób Uprawnionych, Oświadczenia o Objęciu Warrantów, z zastrzeżeniem zdania następnego. Osoba Uprawniona w celu nabycia Warrantów serii A zobowiązana jest do złożenia jednocześnie z Oświadczeniem o Objęciu Warrantów w terminie przewidzianym w zdaniu poprzedzającym podpisanego egzemplarza Umowy Lock Up, o której mowa w punkcie 5.10. poniżej.
- 5.10. Równocześnie z objęciem Warrantów serii A Osoba Uprawniona będzie zobowiązana do zawarcia ze Spółką umowy lock – up, według wzoru stanowiącego załącznik nr 3 do niniejszego Regulaminu („**Umowa Lock Up**”), na podstawie której to umowy Osoba Uprawniona zobowiąże się, iż w okresie:

a) 12 (dwunastu) miesięcy od dnia objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A nie zbędzie objętych Warrantów serii A oraz Akcji serii F objętych w wyniku realizacji uprawnień wynikających z warrantów subskrypcyjnych serii A;

b) 12 (dwunastu) miesięcy od dnia objęcia warrantów subskrypcyjnych serii B nie zbędzie objętych Warrantów serii B oraz Akcji serii F objętych w wyniku realizacji uprawnień wynikających z warrantów subskrypcyjnych serii B;

c) 12 (dwunastu) miesięcy od dnia objęcia warrantów subskrypcyjnych serii C nie zbędzie objętych Warrantów serii C oraz Akcji serii F objętych w wyniku realizacji uprawnień wynikających z warrantów subskrypcyjnych serii C.

Dla umożliwienia wykonania obowiązku, o którym mowa w niniejszym punkcie, Spółka doręczy Osobie Uprawnionej dwa egzemplarze Umowy Lock Up podpisane zgodnie z wymogami reprezentacji Spółki przez Zarząd – w przypadku Osób Uprawnionych nie będących członkami Zarządu bądź przez Radę Nadzorczą – w przypadku Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu.

- 5.11. Osoba Uprawniona traci prawo do objęcia Warrantów, jeżeli w terminie wskazanym w punkcie 5.9. powyżej, nie dopełni wskazanych w punkcie 5.9. powyżej czynności wymaganych do przydzielenia i odbioru Warrantów. Obowiązek zawarcia Umowy Lock Up określony w punkcie 5.10. powyżej stosuje się odpowiednio do Osób Uprawnionych, które zostały objęte Programem Motywacyjnym w kolejnych latach obrotowych Okresu Motywacyjnego.
- 5.12. Warranty danej serii zostaną wydane na rzecz Osób Uprawnionych w terminie 14 dni roboczych po upływie terminu na złożenie do Spółki Oświadczenia o Objęciu Warrantów wraz z egzemplarzem Umowy Lock Up, wskazanego w punkcie 5.9. niniejszego Regulaminu, dla ostatniej z Osób Uprawnionych która nie dopełniła obowiązku przewidzianego w punkcie 5.9. niniejszego Regulaminu.
- 5.13. Objęcie mniejszej liczby Warrantów niż liczba zaoferowana w Ofercie Objęcia Warrantów oznacza zrzeczenie się przez Osobę Uprawnioną prawa do objęcia pozostałych zaoferowanych Warrantów. W przypadku, wskazanym w zdaniu poprzedzającym, nie objęte Warranty zaproponowane Osobom Uprawnionym za dany rok obrotowy Okresu Motywacyjnego, Rada Nadzorcza może w drodze odrębnej uchwały przenieść do puli Warrantów przydzielanych za kolejny rok obrotowy Okresu Motywacyjnego na rzecz tej samej bądź innej Osoby Objętej Programem według uznania Rady Nadzorczej.
- 5.14. Warranty zostaną wyemitowane w formie dokumentu, zgodnie ze wzorem stanowiącym załącznik nr 5 do niniejszego Regulaminu i mogą być wydawane w jednym lub kilku odcinkach zbiorowych, przy czym wydanie Warrantów nastąpi poprzez ich złożenie w depozycie prowadzonym przez Spółkę.
- 5.15. Rada Nadzorcza prowadzi będzie ewidencję warrantów dla Osób Uprawnionych, w której ewidencjonowane będą Warranty każdej z serii przydzielone poszczególnym Osobom Uprawnionym.
- 5.16. Warranty nie podlegają zamianie na warranty subskrypcyjne na okaziciela.
- 5.17. Czynności związane z oferowaniem i objęciem Warrantów przez Osoby Uprawnione będące członkami Zarządu Spółki wykonuje Rada Nadzorcza,

natomiast czynności związane z oferowaniem i objęciem Warrantów przez pozostałe Osoby Uprawnione wykonuje Zarząd.

## **VI. REALIZACJA UPRAWNIEŃ Z WARRANTÓW**

- 6.1. Każdy jeden Warrant serii A, Warrant serii B oraz Warrant serii C uprawniać będzie do objęcia jednej (1) Akcji, przy czym prawa do objęcia Akcji:
  - 6.1.1. wynikające z Warrantów serii A będą mogły zostać zrealizowane przez 3 (trzy) miesiące po objęciu Warrantów serii A, jednak nie później niż do dnia 31 grudnia 2017 roku,
  - 6.1.2. wynikające z Warrantów serii B będą mogły zostać zrealizowane przez 3 (trzy) miesiące po objęciu Warrantów serii B, jednak nie później niż do dnia 31 grudnia 2018 roku,
  - 6.1.3. wynikające z Warrantów serii C będą mogły zostać zrealizowane przez 3 (trzy) miesiące po objęciu Warrantów serii C, jednak nie później niż do dnia 31 grudnia 2019 roku.
- 6.2. Prawa z Warrantów serii A, Warrantów serii B oraz Warrantów serii C, z których prawo do objęcia Akcji nie zostało zrealizowane w terminie określonym w punkcie 6.1. powyżej - wygasają.
- 6.3. Akcje będą wydawane w zamian za wkłady pieniężne posiadaczom Warrantów, którzy osobiście złożą w Spółce (bądź podmiocie upoważnionym przez nią do przyjmowania zapisów na Akcje) pisemne oświadczenie o objęciu Akcji zgodnie z art. 451 § 1 Kodeksu spółek handlowych na Formularzu Zapisu i zapłacą cenę emisyjną Akcji zgodnie z zasadami określonymi w Uchwale nr 5, przed upływem odpowiedniego terminu, stosownie do punktu 6.1. powyżej.
- 6.4. Spółka będzie ubiegać się o dematerializację Akcji oraz dopuszczenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych S.A.

## **VII. POSTANOWIENIA RÓŻNE**

- 7.1. Rada Nadzorcza każdorazowo informuje Osoby Objęte Programem o zmianach Regulaminu. Informacja o zmianie może zostać przekazana w postaci elektronicznej.
- 7.2. Zmiany Regulaminu nie mogą powodować zmniejszenia uprawnień Osób Objętych Programem przyznanych im przed datą zmiany, z zastrzeżeniem postanowień punktu 4.4. i 4.8. niniejszego Regulaminu.
- 7.3. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień niniejszego Regulaminu wszelkie zawiadomienia lub korespondencja w związku z Programem Motywacyjnym może być przekazywana osobiście, listem poleconym lub przesyłką kurierską na adres:

- (a) Spółki – w przypadku zawiadomień lub korespondencji kierowanych do Spółki;
  - (b) Osoby Objętej Programem, wskazany Spółce stosownie do postanowień punktu 4.3. niniejszego Regulaminu – w przypadku zawiadomień lub korespondencji kierowanych do Osoby Uprawnionej, przy czym doręczenie osobiście zawiadomień bądź pozostałej korespondencji związanej z Programem Motywacyjnym następuje za pisemnym potwierdzeniem Osoby Uprawnionej .
- 7.4. Regulamin nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 ustawy z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks Cywilny (tekst jedn. Dz. U. z 2014 r., poz. 121).
- 7.5. W przypadku likwidacji Spółki wygasają prawa do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych oraz Prawa do Obejmowania Akcji bez odszkodowania.
- 7.6. Załącznikami do niniejszego Regulaminu są:
- (a) Wzór Oferty Objęcia Warrantów,
  - (b) Wzór Oświadczenia o Objęciu Warrantów,
  - (c) Wzór Umowy Lock Up,
  - (d) Wzór Formularza zapisu na Akcje,
  - (e) Wzór Warrantu.