

**REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO
SPÓŁKI SFINKS POLSKA S.A.**

w brzmieniu nadanym uchwałą Rady Nadzorczej Sfinks Polska S.A. nr 2 z dnia 25.02.2021 r.

**§ 1.
Cel**

1. Niniejszy Regulamin Programu Motywacyjnego wprowadzony został na podstawie upoważnienia zawartego w § 1 ust. 4 uchwały nr 22 z dnia 30 czerwca 2017 roku Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki działającej pod firmą SFINKS POLSKA Spółka Akcyjna („**Spółka**”) z siedzibą w Piasecznie w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki, kluczowych menedżerów oraz innych osób o istotnym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej Sfinks Polska S.A.
2. Mając na uwadze stabilizację składu osobowego Zarządu i kluczowej kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej Sfinks Polska S.A. („**Grupa Kapitałowa**”), utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego zarządzania Grupą Kapitałową, stworzenie nowych mechanizmów motywacyjnych efektywnego zarządzania, a także zapewnienie stabilnego wzrostu wartości akcji Spółki, jak również stworzenie silnych związków pomiędzy Spółką, a jej pracownikami kluczowymi, uchwała się niniejszy Regulamin Programu Motywacyjnego.
3. Regulamin określa szczegółowe zasady funkcjonowania programu motywacyjnego, a w szczególności warunki nabywania, wykonywania i utraty prawa do imiennych warrantów subskrypcyjnych oraz warunki nabywania, wykonywania i utraty prawa do obejmowania akcji serii O Spółki przez Członków Zarządu oraz członków kadry kierowniczej Grupy Kapitałowej.

**§ 2.
Definicje**

W Regulaminie zwroty pisane wielką literą mają znaczenie wskazane poniżej:

- 1) **Akcje** – oznaczają objęte, z tytułu uprawnień przyznanych Warrantami Subskrypcyjnymi w ramach Puli Podstawowej, nowe akcje zwykłe na okaziciela serii O Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, emitowane na podstawie Uchwały WZA w łącznej liczbie dla Programu Motywacyjnego nie większej niż 1.118.340 (słownie: jeden milion sto osiemnaście tysięcy trzysta czterdzieści),
- 2) **Cena Emisyjna** – oznacza cenę emisyjną jednej Akcji ustaloną na poziomie 3,70 zł (słownie: trzy złote i 70/100) ,
- 3) **Spółka** – oznacza Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000016481,
- 4) **EBITDA Grupy** – (ang. Earnings before Interest, Taxes, Depreciation, and Amortization) zysk netto Grupy, przypadający akcjonariuszom podmiotu dominującego, skorygowany o amortyzację, zmianę stanu odpisów z tytułu utraty wartości majątku trwałego rozpoznaną w wyniku przeprowadzonych testów na utratę wartości, koszty długu finansowego, koszty wyceny programu motywacyjnego oraz podatek dochodowy, przypadające akcjonariuszom podmiotu dominującego, ustalony na podstawie zaudytowanego rocznego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Sfinks Polska,
- 5) **GPW** – oznacza rynek regulowany prowadzony w Polsce przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub jej następcę prawnego,
- 6) **Grupa Kapitałowa, Grupa** – Sfinks Polska S.A. oraz jej podmioty zależne w rozumieniu Art. 4 ust. 15 i 16 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania

instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. z dnia 15 września 2016 r. (Dz.U. z 2016 r. poz. 1639) z późn. zm.),

- 7) **KDPW** – oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub jego następcę prawnego,
- 8) **Kryterium rynkowe C_{1A}** – uzupełniające kryterium rynkowe wyznaczone jako średnia arytmetyczna kursów akcji Spółki notowanej na GPW, liczona na podstawie średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Spółki na GPW w okresie 6 ostatnich miesięcy roku kalendarzowego (lipiec-grudzień), za jaki jest ustalane Kryterium rynkowe C_{1A},
- 9) **Oferta** – oznacza ofertę nabycia Warrantów Subskrypcyjnych skierowaną przez Powiernika do Osoby Uprawnionej w liczbie wynikającej z Uchwały o osobach uprawnionych, ustalonej na podstawie Regulaminu - w formie i treści zasadniczo zgodnej z Załącznikiem Nr 2 do Regulaminu,
- 10) **Okres n** – oznacza Okres 1 albo Okres 2 albo Okres 3 zależnie od przypadku,
- 11) **Osoba Uprawniona** – oznacza: (a) wskazaną w uchwale Rady Nadzorczej i sprawującą w dniu podjęcia Uchwały o osobach uprawnionych mandat członka Zarządu Spółki osobę, uprawnioną do udziału w Programie Motywacyjnym w świetle § 4 Regulaminu albo (b) wskazaną w uchwale Zarządu, i sprawującą w dniu podjęcia Uchwały o osobach uprawnionych mandat członka zarządu Spółki Zależnej lub pozostającą w dniu powzięcia Uchwały o osobach uprawnionych, w Stosunku Służbowym ze Spółką bądź Spółką Zależną, osobę uprawnioną do udziału w Programie Motywacyjnym w świetle § 4 Regulaminu,
- 12) **Oświadczenie o Objęciu Akcji** – oznacza oświadczenie Posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego o wykonaniu Prawa Objęcia Akcji wynikającego z Warrantu Subskrypcyjnego oraz o objęciu Akcji składane Spółce na przygotowanym przez Spółkę formularzu, stanowiącym Załącznik Nr 3 do Regulaminu,
- 13) **Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego** – oznacza posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego (innego niż Powiernik),
- 14) **Powiernik** – oznacza firmę inwestycyjną lub bank, której/którego wyboru dokonał Zarząd Spółki (z uwzględnieniem ewentualnych zmian tego podmiotu przez Spółkę) w celu dokonywania czynności związanych z instrumentami finansowymi emitowanymi w związku z Programem Motywacyjnym, w szczególności w celu objęcia i przechowywania Warrantów Subskrypcyjnych przed zaoferowaniem ich Osobom Uprawnionym, obliczania wysokości wskaźnika TSR_n i wartości C_{1A} dla każdego Okresu_n, składania Ofert, prowadzenia depozytu zablokowanego w celu zapewnienia niezbywalności Warrantów Subskrypcyjnych dla Osób Uprawnionych, które je nabyły, pośredniczenia w wykonaniu Prawa Objęcia Akcji przez Posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych, a następnie prowadzenia depozytu lub rachunków papierów wartościowych dla posiadaczy Akcji w okresie zakazu ich zbywania (tzw. lock-up),
- 15) **Prawo Objęcia Akcji** – oznacza wynikające z Warrantu Subskrypcyjnego uprawnienie do objęcia Akcji po Cenie Emisyjnej przysługujące Posiadaczowi Warrantu Subskrypcyjnego,
- 16) **Program Motywacyjny** (lub **Program**) – oznacza niniejszy program motywacyjny dla Osób Uprawnionych,
- 17) **Pula Podstawowa** – oznacza 1.118.340 (słownie: jeden milion sto osiemnaście tysięcy trzysta czterdzieści) Warrantów Subskrypcyjnych łącznie dla całego Programu Motywacyjnego. Pula Podstawowa dzielić się będzie na cztery Pule: Pula Rynkowa A, Pula Rynkowa B, Pula Nierynkowa A i Pula Nierynkowa B, przy czym
 - a) Pula Rynkowa A - oznacza 279.585 (słownie: dwieście siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć) Warrantów Subskrypcyjnych o numerach od 1 do 279.585, przydzielonych na początku programu Osobom Uprawnionym będącym członkami Zarządu Spółki przyznawane w przypadku realizacji Kryterium Rynkowego,

- b) Pula Rynkowa - B oznacza 167.751 (słownie: sto sześćdziesiąt siedem tysięcy siedemset pięćdziesiąt jeden) Warrantów Subskrypcyjnych o numerach od 559.171 do 726.921, przydzielonych na początku programu Osobom Uprawnionym niebędącym członkami Zarządu Spółki przyznawane w przypadku realizacji Kryterium Rynkowego,
 - c) Pula Nierynkowa A - oznacza 279.585 (słownie: dwieście siedemdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset osiemdziesiąt pięć) Warrantów Subskrypcyjnych o numerach od 279.586 do 559.170, przydzielonych na początku programu Osobom Uprawnionym będącym członkami Zarządu Spółki przyznawane w przypadku realizacji Kryterium Nierynkowego,
 - d) Pula Nierynkowa B – oznacza 391.419 (słownie: trzysta dziewięćdziesiąt jeden tysięcy czterysta dziewiętnaście) Warrantów Subskrypcyjnych o numerach od 726.922 do 1.118.340, przydzielonych na początku programu Osobom Uprawnionym niebędącym członkami Zarządu Spółki przyznawane w przypadku realizacji Kryterium Nierynkowego;
 - e) Pula A – oznacza łącznie Pulę Rynkową A i Pulę Nierynkową A,
 - f) Pula B - oznacza łącznie Pulę Rynkową B i Pulę Nierynkową B,
 - g) Pula Nierynkowa - oznacza łącznie Pulę Nierynkową A i Pulę Nierynkową B,
 - h) Pula Rynkowa - oznacza łącznie Pulę Rynkową A i Pulę Rynkową B.
- 18) **Rada Nadzorcza** – oznacza radę nadzorczą Spółki,
- 19) **Regulamin** – oznacza niniejszy Regulamin Programu Motywacyjnego,
- 20) **Spółka Zależna** – podmiot, w stosunku do którego Sfinks Polska S.A. jest podmiotem dominującym w rozumieniu art. 4 ust. 15 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. z dnia 15 września 2016 r. Dz.U. z 2016 r. poz. 1639 z późn. zm.),
- 21) **Stosunek Służbowy** – oznacza pozostawanie ze Spółką w stosunku pracy, zlecenia lub innym stosunku prawnym o podobnym charakterze (w tym umowy o współpracę), na podstawie którego dana osoba świadczy pracę lub usługi na rzecz Spółki; za Stosunek Służbowy relewantny dla przyznania prawa do Warrantów Subskrypcyjnych nie uważa się stosunku prawnego, który został wypowiedziany lub wygasł w okolicznościach wskazanych w §4 Regulaminu,
- 22) **TSR (Total Shareholders Return)** – wskaźnik procentowej zmiany wartości kapitalizacji rynkowej Spółki (z uwzględnieniem wypłaconych dywidend) obliczony przez Powiernika według następującego wzoru:

$$TSR_n = \frac{C_1 - C_0 + D}{C_0} * 100\%, \text{ gdzie}$$

C₀- oznacza średnią arytmetyczną kursów akcji Spółki notowanej na GPW, liczoną na podstawie średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Spółki na GPW w okresie 6 ostatnich miesięcy roku kalendarzowego (lipiec-grudzień) poprzedzającego okres, za jaki ustalany jest TSR,

C₁- oznacza średnią arytmetyczną kursów akcji Spółki notowanej na GPW, liczoną na podstawie średnich, dziennych cen ważonych wolumenem obrotu akcji Spółki na GPW w okresie 6 ostatnich miesięcy roku kalendarzowego (lipiec-grudzień), za jaki jest ustalany TSR,

TSR_n - TSR dla Okresu n,

Okres 1 - oznacza rok kalendarzowy 2018,

Okres 2 - oznacza rok kalendarzowy 2019,

Okres 3 - oznacza rok kalendarzowy 2020,

- D - oznacza dywidendę oraz zaliczkę na poczet dywidendy wypłaconą w okresie, dla którego jest ustalany wskaźnik TSR,
- 23) **Uchwała o osobach uprawnionych** – oznacza łącznie: uchwałę Zarządu oraz uchwałę Rady Nadzorczej, wymieniające Osoby Uprawnione, którym przysługuje prawo nabycia Warrantów Subskrypcyjnych, jak również wskazujące maksymalny przydział Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną zaoferowane przez Powiernika do nabycia tym osobom, w tym w okolicznościach, o których mowa w § 6 ust. 7 i 8 niniejszego Regulaminu, albo udział procentowy Osób Uprawnionych w Puli Podstawowej (z dopuszczalnymi zmianami, o których mowa w Regulaminie),
 - 24) **Uchwała WZA** – oznacza łącznie uchwały nr 22 i 23 Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki podjęte 30 czerwca 2017r. w sprawie (i) *przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki, kluczowych menedżerów oraz innych osób o istotnym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej Sfinks Polska S.A.* oraz (ii) *emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany statutu Spółki* (z uwzględnieniem ich późniejszych zmian),
 - 25) **Umowa o uczestnictwo w Programie** – oznacza umowę zawartą przez Spółkę z każdą z Osób Uprawnionych, o treści zasadniczo zgodnej z Załącznikiem Nr 1 do Regulaminu,
 - 26) **Walne Zgromadzenie** – oznacza zwyczajne albo nadzwyczajne walne zgromadzenie Spółki,
 - 27) Kryteria Rynkowe – oznacza Podstawowe Kryterium Rynkowe - TSR_n oraz Uzupełniające Kryterium Rynkowe - C_{1A} opisane w § 6 Regulaminu.
 - 28) Kryteria Nierynkowe – oznacza Podstawowe Kryterium Nierynkowe - EBITDA Grupy oraz Uzupełniające Kryterium Nierynkowe - EBITDA Grupy narastająco od dnia 1 stycznia 2018 r. do końca okresu n, opisane w § 6 Regulaminu
 - 29) Warunki Uruchomienia – oznacza łącznie Kryteria Rynkowe i Kryteria Nierynkowe
 - 30) **Warranty Subskrypcyjne (lub Warranty)** – oznaczają imienne warranty subskrypcyjne serii B o numerach od 1 do 1.118.340 emitowane przez Spółkę nieodpłatnie na podstawie Uchwały WZA oraz zgodnie z postanowieniami Regulaminu, których nie można zbywać inaczej niż pozwala Uchwała WZA, inkorporujące prawo do objęcia Akcji po odpowiedniej Cenie Emisyjnej,
 - 31) **Zarząd** – oznacza zarząd Spółki.

§ 3.

Ogólne warunki Programu Motywacyjnego

1. Program Motywacyjny realizowany będzie w odniesieniu do trzech kolejnych Okresów n.
2. Program Motywacyjny będzie realizowany poprzez:
 - a. zawarcie przez Spółkę umowy z Powiernikiem wykonującym czynności na rzecz Osób Uprawnionych i objęcie przez Powiernika ogółu Warrantów Subskrypcyjnych przewidzianych dla całego Programu, z zakazem ich zbycia i obciążania inaczej niż na rzecz Osób Uprawnionych zgodnie z zasadami Programu (albo zwrotnie w celu umorzenia przez Spółkę),

- b. zawarcie przez Spółkę Umowy o uczestnictwo w Programie z każdą z Osób Uprawnionych,
 - c. kierowanie przez Powiernika po każdym Okresie n, Ofert do Osób Uprawnionych po spełnieniu warunków określonych w Uchwale WZA i Regulaminie, na podstawie Uchwały o osobach uprawnionych, i nabywanie przez Osoby Uprawnione Warrantów Subskrypcyjnych wskutek przyjęcia Ofert,
 - d. wykonanie Prawa do Objęcia Akcji i objęcie Akcji przez Posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych,
 - e. w zakresie przewidzianym Regulaminem i poszczególnymi Umowami o uczestnictwo w Programie, niezbywanie Akcji w określonym terminie.
3. Osoby Uprawnione będą mogły nabyć Warranty Subskrypcyjne od Powiernika po spełnieniu warunków określonych w Uchwale WZA i Regulaminie.
 4. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych będą uprawnieni do objęcia Akcji po Cenie Emisyjnej w terminie określonym w Uchwale WZA i Regulaminie.
 5. W przypadku podjęcia decyzji o wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym, wykluczenia akcji z tego obrotu lub zniesienia ich dematerializacji lub w przypadku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki („**Warunki Zawieszające**”) program wygasa, a nieobjęte Warranty ulegają umorzeniu.

§ 4.

Osoby Uprawnione

1. Rada Nadzorcza wskaże członków Zarządu uprawnionych do udziału w Programie Motywacyjnym, a Zarząd pozostałe osoby uprawnione do udziału w Programie Motywacyjnym wedle kryteriów podanych w Uchwale WZA.
2. Liczba Osób Uprawnionych nie może przekroczyć 149.
3. Każda Osoba Uprawniona powinna otrzymać kopię Regulaminu przy zawarciu Umowy o uczestnictwo w Programie.
4. Warunkiem nabycia przez Osobę Uprawnioną uprawnienia do nabycia od Powiernika Warrantów Subskrypcyjnych jest spełnienie Kryterium Lojalnościowego, tj.:

- w odniesieniu do członków Zarządu Spółki:

- 1) trwanie mandatu członka Zarządu przez cały dany Okres n, przy czym uprawnienie do Warrantów Subskrypcyjnych podlega zawieszeniu, jeśli po Okresie n (a przed nabyciem Warrantów Subskrypcyjnych za Okres n) wobec członka Zarządu w postępowaniu karnym przedstawiono zarzut popełnienia przestępstwa na szkodę Spółki lub Spółki Zależnej lub wniesiono do sądu pozew o odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Spółce lub Spółce Zależnej;
- 2) w razie wygaśnięcia mandatu członka Zarządu w toku Okresu n z powodu innego niż odwołanie z powodu działania na szkodę Spółki lub Spółki Zależnej (gdy uprawnienie do Warrantów Subskrypcyjnych za taki niepełny Okres n nie przysługuje), temu członkowi Zarządu (a w razie ustania mandatu wskutek śmierci, jego spadkobiercom) przysługiwać będzie liczba Warrantów Subskrypcyjnych ustalona w proporcji, w jakiej część okresu referencyjnego, w czasie której trwał okres mandatu pozostawała do pełnego Okresu n, ustalanych zgodnie z zasadami określonymi w § 6 Regulaminu po upływie pełnego Okresu n (chyba że członek Zarządu po wygaśnięciu mandatu będzie

Osobą Uprawnioną innej kategorii, i w związku z tym zachowa uprawnienia do Warrantów Subskrypcyjnych)

- w odniesieniu do pozostałych Osób Uprawnionych:

- 3) trwanie mandatu członka zarządu Spółki Zależnej lub pozostawanie ze Spółką lub jej spółką zależną w Stosunku Służbowym przez cały dany Okres n, przy czym uprawnienie to wygasa jeśli po Okresie n (a przed nabyciem Warrantów Subskrypcyjnych za Okres n) (i) taka Osoba Uprawniona wypowiedziała stosunek łączący ją ze Spółką lub spółką od niej zależną (przy czym za stosunek łączący ze Spółką lub spółką od niej zależną uważa się Stosunek Służbowy lub mandat członka zarządu Spółki Zależnej), chyba że taka Osoba Uprawniona będzie Osobą Uprawnioną na podstawie innego tytułu i w związku z tym zachowa uprawnienia do Warrantów Subskrypcyjnych) lub (ii) Spółka lub spółka od niej zależna rozwiązała umowę o pracę bez wypowiedzenia z powodu ciężkiego naruszenia podstawowych obowiązków pracowniczych, wypowiedziała umowę zlecenia (lub inną podobną) z ważnej przyczyny, obejmującej niewykonanie lub nienależyte wykonywanie tej umowy przez Osobę Uprawnioną, a w stosunku do członków zarządu Spółki Zależnej będzie miało miejsce jego odwołanie z powodu działania na szkodę Spółki Zależnej.
- 4) uprawnienie do Warrantów Subskrypcyjnych pozostaje zawieszane jeśli po Okresie n (a przed nabyciem Warrantów Subskrypcyjnych za Okres n) mimo, że wobec takiej Osoby Uprawnionej w postępowaniu karnym przedstawiono zarzut popełnienia przestępstwa na szkodę Spółki (lub spółki od niej zależnej) lub wniesiono do sądu pozew o odszkodowanie za szkodę wyrządzoną Spółce (lub spółce zależnej), Spółka (lub spółka zależna) nie podjęła czynności, o których mowa w pkt 3 powyżej.

Powyższe zawieszenie uprawnienia do Warrantów Subskrypcyjnych, o którym mowa w pkt. 1) lub 4) powyżej, skutkuje niemożnością rozporządzenia nimi (w tym co do przeznaczenia dla innych Osób Uprawnionych, a także co do ich umorzenia) do czasu prawomocnego orzeczenia sądowego dotyczącego zarzutu lub roszczenia wobec danej Osoby Uprawnionej.

5. Zmiana dotycząca Osoby Uprawnionej w trakcie trwania Programu polegająca na:
 - a) ustaniu mandatu członka zarządu Spółki Zależnej lub Stosunku Służbowego ze Spółką lub Spółką Zależną w przypadku rozpoczęcia mandatu członka Zarządu Spółki
 - b) ustaniu mandatu członka Zarządu Spółki w przypadku rozpoczęcia mandatu członka zarządu Spółki Zależnej lub nawiązania/pozostawania Stosunku Służbowego ze Spółką lub Spółką Zależnąnie powoduje transferu warrantów między Pulą A i Pulą B.
6. Uprawnienie do Warrantów Subskrypcyjnych za dany Okres n nie przysługuje, jeśli Osoba Uprawniona przez dłużej niż 50% tego okresu przebywała na zwolnieniu lekarskim lub urlopie bezpłatnym.

§ 5.

Umowa uczestnictwa w Programie

1. W terminie 30 dni od wejścia w życie Regulaminu Zarząd Spółki (zgodnie z reprezentacją), a w przypadku Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu Spółki – Przewodniczący Rady Nadzorczej na podstawie upoważnienia w uchwale Rady Nadzorczej, zawrze z każdą z Osób Uprawnionych Umowę uczestnictwa w Programie, z zastrzeżeniem § 6 ust. 12.

2. Umowa uczestnictwa zobowiązywać będzie Spółkę do spowodowania złożenia Osobie Uprawnionej Oferty po spełnieniu warunków opisanych w § 6 Regulaminu.

§ 6.

Przyznawanie Warrantów Subskrypcyjnych

1. Warranty Subskrypcyjne będą oferowane Osobom Uprawnionym nieodpłatnie po zakończeniu każdego Okresu, dla którego badane są Warunki Uruchomienia, w liczbach nie przekraczających liczb określonych w poniższej tabeli, zgodnie z postanowieniami Uchwały WZA („**Maksymalna Transza Puli Podstawowej**”), a jej przyznanie zależne będzie od poziomu wskaźnika TSR_n lub wartości C_{1A} dla Okresu n , lub w przypadku, o którym mowa w ust. 4 poniżej, od poziomu wartości C_{1A} dla kolejnych Okresów, dla których badany jest wskaźnik TSR_n - dla Warrantów z Puli Rynkowej oraz od poziomu EBITDA Grupy lub EBITDA Grupy narastającego od 1 stycznia 2018 r. do końca okresu n , lub w przypadku, o którym mowa w ust. 5 poniżej, od poziomu wartości EBITDA Grupy narastającego od 1 stycznia 2018 r. do końca okresu n - dla kolejnych Okresów dla Warrantów Subskrypcyjnych z Puli Nierynkowej.

	Okres	n=1	n=2	n=3
	Data, na którą weryfikowany jest Warunek Uruchomienia	31.12.2018	31.12.2019	31.12.2020
	Maksymalna transza Puli Podstawowej, z tego:	372 780	372 780	372 780
	<u>Maksymalna transza Puli A z tego:</u>	<u>186 390</u>	<u>186 390</u>	<u>186 390</u>
	<i>Maksymalna transza Puli Rynkowej A</i>	<i>93 195</i>	<i>93 195</i>	<i>93 195</i>
	<i>Maksymalna transza Puli Nierynkowej A</i>	<i>93 195</i>	<i>93 195</i>	<i>93 195</i>
	<u>Maksymalna transza Puli B z tego:</u>	<u>186 390</u>	<u>186 390</u>	<u>186 390</u>
	<i>Maksymalna transza Puli Rynkowej B</i>	<i>55 917</i>	<i>55 917</i>	<i>55 917</i>
	<i>Maksymalna transza Puli Nierynkowej B</i>	<i>130 473</i>	<i>130 473</i>	<i>130 473</i>
Kryteria Rynkowe (minimum)	Podstawowe Kryterium Rynkowe: TSR_n	40%	20%	20%
	Uzupełniające Kryterium Rynkowe: C_{1A}	4,00 zł	4,80 zł	5,80 zł
Kryteria Nierynkowe (minimum)	Podstawowe Kryterium Nierynkowe: EBITDA Grupy	25.000.000 zł	30.000.000 zł	35.000.000 zł
	Uzupełniające Kryterium Nierynkowe: EBITDA Grupy narastająco od 1 stycznia 2018r. do końca okresu n	25.000.000 zł	55.000.000 zł	90.000.000 zł

2. Warunkiem uprawniającym Osoby Uprawnione do objęcia Maksymalnej Transzy Puli Rynkowej za dany Okres będzie osiągnięcie wskaźnika TSR_n („Podstawowe Kryterium Rynkowe”) lub osiągnięcie wartości C_{1A} za dany Okres n („Uzupełniające Kryterium Rynkowe”), w obu przypadkach na poziomie nie niższym niż wskazany w powyższej tabeli.
3. Warunkiem uprawniającym Osoby Uprawnione do objęcia Maksymalnej Transzy Puli Nierynkowej za dany Okres będzie osiągnięcie wyniku EBITDA Grupy („Podstawowe Kryterium Nierynkowe”) za dany Okres n lub osiągnięcie skumulowanego wyniku EBITDA Grupy narastająco od 1 stycznia 2018 r. do końca okresu n („Uzupełniające Kryterium Nierynkowe”), w obu przypadkach na poziomie nie niższym niż wskazany w powyższej tabeli.

4. W przypadku nieosiągnięcia wartości wskaźnika TSR_n za dany Okres ani wartości C_{1A} za ten Okres w wysokości określonej w tabeli powyżej, prawo do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych z Maksymalnej Transzy Puli Rynkowej za ten Okres nie przysługuje, z zastrzeżeniem powiększenia Maksymalnej Transzy Puli Rynkowej kolejnego Okresu o niezaoferowaną liczbę Warrantów Subskrypcyjnych z tej puli zgodnie z ust. 6 poniżej.
5. W przypadku nieosiągnięcia wartości wyniku EBITDA Grupy za dany Okres ani wartości skumulowanego EBITDA Grupy narastająco od początku Programu w wysokości określonej w tabeli powyżej, prawo do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych z Maksymalnej Transzy Puli Nierynkowej za ten Okres nie przysługuje, z zastrzeżeniem powiększenia Maksymalnej Transzy Puli Nierynkowej kolejnego Okresu o niezaoferowaną liczbę Warrantów Subskrypcyjnych z tej puli zgodnie z ust. 6 poniżej.
6. W przypadku, gdy za dany Okres nie spełniły się przesłanki do zaoferowania Osobom Uprawnionym wszystkich Warrantów z danej Maksymalnej Transzy Puli Podstawowej (wskutek nieosiągnięcia Kryterium Rynkowego i/lub Kryterium Nierynkowego):
 - a) Warranty Subskrypcyjne z Puli Rynkowej w liczbie, w jakiej nie powstało uprawnienie do ich nabycia przez Osoby Uprawnione za taki Okres, zostaną zaoferowane do nabycia Osobom Uprawnionym za kolejny Okres, dla którego badany jest wskaźnik TSR_n , pod warunkiem, że po takim kolejnym Okresie osiągnięto wartość C_{1A} dla tego kolejnego Okresu nie niższą niż wartość wskazana w tabeli zamieszczonej w ust. 1 powyżej, w której podano Uzupełniające Kryterium Rynkowe. Powyższy mechanizm stosuje się odpowiednio w kolejnym Okresie n tak, że wszystkie Warranty z Puli Rynkowej dla całego Programu mogą być zaoferowane do nabycia Osobom Uprawnionym nawet jednorazowo – dla ostatniego Okresu, dla którego badany jest wskaźnik TSR_n , jeśli dopiero wówczas osiągnięto wartość C_{1A} dla Okresu 3 na poziomie nie niższym niż wartość wskazana w tabeli zamieszczonej w ust. 1 powyżej, jako Uzupełniające Kryterium Rynkowe dla Okresu trzeciego.
 - b) Warranty Subskrypcyjne z Puli Nierynkowej w liczbie, w jakiej nie powstało uprawnienie do ich nabycia przez Osoby Uprawnione za taki Okres, zostaną zaoferowane do nabycia Osobom Uprawnionym za kolejny Okres, dla którego badany jest wynik EBITDA Grupy, pod warunkiem, że po takim kolejnym Okresie osiągnięto wartość skumulowanego Wyniku EBITDA Grupy narastająco od początku Programu nie niższą niż wartość wskazana w tabeli zamieszczonej w ust. 1 powyżej, w której podano Uzupełniające Kryterium Nierynkowe. Powyższy mechanizm stosuje się odpowiednio w kolejnym Okresie n tak, że wszystkie Warranty z Puli Nierynkowej dla całego Programu mogą być zaoferowane do nabycia Osobom Uprawnionym nawet jednorazowo – dla ostatniego Okresu, dla którego badany jest wynik EBITDA Grupy, jeśli dopiero wówczas osiągnięto wartość skumulowanego Wyniku EBITDA Grupy narastająco od początku Programu na poziomie nie niższym niż wartość wskazana w tabeli zamieszczonej w ust. 1 powyżej, jako Uzupełniające Kryterium Nierynkowe dla okresu trzeciego.
7. Warranty Subskrypcyjne z Puli Rynkowej w liczbie, w jakiej nie powstało uprawnienie do ich nabycia przez Osoby Uprawnione po trzecim Okresie Programu, zostaną zaoferowane do nabycia Osobom Uprawnionym - jeśli Rada Nadzorcza na koniec Programu tak uchwali na podstawie opinii Zarządu – w całości lub części (w zależności od uchwały Rady Nadzorczej), pod warunkiem, że osiągnięto wartość C_{1A} dla trzeciego Okresu nie niższą niż 75% wartości wskazanej w tabeli zamieszczonej w ust. 1 powyżej, w której podano Uzupełniające Kryterium Rynkowe.
8. Warranty Subskrypcyjne z Puli Nierynkowej w liczbie, w jakiej nie powstało uprawnienie do ich nabycia przez Osoby Uprawnione po trzecim Okresie Programu, zostaną zaoferowane do

nabycia Osobom Uprawnionym - jeśli Rada Nadzorcza na koniec Programu tak uchwali na podstawie opinii Zarządu – w całości lub części (w zależności od uchwały Rady Nadzorczej), pod warunkiem, że osiągnięto wartość wartości skumulowanego EBITDA Grupy narastająco od 1 stycznia 2018 r. dla trzeciego Okresu nie niższą niż 75% wartości wskazanej w tabeli zamieszczonej w ust. 1 powyżej, w której podano Uzupełniające Kryterium Nierynkowe.

9. Rada Nadzorcza zobowiązana jest ustosunkować się do opinii Zarządu, o której mowa w ust. 7 i 8 powyżej, podczas najbliższego posiedzenia, lecz nie później niż 2 miesiące od otrzymania opinii Zarządu.
10. W terminie 7 dni po zakończeniu każdego Okresu n, Powiernik skalkuluje poziom TSR_n oraz C_{1A} dla tego Okresu n i, w przypadku spełnienia warunków określonych w ust. 1 lub ust. 6 powyżej, potwierdziwszy uprzednio ze Spółką brak przesłanek utraty lub zawieszenia uprawnień do Warrantów Subskrypcyjnych z Puli Rynkowej, złoży Oferty właściwym Osobom Uprawnionym. Potwierdzenie braku przesłanek, o którym mowa w zdaniu poprzednim, następuje na podstawie informacji podanej Powiernikowi: w odniesieniu do członków Zarządu – przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w odniesieniu do pozostałych Osób Uprawnionych – przez Zarząd, przy czym niepoinformowanie Powiernika o braku przesłanek utraty lub zawieszenia uprawnień w terminie 14 dni od zwrócenia się o to przez Powiernika poczytuje się za brak takich przesłanek. W przypadku, o którym mowa w ust. 7, Powiernik powiadomi Zarząd i, po otrzymaniu uchwały Rady Nadzorczej, złoży Oferty zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej. Powiernik będzie składać Oferty Osobom Uprawnionym w terminie 7 dni od poinformowania o braku przesłanek utraty lub zawieszenia uprawnień do Warrantów Subskrypcyjnych (albo upływu terminu na poinformowanie o tym), co dotyczy również przyznania uprawnień na podstawie uchwał Rady Nadzorczej, o których mowa w ust. 7 powyżej i w §7 ust. 8 poniżej.
11. W terminie 7 dni po publikacji zaudytowanych skonsolidowanych sprawozdań finansowych Grupy Zarząd Spółki udzieli Powiernikowi informacji na temat spełnienia Kryterium Nierynkowego. W przypadku spełnienia warunków określonych w ust. 1 lub ust. 6 powyżej Powiernik, potwierdziwszy uprzednio ze Spółką brak przesłanek utraty lub zawieszenia uprawnień do Warrantów Subskrypcyjnych z Puli Nierynkowej, złoży Oferty właściwym Osobom Uprawnionym. Potwierdzenie braku przesłanek, o którym mowa w zdaniu poprzednim, następuje na podstawie informacji podanej Powiernikowi: w odniesieniu do członków Zarządu – przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej, a w odniesieniu do pozostałych Osób Uprawnionych – przez Zarząd, przy czym niepoinformowanie Powiernika o braku przesłanek utraty lub zawieszenia uprawnień w terminie 14 dni od zwrócenia się o to przez Powiernika poczytuje się za brak takich przesłanek. W przypadku, o którym mowa w ust. 8, Powiernik powiadomi Zarząd i, po otrzymaniu uchwały Rady Nadzorczej, złoży Oferty zgodnie z uchwałą Rady Nadzorczej. Powiernik będzie składać Oferty Osobom Uprawnionym w terminie 7 dni od poinformowania o braku przesłanek utraty lub zawieszenia uprawnień do Warrantów Subskrypcyjnych (albo upływu terminu na poinformowanie o tym), co dotyczy również przyznania uprawnień na podstawie uchwał Rady Nadzorczej, o których mowa w ust. 7 i 8 powyżej i w §7 ust. 8.
12. W przypadku utraty uprawnień przez jedną lub więcej Osób Uprawnionych do Warrantów Subskrypcyjnych z Puli A, Zarząd informuje o tym fakcie Radę Nadzorczą. Na podstawie takiej informacji Rada Nadzorcza ma prawo zaoferować niewykorzystane Warranty nowemu/ym i/lub dotychczasowemu/ym członkowi/om Zarządu Spółki z zachowaniem przydziału Warrantów Subskrypcyjnych odpowiednio do Puli Rynkowej A i Puli Nierynkowej A. W przypadku utraty uprawnień przez jedną lub więcej Osób Uprawnionych do Warrantów Subskrypcyjnych z Puli B, Zarząd ma prawo zaoferować niewykorzystane Warranty nowej/ym i/lub dotychczasowej/ym Osobie/om Uprawnionej/ym z zachowaniem przydziału Warrantów Subskrypcyjnych odpowiednio do Puli Rynkowej B i Puli Nierynkowej B. Procedura przyznania

niewykorzystanych Warrantów powinna w obu przypadkach zostać potwierdzona umową uczestnictwa (dla nowych osób) lub stosownym aneksem do umowy (dla dotychczasowych Osób Uprawnionych).

13. W przypadku, gdy liczba Warrantów Subskrypcyjnych mających przypaść do zaoferowania w powyższym trybie nie stanowiłaby liczby całkowitej, podlega ona zaokrągleniu w dół do najbliższej liczby całkowitej; części ułamkowe pozostałe z takich zaokrągleń mogą przypadać do drugiego przydziału przewidzianego w §7 ust. 8 Regulaminu.

§ 7.

Nabycie Warrantów Subskrypcyjnych

1. W terminie określonym w § 6 Regulaminu Powiernik złoży Osobom Uprawnionym Ofertę w dwóch egzemplarzach.
2. Osoby Uprawnione wykonują prawo do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych poprzez złożenie odpowiedniego oświadczenia pod Ofertą (wg formularza zawartego w załączniku nr 2 do Regulaminu) oraz złożenie jednego egzemplarza tak wypełnionego formularza u Powiernika w terminie do 30 dni od otrzymania Oferty („Termin Ważności Oferty”), przy czym nie wcześniej niż 15 stycznia 2019 r., 15 stycznia 2020 r. i 15 stycznia 2021 r. odpowiednio dla Transzy 1, Transzy 2 i Transzy 3. W przypadku, gdy 30 dni od otrzymania Oferty upływa w trakcie okresu zamkniętego Termin Ważności Oferty upływa 7 dni po zakończeniu danego okresu zamkniętego.
3. Nabycie mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba zaoferowana w Ofercie oznacza zrzeczenie się przez Osobę Uprawnioną prawa do nabycia pozostałych zaoferowanych jej Warrantów Subskrypcyjnych. Osoba Uprawniona traci prawo do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych, jeśli nie przyjmie Oferty w Terminie Ważności Oferty.
4. Prawo do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych wygasa w momencie jego wykonania.
5. Prawo do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych wygasa również w przypadkach, o których mowa w § 4 ust. 4 pkt 2 i 3.
6. W terminie jednego dnia roboczego od otrzymania przyjęcia Oferty, zgodnie z ust. 2, Powiernik przenosi Warranty Subskrypcyjne nabyte przez Osoby Uprawnione na ich konta depozytowe prowadzone przez Powiernika. W tym celu Powiernik może wezwać Osobę Uprawnioną do złożenia dokumentów lub zawarcia odpowiedniej, standardowej umowy według zasad obowiązujących u Powiernika.
7. Oferta zawierać będzie warunek rozwiązujący braku przesłanek utraty prawa do Warrantów Subskrypcyjnych przewidzianych Uchwałą WZA i Regulaminem do daty jej przyjęcia przez Osobę Uprawnioną, i będzie uważać się, że Osoba Uprawniona przyjmując Ofertę złożyła zapewnienie o braku tych przesłanek. Nieprawdziwość tego oświadczenia Osoby Uprawnionej upoważniać i zobowiązywać będzie Powiernika do zwrotnego nabycia Warrantów Subskrypcyjnych nabytych przez Osobę Uprawnioną wbrew tym przesłankom (w celu ich umorzenia).
8. W przypadku, gdy przyjęcie Ofert w trybie wskazanym w ust. 1-7 powyżej nie wyczerpało pełnej Maksymalnej Transzy Puli Podstawowej za dany Okres n (wskutek nieprzyjęcia Ofert co do zaoferowanej liczby Warrantów Subskrypcyjnych lub koniecznych zaokrągleń), nienabyte Warranty Subskrypcyjne podlegają drugiemu przydziałowi pomiędzy Osoby Uprawnione w proporcji do nabytych w pierwszych Ofertach, a w razie konieczności zaokrągleń lub niemożności uzyskania liczby całkowitej Warrantów Subskrypcyjnych - w zakresie łącznej, pozostałej liczby warrantów subskrypcyjnych – na rzecz Osób Uprawnionych, które nabyły kolejno najwięcej Warrantów Subskrypcyjnych w pierwszych Ofertach. Oferty składane są przez Powiernika na podstawie danych z pierwszych Ofert i odpowiednich obliczeń

dokonanych w terminie 14 dni od upływu ostatniego z terminów na przyjęcie pierwszej Oferty; w razie wątpliwości co do rezultatów obliczeń Powiernik może przedstawić daną kwestię pod rozstrzygnięcie Rady Nadzorczej. Tryb uzyskania potwierdzenia braku przesłanek utraty lub zawieszenia prawa do Warrantów Subskrypcyjnych i termin na złożenie Ofert z §6 ust. 11 i 12 stosuje się odpowiednio. Drugi przydział wyczerpuje uprawnienia do Warrantów Subskrypcyjnych za dany Okres (z zastrzeżeniem §6 ust.6). Drugiego przydziału nie stosuje się do Warrantów Subskrypcyjnych, które przypadłyby Osobie Uprawnionej w razie zawieszenia jej uprawnienia do nich zgodnie z Regulaminem – przez czas trwania postępowania karnego lub cywilnego.

9. W przypadku zawieszenia uprawnienia do Warrantów Subskrypcyjnych, o którym mowa w §4 ust. 4 pkt. 1) i 4) Regulaminu, o prawomocnym orzeczeniu sądowym uniewinniającym z zarzutu (lub umarzającym postępowanie karne) lub oddalającym roszczenia wobec danej Osoby Uprawnionej (lub odrzucającym pozew) zawiadamia Powiernika Spółka lub dana Osoba Uprawniona i wówczas Powiernik w terminie 7 dni od otrzymania takiej informacji wraz z uwierzytelnionym odpisem takiego orzeczenia ze wzmianką o prawomocności złoży danej Osobie Uprawnionej Ofertę dotyczącą wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych, wobec których uprawnienie nabycia było zawieszona - z Terminem Ważności Oferty określonym powyżej. Postanowienia poprzedzające §7 stosuje się do przyjęcia Oferty przez Osobę Uprawnioną, o której mowa w zdaniu poprzednim, i do skutków braku jej przyjęcia w odniesieniu do wszystkich zaoferowanych jej Warrantów. W odniesieniu do Warrantów Subskrypcyjnych, nienabytych przez Osobę Uprawnioną, o której mowa w zdaniu poprzednim, nie ma zastosowania drugi przydział Warrantów, lecz podlegają one przedstawieniu Spółce w celu umorzenia. W razie prawomocnego orzeczenia niekorzystnego dla Osoby Uprawnionej jej prawo do Warrantów Subskrypcyjnych definitywnie wygasa a Powiernik w tym samym terminie 7 dni przedstawia Spółce Warrant Subskrypcyjny do umorzenia.

§ 8.

Warranty Subskrypcyjne

1. Warranty Subskrypcyjne są emitowane w postaci dokumentu jako imienne papiery wartościowe, i zostaną wydane Powiernikowi a następnie zbyte Osobom Uprawnionym.
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 emitowane z następującym ograniczeniem zbywalności: Powiernik nie ma prawa rozporządzić Warrantami Subskrypcyjnymi w inny sposób niż na rzecz Osób Uprawnionych w liczbie określonej na podstawie Uchwały WZA i Regulaminu (a Warranty Subskrypcyjne niezbyte w ten sposób podlegają umorzeniu po zakończeniu Programu) lub podmiotu przejmującego funkcję Powiernika; po zbyciu przez Powiernika na rzecz Osoby Uprawnionej Warranty Subskrypcyjne nie podlegają zbyciu na inne osoby z wyjątkiem dziedziczenia na podstawie testamentu lub ustawy oraz z wyjątkiem zwrotnego zbycia na rzecz Powiernika. Spadkobiercy Posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego powinni wskazać Spółce jedną osobę do wykonania Prawa do Objęcia Akcji – pod rygorem złożenia Warrantów do depozytu sądowego i ryzykiem bezskutecznego upływu terminu na wykonanie Prawa Objęcia Akcji wyłącznie po stronie tych spadkobierców.
6. Każdorazowo po wydaniu Warrantów Subskrypcyjnych przez Powiernika (po upływie ostatniego terminu na przyjęcie Ofert w pierwszym przydziale i w drugim przydziale), Powiernik dla dopełnienia trybu zbycia imiennych papierów wartościowych powiadomi Zarząd Spółki o Osobach Uprawnionych oraz liczbie nabytych przez nich Warrantów Subskrypcyjnych.

7. W celu zapewnienia wykonalności zakazu zbycia Warrantów Subskrypcyjnych będą one przechowywane przez posiadaczy w depozycie u Powiernika i Powiernik będzie upoważniony przez ich posiadacza do zablokowania Warrantów Subskrypcyjnych (z zastrzeżeniem czynności niezbędnych do spadkobrania lub zamiany na Akcje).

§ 9.

Obejmowanie Akcji

1. Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego wykonuje Prawo Objęcia Akcji przypadającej na Warrant Subskrypcyjny poprzez złożenie Spółce (za pośrednictwem Powiernika) Oświadczenia o Objęciu Akcji w terminach wskazanych w ust. 2. Dla dochowania terminu wystarczające jest złożenie Oświadczenia o Objęciu Akcji u Powiernika.
2. Oświadczenie o Objęciu Akcji może być złożone w następujących terminach (okresach): 7-14 czerwca 2019r., 6-13 grudnia 2019r., 8-15 czerwca 2020r., 8-15 grudnia 2020r., 8-15 czerwca 2021r., 8-15 grudnia 2021r., 8-15 czerwca 2022r. i 8-15 grudnia 2022r. – w odniesieniu do wszystkich lub wskazanej przez Posiadacza liczby Warrantów Subskrypcyjnych.
3. Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego może wykonać Prawo Objęcia Akcji bez zachowania terminów przewidzianych w ust. 2 w przypadku podjęcia decyzji o wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym, wykluczenia akcji z tego obrotu lub zniesienia ich dematerializacji lub w przypadku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki.
4. Akcje obejmowane będą po odpowiedniej Cenie Emisyjnej.
5. Jednocześnie ze złożeniem Oświadczenia o Objęciu Akcji Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego obowiązany jest upoważnić Powiernika do przedstawienia papieru wartościowego, z którego prawo to wykonuje, Spółce w celu umorzenia oraz przedstawić potwierdzenie dokonania pełnej wpłaty na obejmowane Akcje. Bezskuteczne jest złożenie Oświadczenia o Objęciu Akcji bez potwierdzenia dokonania pełnej wpłaty na obejmowane Akcje.
6. Niewykonanie Prawa Objęcia Akcji w terminie do 15 grudnia 2022r., powoduje wygaśnięcie Prawa Objęcia Akcji do pozostałych wówczas Warrantów Subskrypcyjnych. Uptyw tych terminów nie stanowi o wygaśnięciu Prawa Objęcia Akcji w przypadku zawieszenia uprawnienia do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych, przewidzianego Uchwałą WZA, na czas postępowania karnego lub cywilnego w stosunku do objętej tym postępowaniem Osoby Uprawnionej; Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego, który nabył go po zawieszeniu uprawnienia tego Posiadacza, o którym mowa w §4 ust. 4 pkt. 1) i 4) Regulaminu, ma prawo (jeśli nabycie Warrantów nastąpiło później niż 15 dni przed datą umożliwiającą mu wykonanie Prawa Objęcia Akcji na ostatnią datę wskazaną w ust. 2 powyżej) wykonywać Prawo Objęcia Akcji na ostatni dzień każdego kwartału kalendarzowego w okresie 1 (jednego) roku po nabyciu takiego Warrantu. Prawo Objęcia Akcji wygasa jednak 10 lat po podjęciu Uchwały WZA.
7. W przypadku, gdy Akcje będą przedmiotem obowiązków określonych w ustawie z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego (t. jedn.: Dz. U. z 2016 r. poz. 2052 z późn. zm.), osoba, która objęła Akcje, zobowiązana jest do wykonania tych obowiązków, w szczególności dokonania odpowiedniego zawiadomienia właściwego organu administracji publicznej, a także – w przypadku skorzystania przez taki organ z prawa wykupu Akcji – do zgodnego z prawem współdziałania w tym zakresie. Osoba, która objęła Akcje może udzielić Spółce pełnomocnictwa według swojego wyboru na formularzu stanowiącym załącznik nr 4 do Regulaminu do realizacji ww. obowiązków, a Spółka zobowiązana jest do jego przyjęcia i działania z należytą starannością w najlepszym interesie mocodawcy.

§ 10.

Akcje. Zakazy zbycia. Wprowadzanie do obrotu giełdowego.

1. Akcje będą emitowane w formie dokumentu, do którego odbioru i przechowywania w imieniu akcjonariusza upoważniony będzie wyłącznie Powiernik, a następnie w związku z ubieganiem się o ich wprowadzenie do obrotu na GPW Akcje poddawane będą dematerializacji.
2. Osoba Uprawniona zawierając Umowę uczestnictwa w Programie zobowiązuje się nie zbywać Akcji nabytych na podstawie Warrantów Subskrypcyjnych w następującym zakresie: akcje w liczbie odpowiadającej objętych w tytule Warrantów Subskrypcyjnych Puli Podstawowej – przez okres 6 miesięcy od ich objęcia przez Osobę Uprawnioną; w celu zapewnienia wykonalności powyższego zobowiązania Powiernik będzie upoważniony przez posiadacza Akcji do zablokowania określonej liczby Akcji w jego depozycie lub na rachunku papierów wartościowych (z zastrzeżeniem czynności niezbędnych do dematerializacji Akcji i wyjątków od zakazu w przypadkach podjęcia decyzji o wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym, zniesienia ich dematerializacji i ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki).
3. Spółka będzie składać wniosek o wprowadzenie Akcji do obrotu na GPW („Wniosek”) co najmniej dwa razy w roku kalendarzowym, z zastrzeżeniem, że Spółka nie składa Wniosku, gdy brak jest Akcji, które miałyby być przedmiotem Wniosku, a także z uwzględnieniem wyjątków od obowiązku udostępnienia do publicznej wiadomości prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego dla dopuszczenia Akcji do obrotu na GPW. Wniosek powinien obejmować wszystkie Akcje, które nie zostały objęte wcześniej Wnioskiem, a które zostały objęte przez Posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych najpóźniej na 7 dni przed złożeniem Wniosku.
4. Akcje uczestniczą w zysku na zasadach podanych w Uchwale WZA.
5. Począwszy od miesiąca, w którym wydano pierwszą Akcję wskutek wykonania Prawa Objęcia Akcji, Zarząd dochowuje obowiązków przewidzianych K.s.h. związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego (w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wg Uchwały WZA) i wydaniem Akcji.

§ 11.

Postanowienia końcowe.

1. Zarząd informuje Osobę Uprawnioną o objęciu jej Programem Motywacyjnym oraz o przysługującej jej liczbie Warrantów Subskrypcyjnych z Puli Podstawowej Warrantów Subskrypcyjnych (w odniesieniu do Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu Spółki czynności te wykonuje Rada Nadzorcza).
2. Rada Nadzorcza informuje Osobę Uprawnioną i Posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego o zmianie postanowień Regulaminu. Informacja o zmianie postanowień Regulaminu może zostać przekazana w postaci elektronicznej i za pośrednictwem Zarządu.
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 zachowają postać dokumentu. Akcje w formie materialnej będą wydawane wyłącznie Powiernikowi (chyba że wygaś zakaz zbywania tych Akcji) na rzecz osób, które je objęły. 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, 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.
8. Liczba Warrantów Subskrypcyjnych podana w niniejszym Regulaminie ma zastosowanie do akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł. W przypadku podziału (splitu) lub scalenia (resplitu) akcji Spółki liczby te zostaną odpowiednio zwiększone lub zmniejszone w tym samym stosunku, w jakim następuje podział lub scalenie akcji.
9. Spółka zachowuje prawo zmiany Powiernika – za powiadomieniem Osób Uprawnionych, które wówczas zobowiązują się współdziałać w celu przejęcia funkcji Powiernika przez nowy podmiot (w szczególności w celu przeniesienia rachunku papierów wartościowych, konta depozytowego lub podobnego Osoby Uprawnionej do nowego Powiernika z utrzymaniem/odnowieniem stosownych blokad).
- 10. W przypadku braku Osób Uprawnionych, w szczególności gdy nastąpi to wskutek rezygnacji przez Osoby Uprawnione z Uczestnictwa w Programie lub zrzeczenia się przez Osoby Uprawnione uprawnień do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych lub objęcia Akcji, Program Motywacyjny ulega zakończeniu i wygasa. Zarząd jest uprawniony do stwierdzenia zaistnienia takiego zdarzenia.**
- 11. W przypadku określonym w ust. 10:**
 - a. posiadający Warranty: Powiernik i Osoby Uprawnione dokonają zwrotnego zbycia Warrantów Emitentowi w celu ich umorzenia,
 - b. nieobjęte Warranty oraz Warranty, o których mowa w lit. a, ulegają umorzeniu.

§ 12.

Obowiązywanie Regulaminu.

1. Niniejszy Regulamin został przyjęty Uchwałą nr 5 Rady Nadzorczej z dnia 28 listopada 2017r., przy czym wchodzi on w życie z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, przewidzianego Uchwałą WZA.
2. Niniejszy Regulamin może być nowelizowany przez Radę Nadzorczą na podstawie projektów przedstawianych przez Zarząd w zgodzie z zasadami Programu Motywacyjnego przewidzianymi Uchwałą WZA.
3. Niniejszy Regulamin oraz jego zmiany zostaną podane do publicznej wiadomości poprzez stronę internetową Spółki.

Załączniki:

- 1) Wzór umowy uczestnictwa w Programie,
- 2) Wzór Oferty,
- 3) Formularz oświadczenia o wykonaniu Prawa Objęcia Akcji i o objęciu Akcji,
- 4) Wzór pełnomocnictwa dotyczący obowiązków określonych w ustawie z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego.

Załącznik nr 1 do Regulaminu Programu Motywacyjnego

**UMOWA UCZESTNICTWA
W PROGRAMIE MOTYWACYJNYM
ZAWARTA W PIASECZNIE W DNIU [●] ROKU
POMIĘDZY:**

Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie, przy ul. Świętojańskiej 5a, 05-500 Piaseczno, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000016481, NIP 725-17-52-913, reprezentowaną przez [●] („Sfinks Polska”, „Spółka”),

a

Panem/Panią [●], zamieszkałym(a) w [●], legitymującym(a) się [●] („Osoba Uprawniona”).

ZWAŻYWSZY, ŻE:

1. *Walne Zgromadzenie Spółki w dniu 30 czerwca 2017 r. powzięło uchwałę nr 22 w sprawie przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki, kluczowych menedżerów oraz innych osób o istotnym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej Sfinks Polska S.A. zwaną dalej „Uchwałą WZA”;*
2. *Rada Nadzorcza Spółki, uchwałą [●] z dnia 28 listopada 2017 r. przyjęła Regulamin Programu Motywacyjnego w Sfinks Polska S.A., określający szczegółowe zasady i warunki realizacji Programu (zwany dalej „Regulaminem”);*
3. *[Rada Nadzorcza/Zarząd] Spółki, zgodnie z Regulaminem, powzięła w dniu [●] uchwałę nr [●] w sprawie przyjęcia listy osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie,*

Strony postanowiły zawrzeć umowę o następującej treści:

§ 1.

Spółka oświadcza, że:

- 1/ Uchwałą WZA w Spółce został wprowadzony Program Motywacyjny, polegający na umożliwieniu Osobom Uprawnionym w Programie objęcia Akcji zwykłych na okaziciela serii O;
- 2/ W celu realizacji Programu Motywacyjnego, kapitał zakładowy Spółki został warunkowo podwyższony o kwotę nie większą niż 1.118.340 (słownie: jeden milion sto osiemnaście tysięcy trzysta czterdzieści) złotych w drodze emisji nie więcej niż 1.118.340 (słownie: jeden milion sto osiemnaście tysięcy trzysta czterdzieści) sztuk Akcji zwykłych na okaziciela serii O o wartości nominalnej 1,00 (słownie: jednego) złotego każda Akcja (zwanym dalej „Akcjami”);
- 3/ Akcje serii O będą mogły być obejmowane przez Osoby Uprawnione w drodze wykonania prawa z warrantów subskrypcyjnych serii B, emitowanych przez Spółkę i oferowanych Osobom Uprawnionym („Warranty Subskrypcyjne”);
- 4/ szczegółowe zasady Programu Motywacyjnego – w tym warunki, od spełnienia których uzależniona realizacja prawa do objęcia Akcji Spółki – określone są w Uchwale WZA oraz Regulaminie - stanowiących załączniki nr 1 i 2 do niniejszej Umowy.

§ 2.

1. Mając na uwadze cel wprowadzenia Programu Motywacyjnego a także uchwałę [Zarządu / Rady Nadzorczej] z dnia [•] w sprawie przyjęcia listy osób uczestniczących w Programie, na podstawie której Osoba Uprawniona została wskazana jako osoba uczestnicząca w Programie w drodze zawarcia niniejszej Umowy Spółka umożliwia Osobie Uprawnionej wzięcie udziału w Programie Motywacyjnym.
2. Wszelkie pojęcia użyte w niniejszej Umowie mają znaczenie określone w Uchwale WZA i Regulaminie.
3. W ramach Programu Motywacyjnego, Osoba Uprawniona uzyska uprawnienie do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych dających prawo do objęcia Akcji Spółki w liczbie ustalonej przez [Zarząd / Radę Nadzorczą] na zasadach określonych w Uchwałach WZA i Regulaminie. W celu realizacji prawa do nabycia Akcji Powiernik zaoferuje Osobom Uprawnionym nieodpłatnie nabycie:
 - a) [•] Warrantów o numerach od ... do..., dających prawo do objęcia [•] Akcji – w ramach Puli Rynkowej [A/B] dla Okresu 1;
 - b) [•] Warrantów o numerach od ... do..., dających prawo do objęcia [•] Akcji – w ramach Puli Nierynkowej [A/B] dla Okresu 1;
 - c) [•] Warrantów o numerach od ... do..., dających prawo do objęcia [•] Akcji- w ramach Puli Rynkowej [A/B] dla Okresu 2;
 - d) [•] Warrantów o numerach od ... do..., dających prawo do objęcia [•] Akcji- w ramach Puli Nierynkowej [A/B] dla Okresu 2;
 - e) [•] Warrantów o numerach od ... do..., dających prawo do objęcia [•] Akcji- w ramach Puli Rynkowej [A/B] dla Okresu 3;
 - f) [•] Warrantów o numerach od ... do..., dających prawo do objęcia [•] Akcji- w ramach Puli Nierynkowej dla Okresu 3.
4. Niniejsza Umowa nie stanowi zobowiązania Spółki do zaoferowania lub wydania Osobie Uprawnionej Warrantów lub Akcji.

5. Uprawnienie do objęcia Warrantów i Akcji będzie realizowane w przypadku spełnienia się warunków postawionych przed Osobą Uprawnioną (tj. Kryterium Rynkowego i Kryterium Nierynkowego a także Kryterium Lojalnościowego). Szczegółowe parametry dotyczące tych warunków zostały określone w Regulaminie.
6. Osoba Uprawniona zobowiązuje się realizować cele Programu, a także oświadcza, iż zapoznała się z Regulaminem oraz Uchwałą WZA i potwierdza, że w pełni akceptuje ich treść i że związana jest ich postanowieniami.
7. Osoba Uprawniona nie może dokonać cesji jakichkolwiek praw lub przeniesienia obowiązków wynikających z niniejszej Umowy na rzecz osoby trzeciej.

§ 3.

1. Każda ze Stron zobowiązuje się do zachowania poufności co do faktu zawarcia i treści, oraz wykonania niniejszej Umowy, jak również co do wszelkich informacji dotyczących działalności drugiej Strony, pozyskanych podczas negocjacji treści niniejszej Umowy.
2. Powyższe zobowiązanie nie dotyczy informacji, które:
 - (a) zostały podane do publicznej wiadomości w sposób nie stanowiący naruszenia niniejszej Umowy;
 - (b) są znane Stronie z innych źródeł, bez obowiązku zachowania ich w tajemnicy oraz bez naruszenia niniejszej Umowy;
 - (c) mogą być podane do publicznej wiadomości na podstawie pisemnej zgody drugiej Strony;
 - (d) zostały podane do wiadomości właściwych organów państwowych na podstawie obowiązujących przepisów prawa;
 - (e) objęte są obowiązkiem podania do publicznej wiadomości na podstawie przepisów regulujących działalność informacyjną spółek publicznych.
3. Strony są uprawnione do przekazywania informacji objętych niniejszym zobowiązaniem do zachowania poufności swoim doradcom i zleceniobiorcom, o ile są oni związani odpowiednim zobowiązaniem do zachowania w poufności tychże informacji.

§ 4

1. Wszystkie zmiany i uzupełnienia niniejszej Umowy wymagają zachowania formy pisemnej, pod rygorem nieważności.
2. W sprawach nieuregulowanych postanowieniami niniejszej Umowy mają zastosowanie odpowiednie przepisy prawa polskiego, a także postanowienia Uchwały WZA i postanowienia Regulaminu.
3. O wszelkich zmianach Uchwały WZA oraz Regulaminu Osoba Uprawniona zostanie powiadomiona w ten sposób, że na adres wskazany w ust. 4 poniżej zostanie jej przesłany tekst jednolity Regulaminu uwzględniający wprowadzone zmiany. Zmiany te będą wiązały Osobę Uprawnioną od momentu doręczenia jej tekstu jednolitego Regulaminu zgodnie ze zdaniem poprzednim. Dwukrotne awizowanie pod wskazanym przez Osobę Uprawnioną adresem uważa się za skuteczne doręczenie. Strony dopuszczają także tryb zmian wskazany w Regulaminie (poczta elektroniczna).
4. Jakiegokolwiek zawiadomienia związane z niniejszą Umową i z wykonaniem Programu Motywacyjnego powinny zostać doręczone (we właściwej formie) Stronom:

Sfinks Polska:

Sfinks Polska S.A.
ul. Świętojańska 5a
05-500 Piaseczno
Fax.: +48 ([●])([●])

Mail:

Do rąk: [●], Prezes Zarządu

Osoba Uprawniona:

[●]

ul. [●],

[●]

Zawiadomienie będzie uznane za prawidłowo doręczone w terminie 14 (czternastu) dni od dnia nadania zawiadomienia listem poleconym lub przesyłką kurierską, a w przypadku doręczenia zawiadomienia osobiście, w dniu doręczenia. Zawiadomienie dokonane faxem będzie uznane za doręczone z upływem 24 (dwudziestu czterech) godzin od chwili, w której Strona wysyłająca otrzymała potwierdzenie udanej transmisji, przy czym wystanie faxu może się odbyć w dniach roboczych od poniedziałku do piątku w godzinach od 7:00 do 15:00. Każda ze Stron może zmienić swój adres do doręczeń w drodze pisemnego zawiadomienia wystanego do pozostałych Stron, zmiana adresu będzie skuteczna pod warunkiem otrzymania takiego zawiadomienia przez drugą Stronę.

§ 5

1. Jeżeli jakiegokolwiek postanowienie niniejszej Umowy będzie uznane za nieważne, pozostałe postanowienia pozostają w mocy i nadal są wiążące. Takie nieważne postanowienie zostanie zastąpione ważnym postanowieniem, które będzie możliwie najdokładniej oddawać zamiar Stron wyrażony w nieważnym postanowieniu.
2. Wszelkie spory lub roszczenia majątkowe, które mogą powstać pomiędzy Stronami w związku z treścią lub wykonaniem niniejszej Umowy, Strony będą się starać rozwiązać w sposób polubowny. Jeżeli spory lub roszczenia określone w zdaniu poprzednim nie zostaną rozwiązane w sposób polubowny w terminie 10 dni, wówczas spory te lub roszczenia będą ostatecznie rozstrzygnięte przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Spółki.
3. Niniejsza Umowa wygasa w przypadku braku wpisu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego objętego uchwałą nr 23 z dnia 30 czerwca 2017 r. do rejestru przedsiębiorców do końca 2018 r., z chwilą objęcia przez Osobę Uprawnioną wszystkich przyznaných jej Akcji lub z chwilą bezskutecznego upływu terminu na złożenie oświadczenia o przyjęciu oferty objęcia Warrantów lub Akcji skierowanej do Osoby Uprawnionej a także w przypadku utraty przez Osobę Uprawnioną uprawnienia i statusu Osoby Uprawnionej w Programie zgodnie z postanowieniami Uchwały WZA i Regulaminu.
4. Osoba, która utraci prawo do uczestnictwa w Programie traci wszystkie nabyte, a nie zrealizowane prawa do objęcia Akcji.
5. Niniejszą Umowę sporządzono w języku polskim w 2 jednobrzmiących egzemplarzach po jednym egzemplarzu dla każdej Strony.

.....
/Osoba Uprawniona/

.....
/Za Spółkę/

Załączniki:

1. Regulamin.
2. Uchwała WZA.

Załącznik nr 2 do Regulaminu Programu Motywacyjnego - wzór Oferty

[●]

(miejsowość, data)

Pan/Pani [●]

(dane Osoby Uprawnionej)

**OFERTA NABYCIA OD POWIERNIKA
WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII B WYEMITOWANYCH PRZEZ SFINKS POLSKA S.A.**

Szanowna Pani/Szanowny Panie

Odwołujemy się do Programu Motywacyjnego obowiązującego w Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie („Spółka”) zgodnie z:

- UCHWAŁĄ NR 22 WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI Z DNIA 30.06.2017 R. W SPRAWIE przyjęcia założeń programu motywacyjnego dla członków Zarządu Spółki, kluczowych menedżerów oraz innych osób o istotnym znaczeniu dla Grupy Kapitałowej Sfinks Polska S.A.,
- UCHWAŁĄ NR 23 WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI Z DNIA 30.06.2017 R. W SPRAWIE emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany statutu Spółki,
ZWANYMI DALEJ łącznie „UCHWAŁAMI WZ”,
- REGULAMINEM PROGRAMU MOTYWACYJNEGO przyjętego uchwałą RADY NADZORCZEJ z dnia 28 LISTOPADA 2017 – dalej: „REGULAMIN”,
- podjętymi na ich podstawach uchwałami Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki,
- Umową Uczestnictwa w Programie Motywacyjnym zawartą z Panią/Panem w dniu [● 2017]r.

Pojęcia i wyrażenia niezdefiniowane poniżej mają znaczenie nadane im w Regulaminie.

(dane Powiernika) S.A. z siedzibą w [●] („Powiernik”) uprzejmie informuje, iż w odniesieniu do Okresu [1/2/3], który upłynął w dniu [●]r.,

[a/ w związku ze spełnieniem dla ww. Okresu: Podstawowego Kryterium Rynkowego, Uzupełniającego Kryterium Rynkowego, Podstawowego Kryterium Nierynkowego, Uzupełniającego Kryterium Nierynkowego*,]*

[b/ na podstawie uchwały Rady Nadzorczej Spółki z dnia [●]r. podjętej w sytuacji określonej w §6 ust. 7, 8* Regulaminu,]*

[c/ w związku ze spełnieniem dla ww. Okresu: Uzupełniającego Kryterium Rynkowego, Uzupełniającego Kryterium Nierynkowego*, co oznacza również przyznanie Warrantów Subskrypcyjnych niezaoferowanych w poprzednim Okresie,]*

[d/ w związku z nienabyciem wszystkich Warrantów Subskrypcyjnych oferowanych dla ww. Okresu, tj. w przypadku określonym w §7 ust. 8 Regulaminu,]*

[e/ w przypadku określonym w §7 ust. 9 Regulaminu,]*

**niepotrzebne skreślić*

przysługuje Pani/Panu jako Osobie Uprawnionej prawo do nieodpłatnego nabycia [●] (słownie: [●]) Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia ogółem [●] (słownie: [●]) akcji zwykłych na okaziciela serii O, o wartości nominalnej 1 zł (słownie: jeden zł) każda i cenie emisyjnej 3,70zł (słownie: trzy złote 70/100) za 1 (jedną) akcje. („**Oferowane Warranty**”).

10. W związku z powyższym jako Powiernik niniejszym składamy Pani/Panu ofertę nieodpłatnego nabycia przez Panią/Pana Oferowanych Warrantów, która pozostaje ważna do upływu terminu określonego w §7 ust. 2 Regulaminu.

11. W celu przyjęcia niniejszej oferty należy złożyć oświadczenie o jej przyjęciu zamieszczone pod nią (bez dodatkowych warunków lub zastrzeżeń) i złożyć u Powiernika jeden egzemplarz tak wypełnionego formularza w terminie wskazanym w punkcie 1.

Przyjęcie oferty co do liczby mniejszej niż liczba Oferowanych Warrantów oznacza zrzeczenie się przez Panią/Pana prawa do nabycia pozostałych Oferowanych Warrantów. Nieprzyjęcie niniejszej oferty w terminie oznacza utratę Pani/Pana prawa do nabycia Oferowanych Warrantów.

Oferta nabycia Warrantów jest ważna pod warunkiem, że do daty jej przyjęcia nie zajdą przesłanki utraty Pani/Pana prawa do Oferowanych Warrantów przewidziane Uchwałami WZ i Regulaminem. Uznaje się, iż przyjmując ofertę składa Pani/Pan zapewnienie o braku tych przesłanek. Nieprawdziwość tego oświadczenia upoważnia i zobowiązuje Powiernika do zwrotnego nabycia od Pani/Pana Oferowanych Warrantów nabytych wbrew tym przesłankom (w celu ich umorzenia).

W terminie jednego dnia roboczego od otrzymania przyjęcia Oferty przeniesiemy Oferowane Warranty nabyte przez Panią/Pana na konto depozytowe prowadzone przez Powiernika. W tym celu Powiernik może wezwać Panią/Pana do złożenia dokumentów lub zawarcia umowy o prowadzenie rachunku papierów wartościowych, konta depozytowego lub podobnej według zasad obowiązujących u Powiernika, a także udzielenia dyspozycji ustanowienia na tym rachunku

blokady w odniesieniu do Oferowanych Warrantów (i w przyszłości akcji Spółki objętych w razie realizacji uprawnień z Oferowanych Warrantów).

Wszelkie uprawnienia wynikające z niniejszej oferty nie podlegają przeniesieniu na osobę trzecią, a zbycie przez Panią/Pana Oferowanych Warrantów nie jest dozwolone Regulaminem (z wyjątkami w nim przewidzianymi).

Niniejsza Oferta została sporządzona w trzech egzemplarzach, dwa egzemplarze dla Pani/Pana i jednym dla Powiernika.

W imieniu Powiernika:

Dane Osoby Uprawnionej:

....., zam.,

NIP/PESEL*:

Oświadczenie o przyjęciu Oferty

Ja, niżej podpisana/y, oświadczam, że przyjmuję powyższą ofertę Powiernika w odniesieniu do:
wszystkich Oferowanych Warrantów / Oferowanych Warrantów*

i zobowiązuję się do czynności niezbędnych w celu zapisania ich na rachunku papierów wartościowych (lub przyjęcia ich na konto depozytowe) u Powiernika i ustanowienia blokad przewidzianych Regulaminem Programu Motywacyjnego w odniesieniu do ww. Warrantów (a także w przyszłości akcji Spółki objętych przeze mnie na podstawie tych Warrantów).

Upoważniam Powiernika do dokonania w moim imieniu adnotacji o przeniesieniu Oferowanych Warrantów wskutek przyjęcia ww. Oferty.

W związku z powyższym oświadczam, iż wydaje Powiernikowi dyspozycję blokady Warrantów a także akcji objętych w wykonaniu Warrantów. Dyspozycja blokady pozostaje nieodwołalna w terminach przewidzianych Regulaminem Programu Motywacyjnego.

.....
(*miejsowość, data*)

Podpis Osoby Uprawnionej:

* Niepotrzebne skreślić

W imieniu Powiernika potwierdzam przyjęcie ww. oświadczenia o przyjęciu Oferty.

.....
(miejsowość, data)

W imieniu Powiernika:

Załącznik Nr 3 do Regulaminu Motywacyjnego

**Formularz oświadczenia o wykonaniu Prawa
Objęcia Akcji i o objęciu Akcji**

**FORMULARZ OŚWIADCZENIA O OBJĘCIU AKCJI ZWYKŁYCH NA OKAZICIELA SERII O
SPÓŁKI SFINKS POLSKA S.A.**

Niniejszy dokument stanowi oświadczenie o objęciu akcji zwykłych na okaziciela, serii O, o wartości nominalnej 1,00 pln każda („akcje”) spółki Sfinks Polska S.A. z siedzibą w Piasecznie zarejestrowanej w rejestrze przedsiębiorców pod numerem KRS 0000016481 (dalej „Spółka”, „Sfinks Polska”).

Niniejsze oświadczenie składane jest w trybie art. 451 w związku z art. 437 kodeksu spółek handlowych w wykonaniu uprawnienia z warrantów subskrypcyjnych emitowanych przez spółkę na podstawie uchwał nr 22 i 23 WALNEGO ZGROMADZENIA SPÓŁKI z 30.06.2017 r. w sprawie (i) przyjęcia założeń PROGRAMU MOTYWACYJNEGO dla członków zarządu spółki, kluczowych menedżerów oraz innych osób o istotnym znaczeniu dla grupy kapitałowej Sfinks Polska S.A. oraz (ii) emisji warrantów subskrypcyjnych, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego oraz wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do warrantów subskrypcyjnych oraz akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, jak również ubiegania się o dopuszczenie akcji emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego do obrotu na rynku regulowanym i ich dematerializacji oraz zmiany statutu spółki, oraz w związku z (iii) postanowieniami Regulaminu Programu Motywacyjnego przyjętego uchwałą nrRady Nadzorczej Sfinks Polska z dnia 28 listopada 2017 r. w sprawie przyjęcia regulaminu programu motywacyjnego („Regulamin”).

Akcje przeznaczone są do objęcia zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie i niniejszym dokumencie objęcia akcji.

1. Imię i nazwisko osoby obejmującej akcje serii O:

.....

2. Pesel lub data urodzenia

.....

3. Numer dowodu osobistego lub paszportu (w przypadku paszportu numer łącznie z kodem kraju)

.....

4. Adres zamieszkania:

.....

.....

5. Adres korespondencyjny / nr telefonu:

.....

.....

6. Liczba obejmowanych akcji zwykłych na okaziciela serii O

.....

(słownie:

.....)

7. Cena emisyjna jednej akcji: 3,70 zł

8. Kwota wpłaty na akcje:

.....

(słownie)

9. Zwrot wpłaty w przypadku nadpłaty lub niedojścia emisji akcji do skutku nastąpi przelewem na rachunek:

Właściciel
rachunku.....

Nr rachunku:

Prowadzony przez:

.....

10. Wskazanie numerów warrantów subskrypcyjnych serii B, w wykonaniu uprawnień, z których obejmowane są akcje:

.....

11. Adres podmiotu upoważnionego do przyjmowania oświadczeń o objęciu akcji i wpłat na akcje:

.....

Uwaga: wszelkie konsekwencje wynikające z nieprawidłowego lub niepełnego wypełnienia formularza niniejszego oświadczenia o objęciu akcji ponosi osoba uprawniona.

OŚWIADCZENIE OSOBY UPRAWNIONEJ OBEJMUJĄCEJ AKCJE:

ja, niżej podpisany, oświadczam, że zapoznałem się z treścią Regulaminu Programu Motywacyjnego oraz zapoznałem się i wyrażam zgodę na brzmienie statutu spółki.

Upoważniam zarząd spółki do złożenia zbiorowego odcinka akcji obejmującego objęte przeze mnie akcje, w firmie inwestycyjnej pełniącej funkcję powiernika zgodnie z ww. Uchwałami Walnego Zgromadzenia, w celu przeprowadzenia procedury dematerializacji przedmiotowych akcji.

Jednocześnie podaję rachunek papierów wartościowych przeznaczony na dokonanie zapisu przedmiotowych akcji:

Podmiotem prowadzącym ww. Rachunek papierów wartościowych jest:

Wyrażam zgodę na przetwarzanie danych osobowych w zakresie niezbędnym do przeprowadzenia programu motywacyjnego, szczególności na przetwarzanie danych przez spółkę oraz oświadczam, że dane na formularzu zapisu zostały podane dobrowolnie. Jednocześnie oświadczam, że zostałem poinformowany o przysługujących mi prawach z mocy ustawy o ochronie danych osobowych z dnia 29 sierpnia 1997 r. (dz.u. Nr. 133, poz. 883, z późn. Zm.), w szczególności prawa do wglądu do swoich danych osobowych oraz ich poprawiania, jeśli będą one niekompletne, nieważne bądź niepoprawne.

.....
Data i podpis
osoby uprawnionej

.....
Data przyjęcia oświadczenia,
podpis i pieczęć podmiotu przyjmującego
oświadczenia

Załącznik nr 4 do Regulaminu Programu Motywacyjnego

PEŁNOMOCNICTWO

Pan/Pani [●] zamieszkały/-a [●], numer PESEL: [●] („Mocodawca”),

niniejszym udziela **Sfinks Polska S.A.** z siedzibą w Piasecznie, przy ul. Świętojańskiej 5a, 05-500 Piaseczno, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Warszawie, XIV Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000016481 („Spółka”), **pełnomocnictwa do:**

dokonywania wszelkich czynności faktycznych i prawnych, których celem jest wykonanie obowiązków wynikających z ustawy z dnia 11 kwietnia 2003 r. o kształtowaniu ustroju rolnego („UKUR”) lub aktów ją zastępujących (uzupełniających), w szczególności względem Krajowego Ośrodka Wsparcia Rolnictwa („KOWR”) lub innego organu działającego na rzecz Skarbu Państwa, związanych z objęciem przez Mocodawcę w wyniku złożenia oświadczenia o wykonaniu prawa z warrantów subskrypcyjnych Emitenta serii B imiennych [●] ([●]) akcji zwykłych, na okaziciela, serii O Spółki, o wartości nominalnej 1,00 zł każda („Akcje”, „Objęcie Akcji”).

Czynności, o których mowa w powyżej, obejmują w szczególności (lecz nie wyłącznie):

- a) powiadamianie KOWR o Objęciu Akcji i przekazywanie KOWR wszelkich informacji i dokumentów z tym związanych,
- b) występowania o przekazanie potrzebnych do dokonania ww. powiadomienia dokumentów i informacji,
- c) odbioru oświadczenia KOWR o nabyciu Akcji za zapłatą równowartości pieniężnej odpowiadającej ich wartości rynkowej („Oświadczenie KOWR”),
- d) zawarcie i wykonanie transakcji zbycia Akcji na rzecz KOWR na warunkach określonych w przepisach prawa, w tym: złożenie w imieniu Mocodawcy odpowiednich zleceń, dyspozycji, oświadczeń i zapewnień, przeniesienie Akcji na KOWR w związku z transakcją, wskazanie rachunku bankowego do wpłaty ceny Akcji w transakcji.

Działając w imieniu Mocodawcy Spółka może być drugą stroną lub przedstawicielem drugiej strony czynności lub dyspozycji dokonywanej w imieniu Mocodawcy (art. 108 k.c.), jak również może ustanowić dla Mocodawcy innych pełnomocników (art. 106 k.c.).

Niniejsze pełnomocnictwo jest nieodwołalne oraz nie wygasa ze śmiercią Mocodawcy.

Mocodawca zwalnia Spółkę od obowiązku zwrotu dokumentu Pełnomocnictwa.

....., dnia 2017 r.

miejsowość

Mocodawca