

REGULAMIN PROGRAMU OPCJI MENEDŻERSKICH SPÓŁKI LUBELSKI WĘGIEL „BOGDANKA” S.A. Z SIEDZIBĄ W BOGDANCE W LATACH 2013-2017

1. POSTANOWIENIA OGÓLNE

- 1.1. Niniejszy Regulamin Programu Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance („**Spółka**”) w latach 2013 - 2017 („**Program**”) określa szczegółowe warunki, zasady wprowadzenia i realizacji Programu i zostaje ustalony przez Radę Nadzorczą w oparciu o § 2 uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” Spółka Akcyjna z dnia 4 lipca 2013 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru, wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce Programu Opcji Menedżerskich w latach 2013 – 2017 („**Uchwała**”).
- 1.2. Wprowadzenie Programu ma na celu stworzenie dla osób kluczowych dla Spółki dodatkowej motywacji do realizacji strategii Spółki w celu zapewnienia stałego wzrostu jej wartości rynkowej, a co za tym idzie wartości akcji posiadanych przez wszystkich jej akcjonariuszy.
- 1.3. Program wchodzi w życie w dniu jego przyjęcia przez Radę Nadzorczą i wygaśnie w dniu 27 czerwca 2023 roku.
- 1.4. Opcje przydzielone na mocy Programu będą uprawniać uczestników do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez Spółkę na podstawie Uchwały. Posiadacze warrantów serii A będą uprawnieni do objęcia akcji zwykłych na okaziciela serii D wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, na podstawie Uchwały.

2. DEFINICJE

- 2.1 W niniejszym Regulaminie następującym terminom zostały przypisane następujące znaczenia:
 - 2.1.1 „**Akcje**” – oznacza akcje zwykłe na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 5 (słownie: pięć) złotych każda akcja, wyemitowane na podstawie Uchwały;
 - 2.1.2 „**Akcje Lojalnościowe**” – posiada znaczenie nadane w punkcie 10.11 niniejszego Regulaminu;
 - 2.1.3 „**Bonus**” – posiada znaczenie nadane w punkcie 10.5 niniejszego Regulaminu;
 - 2.1.4 „**Cena Wykonania Opcji**” – posiada znaczenie nadane w punkcie 8 niniejszego Regulaminu;
 - 2.1.5 „**Członek Zarządu**” – oznacza członka zarządu Spółki, innego niż Prezes Zarządu, wskazanego na Liście Osób Uprawnionych, która zostanie przyjęta uchwałą Rady Nadzorczej;
 - 2.1.6 „**Data Wykonania Opcji**” – oznacza dzień, w którym Spółka otrzyma od Osoby Uprawnionej Oświadczenie o Wykonaniu Prawa z Opcji (lub późniejszy termin wskazany przez Osobę Uprawnioną w ww. oświadczeniu);
 - 2.1.7 „**Data Wykonania Praw z Warrantów Nieobjętych Portfelem Lojalnościowym**” – posiada znaczenie nadane w punkcie 10.4 niniejszego Regulaminu;

- 2.1.8 **„Data Wykonania Praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym”** – posiada znaczenie nadane w punkcie 10.8 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.9 **„Data Wymagalności”** – oznacza datę, o której mowa w punkcie 7.2 niniejszego Regulaminu, będącą najwcześniejszą datą, w której Opcje mogą zostać wykonane;
- 2.1.10 **„Dom Maklerski”** – ma znaczenie nadane w punkcie 9.5 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.11 **„EPS”** – oznacza podstawowy zysk na akcję, rozumiany jako relacja zysku przypadającego na akcjonariuszy Spółki, oraz średniej ważonej liczby akcji zwykłych w ciągu roku;
- 2.1.12 **„GPW”** – oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie;
- 2.1.13 **„JKWr”** – oznacza wysokość jednostkowych kosztów wydobycia węgla w ujęciu realnym rozumianą jako iloraz: sumy kosztów sprzedanych produktów, kosztów sprzedaży, kosztów administracyjnych i korekty o wartość węgla pozyskanego z wyrobisk, pomniejszonej o sumę kosztów transportu węgla do klientów i innych kosztów refakturowanych, oraz skorygowanej o zmianę stanu zapasów i ilości wyprodukowanego węgla handlowego netto, publikowanej w corocznym sprawozdaniu Zarządu Spółki; jako deflator przy przeliczaniu wartości nominalnej JKWr na wartość realną stosowany będzie średnioroczny wskaźnik inflacji „CPI” (wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych), publikowany przez Główny Urząd Statystyczny;
- 2.1.14 **„List Przydziałowy”** – posiada znaczenie nadane w punkcie 5.2 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.15 **„Lista Osób Uprawnionych”** – oznacza listę osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie, wskazanych przez Zarząd i zatwierdzonych przez Radę Nadzorczą, przyjętą uchwałą Rady Nadzorczej. Lista Osób Uprawnionych może być okresowo zmieniana, przy czym w odniesieniu do Prezesa Zarządu i Członków Zarządu ww. lista będzie zmieniana przez Radę Nadzorczą, zaś w odniesieniu do Pracowników – przez Radę Nadzorczą na wniosek Zarządu, z zastrzeżeniem postanowień punktu 5.8.2;
- 2.1.16 **„Okres Obowiązkowego Utrzymywania Opcji”** – ma znaczenie nadane w punkcie 7.1. niniejszego Regulaminu;
- 2.1.17 **„Okres Otwarty”** – ma znaczenie nadane w punkcie 7.2 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.18 **„Okres Zamknięty”** – oznacza okres, o którym mowa w art. 159 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.);
- 2.1.19 **„Opcje”** – oznacza do 1.360.540 opcji uprawniających Osoby Uprawnione do nieodpłatnego objęcia Warrantów, w podziale na 5 lat;
- 2.1.20 **„Osoba Uprawniona”, „Osoby Uprawnione”** – oznacza Prezesa Zarządu, Członka Zarządu oraz kluczowych z punktu widzenia rozwoju Spółki członków kadry kierowniczej Spółki oraz podmiotów od niej zależnych, uprawnionych do otrzymania Opcji na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie;

- 2.1.21 **„Ostateczna Data Wykonania Opcji”** – oznacza datę, w której upływa okres 3 lat od dnia podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały wskazanej w punkcie 6.8 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.22 **„Oświadczenie o Wykonaniu Prawa z Opcji”** – ma znaczenie nadane w punkcie 9.5 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.23 **„Pracownik”** – oznacza członka kluczowej kadry kierowniczej świadczącego pracę lub usługi o podobnym charakterze na rzecz Spółki lub podmiotu zależnego od Spółki, nie będącego Prezesem Zarządu lub Członkiem Zarządu;
- 2.1.24 **„Prezes Zarządu”** – oznacza Prezesa Zarządu Spółki, wskazanego na Liście Osób Uprawnionych;
- 2.1.25 **„Program”** – ma znaczenie nadane w punkcie 1.1 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.26 **„Rada Nadzorcza”** – oznacza radę nadzorczą Spółki;
- 2.1.27 **„Regulamin”** – oznacza niniejszy Regulamin Programu Opcji Menedżerskich spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdanie w latach 2013-2017;
- 2.1.28 **„Spółka”** – ma znaczenie nadane w punkcie 1.1 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.29 **„Transza Ruchoma”** – ma znaczenie nadane w punkcie 5.8 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.30 **„Transza Stała”** – ma znaczenie nadane w punkcie 5.6 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.31 **„Uchwała”** – ma znaczenie nadane w punkcie 1.1 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.32 **„Uchwała o Przyznaniu Opcji”** – oznacza uchwałę Rady Nadzorczej w przedmiocie przyznania Opcji Osobom Uprawnionym, podjętą zgodnie z § 2 pkt 8 Uchwały;
- 2.1.33 **„Umowa Uczestnictwa”** – posiada znaczenie nadane w punkcie 5.9 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.34 **„Walne Zgromadzenie”** – oznacza walne zgromadzenie Spółki;
- 2.1.35 **„Warrant”, „Warranty”** – oznacza imienne warranty subskrypcyjne serii A wyemitowane na podstawie Uchwały, uprawniające do objęcia Akcji;
- 2.1.36 **„Warranty Objęte Portfelem Lojalnościowym”, „Portfel Lojalnościowy”** – ma znaczenie nadane w punkcie 9.5 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.37 **„Warranty Nieobjęte Portfelem Lojalnościowym”** – ma znaczenie nadane w punkcie 10.2 niniejszego Regulaminu;
- 2.1.38 **„Zarząd”** – oznacza zarząd Spółki;
- 2.1.39 **„Zatrudnienie”, „Zatrudnia”** lub podobne wyrażenie – oznacza świadczenie pracy lub usług o podobnym charakterze na rzecz Spółki lub podmiotu zależnego od Spółki.
- 2.2 W przypadku wątpliwości odnośnie interpretacji niniejszego Regulaminu, Rada Nadzorcza dokona jego wykładni w drodze stosownej uchwały.

3. ORGANY SPÓŁKI ODPOWIEDZIALNE ZA WYKONANIE PROGRAMU

- 3.1 Wykonanie i nadzór nad prawidłową realizacją Programu należy do Rady Nadzorczej.
- 3.2 W zakresie przewidzianym postanowieniami Uchwały oraz niniejszego Regulaminu, Rada Nadzorcza podejmuje, według swojego uznania, decyzje dotyczące uczestnictwa w Programie, przyznania Opcji, kryteriów wykonania Opcji oraz innych kwestii związanych z Programem.
- 3.3 Zarząd jest odpowiedzialny za wsparcie Rady Nadzorczej oraz dokonywanie wszelkich czynności niezastrzeżonych do kompetencji Rady Nadzorczej, w celu właściwej realizacji Programu, w szczególności Zarząd sprawuje pieczę nad dokumentacją związaną z Programem.
- 3.4 Wszelkie pytania Osób Uprawnionych lub Pracowników dotyczące Programu powinny być kierowane do Zarządu.

4. UPRAWNIENI DO UDZIAŁU W PROGRAMIE

- 4.1 Osobami Uprawnionymi są Prezes Zarządu, Członkowie Zarządu oraz Pracownicy wymienieni na Liście Osób Uprawnionych.
- 4.2 Opcje mogą być przyznane jedynie Prezesowi Zarządu, Członkom Zarządu lub Pracownikom, których okres Zatrudnienia wynosi co najmniej 6 miesięcy.
- 4.3 Osobom Uprawnionym Zatrudnionym w dacie przyjęcia niniejszego Regulaminu Opcje będą przyznane proporcjonalnie do okresu Zatrudnienia w danym roku obrotowym, z zastrzeżeniem postanowień punktu 5.7.
- 4.4 Osobom Uprawnionym Zatrudnionym po dacie przyjęcia niniejszego Regulaminu Opcje będą przyznawane w liczbie proporcjonalnej do okresu Zatrudnienia.

5. PRYZNAWANIE OPCJI

- 5.1 Maksymalna liczba Opcji jaką może przyznać Rada Nadzorcza na podstawie niniejszego Programu wynosi 1.360.540 Opcji w podziale na 5 lat. Liczba Opcji przyznanych wszystkim Uczestnikom w każdym roku obowiązywania Programu nie będzie większa niż 272.108 Opcji.
- 5.2 Rada Nadzorcza będzie przyznawać Opcje na mocy niniejszego Programu w drodze uchwały. Osobom Uprawnionym będą wydawane listy dokumentujące przydział, według wzoru stanowiącego **Załącznik nr 1** do niniejszego Regulaminu („**List Przydziałowy**”). Listy Przydziałowe będą integralną częścią Umów Uczestnictwa.
- 5.3 W przypadku rozbieżności pomiędzy postanowieniami uchwał organów Spółki, w tym niniejszego Regulaminu, Uchwały i Uchwały o Przyznaniu Opcji oraz którymkolwiek z Listów Przydziałowych, wiążące będą te postanowienia Listów Przydziałowych, które nie będą sprzeczne z postanowieniami ww. uchwał. Na miejsce niewiążących postanowień Listu Przydziałowego wejdą wówczas odpowiednie postanowienia tychże uchwał.
- 5.4 Opcje będą przyznawane przez Radę Nadzorczą, przy czym w odniesieniu do Pracowników – na podstawie wniosku Zarządu.
- 5.5 W przypadku utraty przez Osobę Uprawnioną prawa do wykonania wszystkich lub części przyznanych Opcji (w związku z zaistnieniem którejkolwiek z przyczyn wskazanych w punkcie 14 niniejszego Regulaminu), wówczas Rada Nadzorcza będzie mogła przyznać te Opcje innym Osobom Uprawnionym.

- 5.6 W dacie przyjęcia przez Radę Nadzorczą niniejszego Regulaminu, Rada Nadzorcza podejmie Uchwałę o Przyznaniu Opcji i, z zastrzeżeniem postanowień punktu 5.7 niniejszego Regulaminu, przyzna Opcje w liczbie nie większej niż 1.102.032, przy czym 551.016 Opcji dla Prezesa Zarządu oraz Członków Zarządu oraz nie więcej niż 551.016 Opcji dla Pracowników, zgodnie z zasadami określonymi w niniejszym punkcie 5 („**Transza Stała**”).
- 5.7 W ramach Transzy Stałej Członkom Zarządu oraz Prezesowi Zarządu zostaną przyznane Opcje w liczbie wskazanej w Uchwale o Przyznaniu Opcji, przy zachowaniu następującego parytetu:
- 5.7.1 Prezesowi Zarządu zostanie przyznanych 183.672 Opcji;
- 5.7.2 każdemu Członkowi Zarządu zostanie przyznanych po 122.448 Opcji.
- 5.8 Opcje w łącznej liczbie 258.508 w podziale na 5 lat, przy czym nie więcej niż 51.701 rocznie, Rada Nadzorcza będzie mogła przyznać Osobom Uprawnionym w każdym roku obowiązywania Programu według własnego uznania (w odniesieniu do Osób Uprawnionych innych niż Prezes Zarządu lub Członek Zarządu – na wniosek Zarządu) („**Transza Ruchoma**”), z zastrzeżeniem, że:
- 5.8.1 w żadnym przypadku Prezesowi Zarządu lub Członkom Zarządu nie będzie mogło zostać przyznane więcej niż łącznie 129.254 Opcji w okresie 5 lat, tj. nie więcej niż 25.850 Opcji rocznie;
- 5.8.2 po dacie przyjęcia niniejszego Regulaminu przez Radę Nadzorczą, Opcje będą przyznawane wyłącznie nowym uczestnikom Programu, tj. osobom, które nie będą Osobami Uprawnionymi w ww. dacie;
- 5.8.3 Rada Nadzorcza może przyznać Opcje z Transzy Ruchomej za dany okres rozliczeniowy nie później niż w dacie Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za ten okres rozliczeniowy.
- 5.9 Każda Osoba Uprawniona zawrze umowę uczestnictwa w Programie, według wzoru stanowiącego **Załącznik nr 2** do niniejszego Regulaminu, przy czym umowy te będą zawierane w przypadku Prezesa Zarządu i Członków Zarządu – przez Radę Nadzorczą, a w przypadku pozostałych Osób Uprawnionych – przez Zarząd, po uprzednim zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą („**Umowa Uczestnictwa**”).

6. KRYTERIA WYKONANIA OPCJI

- 6.1 Wykonanie przyznanych Opcji będzie uzależnione od spełnienia kryteriów biznesowych zgodnych z planami strategicznymi Spółki oraz kryteriów pozabiznesowych określonych w niniejszym Regulaminie.
- 6.2 Kryteria biznesowe warunkujące wykonanie Opcji będą następujące:
- 6.2.1 EPS – spełnienie niniejszego kryterium będzie uprawniać do wykonania 50% przyznanych Opcji; przy czym wartość niniejszego kryterium za kolejne lata obowiązywania Programu określona zostanie w procentowej relacji do zysku na akcję w roku 2012 i będzie nie mniejsza niż następująca:

EPS	2013	2014	2015	2016	2017
Wzrost w stosunku do roku 2012	10%	38%	55%	65%	72%

6.2.2 JKWr – spełnienie niniejszego kryterium będzie uprawniać do wykonania 50% przyznanych Opcji; przy czym wartość niniejszego kryterium za kolejne lata obowiązywania Programu określona zostanie w procentowej relacji do jednostkowego kosztu wydobycia węgla w roku 2012 i będzie nie niższa niż następująca:

JKWr	2013	2014	2015	2016	2017
Spadek w stosunku do roku 2012	4%	5%	9%	11%	13%

W każdym przypadku przy ocenie spełnienia kryterium określonego w niniejszym punkcie 6.2.2 będzie brany pod uwagę średnioroczny wskaźnik inflacji „CPI” (wskaźnik cen towarów i usług konsumpcyjnych), publikowany przez Główny Urząd Statystyczny.

- 6.3 Wartości kryteriów opisanych w punkcie 6.2 niniejszego Regulaminu zostaną określone uchwałą Rady Nadzorczej na każdy rok obowiązywania Programu w dacie przyjęcia niniejszego Regulaminu w wartościach nie mniejszych niż wskazane powyżej. Po ww. dacie Rada Nadzorcza nie będzie mogła zmienić ww. kryteriów bez zgody Walnego Zgromadzenia.
- 6.4 Z zastrzeżeniem postanowień punktu 6.9 niniejszego Regulaminu, kryteriami pozabiznesowymi wykonania Opcji są następujące kryteria:
- 6.4.1 Zatrudnienie Osoby Uprawnionej w Spółce (podmiocie zależnym od Spółki) w dacie zakończenia okresu rozliczeniowego, za który Rada Nadzorcza będzie dokonywała oceny spełnienia kryteriów uprawniających do wykonania Opcji, stosownie do postanowień punktu 6.8 niniejszego Regulaminu; dla uniknięcia wątpliwości niniejsze kryterium jest spełnione w razie zakończenia Zatrudnienia z powodu rozwiązania umowy przez Spółkę (podmiot zależny od Spółki) z innych przyczyn niż przyczyny określone w punkcie 14 niniejszego Regulaminu, dla okresu rozliczeniowego w którym doszło do zakończenia Zatrudnienia;
- 6.4.2 brak w sprawozdaniu finansowym za dany okres sprawozdawczy istotnych zastrzeżeń biegłego rewidenta, w szczególności zastrzeżeń dotyczących wartości używanych przy kalkulacji parametrów, opisanych w punkcie 6.2 niniejszego Regulaminu.
- 6.5 W razie niespełnienia jednego lub obu kryteriów opisanych w punkcie 6.2 powyżej, uprawniających do wykonania Opcji za dany okres rozliczeniowy, 50% liczby Opcji za ten okres, których nie będzie można wykonać z ww. powodów, będzie powiększać liczbę Opcji, które Osoba Uprawniona będzie mogła wykonać za kolejny okres rozliczeniowy, z zastrzeżeniem, że w razie ponownego niespełnienia kryteriów uprawniających do wykonania Opcji w następnych okresach rozliczeniowych Opcje zaliczane na poczet kolejnych okresów rozliczeniowych będą podlegały każdorazowo pomniejszeniu o kolejne 50%. Prawo do wykonania Opcji w liczbie skumulowanej za poprzednie okresy rozliczeniowe będzie uzależnione od spełnienia kryteriów wskazanych w punkcie 6.2 powyżej za okresy przeszłe, na zasadach określonych w niniejszym Regulaminie. Okresem rozliczeniowym w ramach Programu jest rok obrotowy Spółki, przy czym pierwszym okresem rozliczeniowym będzie rok 2013.
- 6.6 W odniesieniu do kryterium, o którym mowa w punkcie 6.2.1 niniejszego Regulaminu, prawo do wykonania Opcji będzie przysługiwało pod warunkiem, że cel za dany okres zostanie wykonany ponad poziom ustalony dla danego okresu, a zrealizowana nadwyżka, po jej zsumowaniu z wynikiem odpowiednio: (i) za okres poprzedzający, (ii) kolejno za następne najbliższe poprzedzające okresy, jest w wysokości zapewniającej realizację kryterium za okresy poprzednie. Dla uniknięcia wątpliwości, przykładowo: jeżeli za okres T1 ustalono cel na poziomie 10 PLN zysku netto na akcję (PLN/akcja) a zrealizowano 9,50 PLN/akcję, za okres T2 ustalono 15 PLN/akcję a zrealizowano 15,6 PLN/akcję, to przy stałej liczbie akcji

przez cały okres trwania programu, do realizacji celu w okresie T1 zabrakło 0,5 PLN/akcję podczas gdy w okresie T2 przekroczono wykonanie o 0,6 PLN/akcję. Tym samym nadwyżka zrealizowana w okresie T2 jest w wysokości zapewniającej realizację kryterium za okres T1.

- 6.7 W odniesieniu do kryterium, o którym mowa w punkcie 6.2.2 niniejszego Regulaminu, prawo do wykonania Opcji będzie mogło zostać wykonane pod warunkiem, że różnica pomiędzy nadwyżką zrealizowaną za dany okres (równą iloczynowi nadwyżki wobec wyznaczonego celu i ilości wydobytego węgla w danym okresie) oraz stratą (obliczaną jako iloczyn straty do wyznaczonego celu i ilości wydobytego węgla w danym okresie) za okres bezpośrednio poprzedzający jest równa zero lub dodatnia. Jeżeli wynik ww. różnicy jest dodatni, wówczas Osoba Uprawniona będzie mogła wykonać Opcje za następny poprzedzający okres, pod warunkiem, że różnica pomiędzy ww. wynikiem a stratą za analizowany okres również jest równa zero lub dodatnia (dla uniknięcia wątpliwości przykładowo: jeżeli za okres T1 ustalono kryterium na poziomie 100 PLN/t, a zrealizowano 103 PLN/t, przy wydobyciu 10.000.000 t, za okres T2 ustalono 98 PLN/t, a zrealizowano 99 PLN/t, przy wydobyciu 12.000.000 t, za okres T3 ustalono 96 PLN/t, a zrealizowano 93 PLN/t, przy wydobyciu 15.000.000 t, wówczas strata za okres T1 wynosi: $-3 \times 10.000.000 = -30.000.000$ PLN, za okres T2 wynosi: $-1 \times 12.000.000 = -12.000.000$ PLN, a nadwyżka za okres T3 wynosi $3 \times 15.000.000 = 45.000.000$ PLN). Opcje będą mogły być wykonane za okres T2 ($45.000.000 - 12.000.000 = 33.000.000$ PLN) oraz za okres T1 ($33.000.000 - 30.000.000 = 3.000.000$) w ilościach określonych w punkcie 6.5.
- 6.8 W każdym roku obowiązywania Programu, Rada Nadzorcza podejmie uchwałę stwierdzającą spełnienie (lub brak spełnienia) warunków uprawniających do wykonania Opcji na posiedzeniu oceniającym sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy. O treści takiej uchwały Zarząd poinformuje Osoby Uprawnione w drodze pisemnego zawiadomienia, wysłanego na adres zamieszkania lub e-mail, wskazane w Umowie Uczestnictwa.
- 6.9 W razie rozwiązania stosunku Zatrudnienia w Spółce: (i) przez Osobę Uprawnioną, w inny sposób niż za porozumieniem stron lub (ii) przez Spółkę z przyczyn skutkujących utratą praw do Opcji, zgodnie z punktem 14 niniejszego Regulaminu, wówczas Osoba Uprawniona będzie mogła wykonać Opcje, na zasadach określonych w Uchwale oraz niniejszym Regulaminie, za okres od daty przyznania Opcji do daty zakończenia ostatniego pełnego okresu rozliczeniowego, w którym Osoba Uprawniona była Zatrudniona. W przypadku rozwiązania stosunku Zatrudnienia Osoby Uprawnionej: (i) przez Spółkę z innych przyczyn niż skutkujących utratą praw do Opcji, zgodnie z punktem 14 niniejszego Regulaminu lub (ii) za porozumieniem stron, wówczas Osoba Uprawniona ma prawo do wykonania Opcji w liczbie proporcjonalnej do okresu od daty przyznania Opcji do dnia rozwiązania stosunku Zatrudnienia. W razie gdyby zostały spełnione kryteria wykonania Opcji wskazane w punkcie 6.2 niniejszego Regulaminu ale nie zostało spełnione kryterium, o którym mowa w punkcie 6.4.1, prawa z przyznanych Opcji, które nie będą mogły być wykonane, z chwilą ustania Zatrudnienia Osoby Uprawnionej będą zasiłały Transzę Ruchomą, tj. Rada Nadzorcza będzie mogła powiększyć Transzę Ruchomą o te dodatkowe Opcje.

7. WYKONANIE OPCJI

- 7.1 Opcje nie będą mogły być wykonane w okresie pomiędzy dniem ich przyznania, a datą potwierdzenia przez Radę Nadzorczą Spółki spełnienia warunków uprawniających do wykonania Opcji („Okres Obowiązkowego Utrzymywania Opcji”).
- 7.2 Osoby Uprawnione będą uprawnione do wykonania Opcji w okresie 3 lat od daty podjęcia uchwały stwierdzającej spełnienie warunków uprawniających do wykonania Opcji, o której mowa w punkcie 6.8 niniejszego Regulaminu („Data Wymagalności”), z zastrzeżeniem jednakże, iż wykonanie Opcji będzie mogło nastąpić jedynie w terminie 10 dni roboczych

rozpoczynającym się w pierwszym dniu notowań akcji Spółki następującym po dniu publikacji przez Spółkę raportów okresowych (kwartalnego, półrocznego, rocznego) („Okresy Otwarte”), chyba że w ww. terminie trwa Okres Zamknięty.

- 7.3 W przypadkach, gdy Okres Otwarty, o którym mowa w punkcie 7.2 niniejszego Regulaminu, pokryje się całkowicie lub częściowo z Okresem Zamkniętym, Okres Otwarty ulegnie wydłużeniu o taką liczbę dni, aby zagwarantować Osobom Uprawnionym dziesięciodniowy termin na wykonanie Opcji licząc od zakończenia Okresu Zamkniętego.
- 7.4 Wszystkie niewykonane Opcje wygasną z dniem upływu 3 lat od daty podjęcia uchwały, o której mowa w punkcie 6.8 niniejszego Regulaminu.

8. WYZNACZENIE CENY WYKONANIA OPCJI

- 8.1 Cena Wykonania Opcji będzie równa cenie bazowej pomniejszonej o wypłaconą przez Spółkę skumulowaną dywidendę:
 - 8.1.1 do Daty Wykonania Opcji, w przeliczeniu na jedną akcję, począwszy od dywidendy za 2012 rok – w odniesieniu do Opcji przyznanych w dacie przyjęcia przez Radę Nadzorczą niniejszego Regulaminu;
 - 8.1.2 od daty przyznania Opcji do Daty Wykonania Opcji, w przeliczeniu na jedną akcję – w pozostałych przypadkach.
- 8.2 Cena bazowa będzie równa średniej z notowań akcji Spółki (wyliczonej w oparciu o kursy zamknięcia) z okresu 3 miesięcy poprzedzających:
 - 8.2.1 dzień podjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki Uchwały – w odniesieniu do Opcji przyznanych w dacie przyjęcia przez Radę Nadzorczą niniejszego Regulaminu oraz
 - 8.2.2 datę przyznania Opcji – w pozostałych przypadkach.
- 8.3 W każdym kolejnym miesiącu kalendarzowym cena bazowa będzie waloryzowana o 0,35%, przy czym pierwszym dniem waloryzacji ceny bazowej będzie 1 sierpnia 2013 roku, a następnie dniem waloryzacji będzie pierwszy dzień każdego kolejnego miesiąca.

9. OBEJMOWANIE WARRANTÓW

- 9.1 Warranty obejmowane są przez Osoby Uprawnione nieodpłatnie. Objęcie Warrantów przez Osoby Uprawnione może nastąpić na warunkach określonych w niniejszym Regulaminie oraz Uchwale i tylko w wykonaniu praw z Opcji.
- 9.2 Jeden Warrant będzie uprawniać do objęcia jednej Akcji.
- 9.3 Warranty są niezbywalne i podlegają dziedziczeniu.
- 9.4 Liczba Warrantów, które Osoba Uprawniona będzie mogła objąć będzie równa ilorazowi Wartości Wewnętrznej Opcji (pojęcie zdefiniowane poniżej) z Daty Wykonania Opcji i ceny rynkowej akcji z Daty Wykonania Opcji pomnożonemu przez Liczbę Opcji wykonywanych w Dacie Wykonania Opcji, tj. zgodnie z poniższym wzorem:

Liczba Warrantów = Wartość Wewnętrzna Opcji z Daty Wykonania Opcji/CR x Liczba Opcji wykonywanych w Dacie Wykonania Opcji

gdzie:

„**CR**” oznacza cenę rynkową akcji Spółki równą kursowi zamknięcia jej akcji z Daty Wykonania Opcji lub następnego dnia notowań akcji Spółki następującego bezpośrednio po Dacie Wykonania Opcji, jeżeli w Dacie Wykonania Opcji nie odbywa się sesja giełdowa na GPW.

„**Wartość Wewnętrzna Opcji**” oznacza wartość równą różnicy CR i Ceny Wykonania Opcji wyliczoną zgodnie z poniższym wzorem:

Wartość Wewnętrzna Opcji = (CR – Cena Wykonania Opcji)

Ułamkowe części Warrantów będą zaokrąglane w dół do najbliższej liczby całkowitej. Dla uniknięcia wątpliwości, w przypadku gdy liczba Warrantów określona zgodnie z niniejszym punktem 9.4 jest mniejsza niż 1, wówczas Osoba Uprawniona nie otrzyma żadnego Warrantu.

- 9.5 Osoba Uprawniona, w celu wykonania swoich Opcji ma prawo złożyć w Spółce w trakcie Okresu Otwartego oświadczenie o wykonaniu prawa z opcji, którego wzór stanowi **Załącznik nr 3** do niniejszego Regulaminu („**Oświadczenie o Wykonaniu Prawa z Opcji**”) obejmujące, z zastrzeżeniem zdania ostatniego niniejszego punktu 9.5, zobowiązanie Osoby Uprawnionej, zgodnie z którym (i) aż do daty określonej zgodnie z punktem 10.7 niniejszego Regulaminu nie wykona ona prawa z połowy przysługujących jej Warrantów („**Warranty Objęte Portfelem Lojalnościowym**”, „**Portfel Lojalnościowy**”), (ii) wyraża ona zgodę na przechowywanie dokumentu Warrantu/odcinków zbiorowych Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym w wybranym przez Zarząd domu maklerskim oraz, (iii) bez zgody Spółki nie odbierze ww. Warrantów z domu maklerskiego do ww. daty. Jeżeli liczba wynikająca z podziału wszystkich Warrantów obejmowanych w wykonaniu praw z Opcji na dwie części, zgodnie z zasadami określonymi w zdaniu poprzedzającym, nie będzie liczbą całkowitą, liczbę Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym zaokrągla się w górę do najbliższej liczby całkowitej, a liczbę Warrantów Nieobjętych Portfelem Lojalnościowym – odpowiednio w dół do najbliższej liczby całkowitej. Dokumenty Warrantów/odcinki zbiorowe Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym zostaną przekazane bezpośrednio przez Zarząd domowi maklerskiemu, któremu Zarząd zleci przechowywanie ww. Warrantów („**Dom Maklerski**”). Dla uniknięcia wątpliwości, w przypadku gdy na dzień złożenia Oświadczenia o Wykonaniu Prawa z Opcji upłynął termin, o którym mowa w punkcie 10.7 niniejszego Regulaminu, wówczas Warranty, które Osoba Uprawniona obejmie w następstwie złożenia ww. oświadczenia będą Warrantami Objętymi Portfelem Lojalnościowym w rozumieniu niniejszego Regulaminu, z zastrzeżeniem, że nie stosuje się do nich postanowień niniejszego punktu dotyczących zobowiązań, o których mowa w podpunktach (i) – (iii), a dokumenty tych Warrantów/odcinki zbiorowe Warrantów zostaną wydane Osobie Uprawnionej przez Spółkę lub Dom Maklerski, działający na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Spółkę.
- 9.6 Oświadczenie o Wykonaniu Prawa z Opcji może zostać doręczone osobiście lub wysłane listem poleconym na adres wskazany w punkcie 19 niniejszego Regulaminu, lub też wysłane faksem lub mailem w formacie *.pdf na ww. adres. Za dzień złożenia Oświadczenia o Wykonaniu Prawa z Opcji przyjmuje się dzień jego odbioru przez upoważnionego pracownika Spółki. Oświadczenie złożone poza Okresem Otwartym podlega zwrotowi.
- 9.7 Niezwłocznie po upływie każdego Okresu Otwartego, jednakże nie później niż w terminie 10 dni roboczych od jego zakończenia, Zarząd, a w przypadku gdy Osobą Uprawnioną jest Prezes Zarządu lub Członek Zarządu – Rada Nadzorcza - dokona następujących czynności:
- 9.7.1 zweryfikuje Oświadczenia o Wykonaniu Prawa z Opcji otrzymane w trakcie Okresu Otwartego;

- 9.7.2 obliczy, zgodnie z postanowieniami punktu 9.4 niniejszego Regulaminu liczbę przysługujących danej osobie Warrantów;
- 9.7.3 sporządzi dokument, w którym określi liczbę Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym oraz liczbę Warrantów, które zostaną wydane Osobie Uprawnionej, zgodnie z wzorem stanowiącym **Załącznik nr 5** do niniejszego Regulaminu („**Pismo Ustalające**”);
- 9.7.4 przekaze Pismo Ustalające Osobie Uprawnionej na adres przez nią wskazany w Umowie Uczestnictwa, a w przypadku gdy Pismo Ustalające sporządza Rada Nadzorcza – także Zarządowi. Kopia Pisma Ustalającego zostanie przekazana do Domu Maklerskiego.
- 9.8 Zarząd, po sporządzeniu przez siebie albo po otrzymaniu Pisma Ustalającego od Rady Nadzorczej, stosownie do postanowień punktu poprzedzającego, przygotowuje dokumenty Warrantów/odcinków zbiorowych Warrantów i wyda dokumenty Warrantów Osobom Uprawnionym, za wyjątkiem dokumentów Warrantów/odcinka zbiorowego Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym, który przekaze Domowi Maklerskiemu, z zastrzeżeniem postanowień punktu 9.5 zdanie ostatnie niniejszego Regulaminu. Czynności, o których mowa w niniejszym punkcie 9.8 mogą być wykonywane przez Dom Maklerski, na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Spółkę.
- 9.9 Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Statutu Spółki oraz innych wewnętrznych regulacji Spółki, czynności, o których mowa w punkcie 9.7 i 9.8 niniejszego Regulaminu, zarówno Zarząd, jak i Rada Nadzorcza może powierzyć wybranym ze swego składu dwóm osobom.

10. WYKONYWANIE PRAW Z WARRANTÓW.

- 10.1 Jeden Warrant uprawnia Osobę Uprawnioną do objęcia jednej Akcji po wartości nominalnej, równej 5 zł (słownie: pięć złotych).
- 10.2 Prawa do objęcia Akcji wynikające z Warrantów, które nie zostały objęte Portfelem Lojalnościowym („**Warranty Nieobjęte Portfelem Lojalnościowym**”), mogą zostać wykonane przez Osobę Uprawnioną do 20 czerwca 2023 roku, w dowolnym Okresie Otwartym, przy czym w każdym przypadku nie wcześniej niż przed upływem późniejszej z następujących dat:
- 10.2.1 dniem upływu Okresu Obowiązkowego Utrzymywania Opcji;
- 10.2.2 3 lat od daty przyznania Opcji;
- natomiast Prawa do objęcia Akcji wynikające z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym mogą zostać wykonane przez Osobę Uprawnioną na zasadach określonych w punktach od 10.7 do 10.11 niniejszego Regulaminu do 20 czerwca 2023 roku.
- 10.3 Warranty, z których prawo do objęcia Akcji nie zostało zrealizowane w terminie wskazanym w punkcie 10.2 powyżej wygasają.
- 10.4 Wykonanie praw z Warrantów Nieobjętych Portfelem Lojalnościowym nastąpi poprzez złożenie Domowi Maklerskiemu dokumentu Warrantu (odcinka zbiorowego) wraz z dokonaniem zapisu na Akcje na formularzu przygotowanym przez Spółkę oraz zapłatą kwoty równej cenie emisyjnej obejmowanych Akcji na rzecz Spółki, zgodnie z procedurą określoną

w punkcie 10.5 niniejszego Regulaminu („**Data Wykonania Praw z Warrantów Nieobjętych Portfelem Lojalnościowym**”).

- 10.5 Nie później niż w Dacie Wykonania Praw z Warrantów Nieobjętych Portfelem Lojalnościowym Spółka lub podmiot zależny od Spółki, który Zatrudnia lub ostatnio Zatrudniał Osobę Uprawnioną, przyzna Osobie Uprawnionej dodatkowe wynagrodzenie w wysokości netto (po odliczeniu zaliczki na podatek dochodowy oraz składek na ubezpieczenie społeczne) równej iloczynowi liczby obejmowanych akcji nowej serii i ich wartości nominalnej („**Bonus**”). Zapłata ceny emisyjnej Akcji otrzymanych w wykonaniu Warrantów nastąpi poprzez umowne potrącenie wierzytelności Spółki z tytułu opłacenia ceny emisyjnej Akcji obejmowanych w wykonaniu praw z Warrantów Nieobjętych Portfelem Lojalnościowym z przyznaniem Osobie Uprawnionej Bonusem, które nastąpi w Dacie Wykonania Praw z Warrantów Nieobjętych Portfelem Lojalnościowym. Osoba Uprawniona nie będzie ponosić żadnych kosztów związanych z otrzymaniem Akcji Spółki w sposób określony powyżej. W przypadku nieprzyznania Bonusu i niedokonania potrącenia wierzytelności zgodnie z niniejszym punktem 10.5, Osoba Uprawniona będzie mogła dokonać opłacenia ceny emisyjnej Akcji obejmowanych w wykonaniu praw z Warrantów Nieobjętych Portfelem Lojalnościowym, zaś Spółka będzie miała obowiązek zwrotu Osobie Uprawnionej zapłaconej ceny emisyjnej ww. Akcji oraz wszelkich kosztów poniesionych w związku z powyższym przez Osobę Uprawnioną.
- 10.6 Akcje objęte w wykonaniu praw z Warrantów Nieobjętych Portfelem Lojalnościowym zostaną przydzielone na rzecz Osoby Uprawnionej i zapisane na wskazanym przez Osobę Uprawnioną rachunku papierów wartościowych w firmie inwestycyjnej.
- 10.7 Prawa z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym nie będą mogły być wykonane przed upływem wcześniejszej z dat:
- 10.7.1 dniem 4 kwietnia 2023 roku;
- 10.7.2 datą zakończenia Zatrudnienia.
- 10.8 Z zastrzeżeniem postanowień punktu 10.11 niniejszego Regulaminu, wykonanie praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym nastąpi poprzez złożenie Spółce zapisu na Akcje na formularzu przygotowanym przez Spółkę oraz zapłatę kwoty równej cenie emisyjnej obejmowanych Akcji na rzecz Spółki, zgodnie z procedurą określoną w punkcie 10.9 niniejszego Regulaminu („**Data Wykonania Praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym**”).
- 10.9 Z zastrzeżeniem postanowień punktu 10.11 niniejszego Regulaminu, po stwierdzeniu upływu terminu koniecznego do wykonania praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym, o którym mowa w punkcie 10.7 niniejszego Regulaminu, Spółka lub podmiot zależny od Spółki, który Zatrudnia lub ostatnio Zatrudniał Osobę Uprawnioną, w Dacie Wykonania Praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym przyzna Osobie Uprawnionej Bonus w wysokości równej iloczynowi liczby obejmowanych Akcji i ich wartości nominalnej oraz dokona umownego potrącenia wierzytelności Spółki z tytułu opłacenia ceny emisyjnej Akcji obejmowanych w wykonaniu praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym z przyznaniem Osobie Uprawnionej Bonusem. Osoba Uprawniona nie będzie ponosić żadnych kosztów związanych z otrzymaniem Akcji Spółki w sposób określony powyżej. W przypadku nieprzyznania Bonusu i niedokonania potrącenia wierzytelności zgodnie z niniejszym punktem 10.9, Osoba Uprawniona będzie mogła dokonać opłacenia ceny emisyjnej Akcji obejmowanych w wykonaniu praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym, zaś Spółka będzie miała obowiązek zwrotu Osobie Uprawnionej zapłaconej ceny emisyjnej ww. Akcji oraz wszelkich kosztów poniesionych w związku z powyższym przez Osobę Uprawnioną.

- 10.10 Z zastrzeżeniem postanowień punktu 10.11 niniejszego Regulaminu, Akcje objęte w wykonaniu praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym zostaną przydzielone na rzecz Osoby Uprawnionej i zapisane na wskazanym przez Osobę Uprawnioną rachunku papierów wartościowych w firmie inwestycyjnej.
- 10.11 Nie później niż w Dacie Wykonania Praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym, Osoba Uprawniona zawrze ze Spółką lub Domem Maklerskim, działającym na podstawie pełnomocnictwa udzielonego przez Spółkę, umowę ograniczającą rozporządzanie akcjami (tzw. *lock-up*), sporządzoną zgodnie z wzorem stanowiącym **Załącznik nr 4** do niniejszego Regulaminu, i zgodnie z którą, z zastrzeżeniem wyjątków wskazanych w ww. umowie, Osoba Uprawniona będzie mogła rozporządzać Akcjami objętymi w wykonaniu praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym („**Akcje Lojalnościowe**”) po zakończeniu Zatrudnienia, w trzech równych częściach, w następujących datach:
- 10.11.1 po dacie zakończenia Zatrudnienia;
- 10.11.2 po upływie roku od dnia zakończenia Zatrudnienia;
- 10.11.3 po upływie 2 lat od zakończenia Zatrudnienia.

11. WPROWADZENIE DO OBROTU GIEŁDOWEGO AKCJI

- 11.1 Spółka będzie składać wniosek o wprowadzenie i dopuszczenie objętych Akcji do obrotu na GPW nie rzadziej niż 4 razy w roku kalendarzowym. Liczba wniosków może być mniejsza tylko w przypadku gdy od daty złożenia poprzedniego wniosku nie zostały objęte żadne Akcje przez Osoby Uprawnione.
- 11.2 Wniosek, o którym mowa w punkcie 11.1 niniejszego Regulaminu, powinien obejmować wszystkie Akcje, które nie zostały objęte wcześniejszym wnioskiem, a które zostały objęte przez Osoby Uprawnione najpóźniej na dzień przed złożeniem wniosku.
- 11.3 Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie w następujący sposób:
- 11.3.1 Akcje, które zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych Osób Uprawnionych najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie przyznanej z zysku osiągniętego w roku obrotowym poprzedzającym rok obrotowy, w którym Akcje te zostały zapisane na rachunkach papierów wartościowych, tzn. od 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym Akcje te zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych;
- 11.3.2 Akcje, które zostaną zapisane na rachunkach papierów wartościowych Osób Uprawnionych po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia Spółki w przedmiocie podziału zysku, uczestniczą w dywidendzie począwszy od dywidendy za rok obrotowy, w którym Akcje te zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych, tzn. od 1 stycznia roku obrotowego, w którym Akcje te zostały zapisane na właściwych rachunkach papierów wartościowych.
- 11.4 Począwszy od miesiąca, w którym zapisano pierwszą Akcję na rachunku papierów wartościowych, Zarząd, w terminie tygodnia po upływie każdego kolejnego miesiąca, zgłasza do sądu rejestrowego wykaz Akcji objętych w danym miesiącu w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego. Do zgłoszenia Zarząd dołącza wykaz osób, które wykonały prawo do objęcia Akcji. Wykaz, o którym mowa w zdaniu poprzednim zawiera imiona i nazwiska akcjonariuszy, liczbę objętych przez nich akcji oraz wartość wniesionych przez każdego

akcjonariusza wkładów. Jeżeli w danym miesiącu nie zapisano na rachunku papierów wartościowych Akcji, Zarząd zawiadamia o tym sąd rejestrowy.

12. ZMIANA KONTROLI

W przypadku zmiany kontroli nad Spółką, rozumianej jako przekroczenie, bezpośrednio lub pośrednio, progu 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu, Osoba Uprawniona będzie miała w okresie 12 miesięcy od dnia zmiany kontroli, prawo (w zależności od tego, która sytuacja znajdzie zastosowanie do danej Osoby Uprawnionej):

- 12.1 zamiany wszystkich Opcji, odnośnie których stwierdzono spełnienie kryteriów uprawniających do ich wykonania, na wynagrodzenie pieniężne. Kwota ww. wynagrodzenia pieniężnego będzie równa wyższej z następujących wartości (i) Wartości Wewnętrznej Opcji (zgodnie z definicją tego pojęcia w punkcie 9.4 niniejszego Regulaminu) ustalonej na dzień zamiany Opcji na wynagrodzenie pieniężne, pomnożonej przez liczbę Opcji przysługujących Osobie Uprawnionej w ww. dacie albo (ii) iloczynowi liczby Opcji przysługujących Osobie Uprawnionej oraz jednostkowej ceny za akcje Spółki zaoferowanej przez inwestora, który przejął kontrolę nad Spółką, w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę, w przypadku bezpośredniego nabywania akcji Spółki lub na innej podstawie, w przypadku pośredniego nabywania akcji Spółki (w każdym przypadku przyjmowana będzie jednostkowa cena za akcje Spółki za co najmniej 25% akcji lub inne instrumenty finansowe bądź prawa pośrednio uprawniające do wykonywania prawa z głosu z nie mniej niż 25% akcji Spółki), skorygowanej o cenę wykonania Opcji, przy czym w obu ww. przypadkach kwota wynagrodzenia pieniężnego zostanie pomnożona przez 81/68 w celu rekompensaty kosztów podatkowych;
- 12.2 wykonania praw ze wszystkich Warrantów (objęcia Akcji), w tym także Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym w każdym czasie, poza Okresem Zamkniętym, chyba że do danej Osoby Uprawnionej nie będą miały zastosowania ograniczenia związane z Okresami Zamkniętymi;
- 12.3 rozporządzania Akcjami objętymi w wykonaniu praw z Warrantów w każdym czasie, poza Okresem Zamkniętym, chyba że do danej Osoby Uprawnionej nie będą miały zastosowania ograniczenia związane z Okresami Zamkniętymi.

13. ŚMIERĆ OSOBY UPRAWNIONEJ

- 13.1 W przypadku śmierci Osoby Uprawnionej jej spadkobiercy będą uprawnieni do otrzymania wynagrodzenia pieniężnego za Opcje przyznane Osobie Uprawnionej, które:
 - 13.1.1 stały się wymagalne zgodnie z punktem 7.2 niniejszego Regulaminu i nie zostały wykonane oraz
 - 13.1.2 staną się wymagalne, po podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały stwierdzającej spełnienie w okresie rozliczeniowym, w którym zmarła Osoba Uprawniona, warunków uprawniających do ich wykonania, zgodnie z punktem 6.8 niniejszego Regulaminu,
- 13.2 Wynagrodzenie pieniężne, o którym mowa w punkcie 13.1 powyżej, będzie równe Wartości Wewnętrznej Opcji (zgodnie z definicją tego pojęcia w punkcie 9.4 niniejszego Regulaminu) ustalonej na ostatni dzień w miesiącu, w którym zmarła Osoba Uprawniona, w przeliczeniu na liczbę Opcji za dany okres rozliczeniowy. Za okres rozliczeniowy, w którym zmarła Osoba Uprawniona liczba Opcji podlega redukcji proporcjonalnie do okresu od początku ww. okresu rozliczeniowego do ostatniego dnia miesiąca, w którym nastąpiła jej śmierć. Pozostałe Opcje przyznane Osobie Uprawnionej zasilają Transzę Ruchomą.

- 13.3 Prawa do objęcia Akcji określone w punkcie 10.2 niniejszego Regulaminu mogą zostać wykonane przez spadkobierców Osoby Uprawnionej.
- 13.4 Spółka podejmie działania w celu ustalenia tożsamości spadkobierców Osoby Uprawnionej.

14. UTRATA PRAW DO UCZESTNICTWA W PROGRAMIE

Osoba Uprawniona traci prawo do dalszego uczestnictwa w Programie, a niewykonane Opcje, z wyłączeniem Opcji, które Osoba Uprawniona może wykonać, wygasają:

- 14.1 w przypadku zatrudnienia na podstawie umowy o pracę - w razie spełnienia przesłanek z art. 52 Kodeksu pracy;
- 14.2 w przypadku zatrudnienia na podstawie umowy cywilnoprawnej – w razie wypowiedzenia umowy przez Spółkę z powodów ciężkiego naruszenia obowiązków w niej określonych lub działania na szkodę Spółki, stwierdzone prawomocnym wyrokiem sądu;
- 14.3 w przypadku, o którym mowa w punkcie 22 niniejszego Regulaminu.

15. WYKLUCZENIE AKCJI SPÓŁKI Z OBROTU NA GPW

W przypadku podjęcia przez GPW decyzji o wykluczeniu akcji Spółki z obrotu na GPW wszystkie Opcje (które mogą zostać wykonane w związku ze spełnieniem kryteriów uprawniających do ich wykonania) i Warranty objęte przez Osobę Uprawnioną będą mogły zostać wykonane przed datą wykluczenia. Pozostałe Opcje wygasają z datą wykluczenia akcji z obrotu.

16. DYWIDENDA

Osoby Uprawnione nie będą mogły otrzymać żadnej dywidendy w związku z przydzielonymi Opcjami do momentu wykonania praw z Warrantów i zapisania Akcji na rachunkach papierów wartościowych.

17. ZAKAZ PRZELEWU

Opcje przyznane na podstawie niniejszego Regulaminu nie mogą być zbywane ani obciążane przez Osoby Uprawnione.

18. LIKWIDACJA SPÓŁKI

W przypadku likwidacji Spółki wygasają prawa do objęcia Warrantów oraz prawa do obejmowania Akcji, bez odszkodowania.

19. KOMUNIKACJA ZE SPÓŁKĄ

Wszelkie oświadczenia i korespondencja związana z realizacją Programu, w szczególności składane przez Osoby Uprawnione Oświadczenia o Wykonaniu Prawa z Opcji, kierowane są przez Prezesa Zarządu i Członków Zarządu do Rady Nadzorczej na adres: 21-013 Puchaczów, do rąk Przewodniczącego Rady Nadzorczej, fax 81 4625426, e-mail rn@lw.com.pl, a przez pozostałe Osoby Uprawnione – do Zarządu, na adres 21-013 Puchaczów do rąk Prezesa Zarządu, fax 81 4625617, e-mail zarząd@lw.com.pl.

20. ZMIANY REGULAMINU I KOREKTA

- 20.1 Wszelkie zmiany niniejszego Regulaminu, a także dokumentacji z nim związanej wymagają uchwały Rady Nadzorczej i powinny zostać zakomunikowane Osobom Uprawnionym poprzez przesłanie stosownego zawiadomienia na adres zamieszkania lub e-mail wskazany w Umowie Uczestnictwa.
- 20.2 Rada Nadzorcza może dokonać korekty warunków wykonania Opcji w odpowiedzi na szczególne, jednorazowe wydarzenia mające wpływ na Spółkę, akcje, strukturę kapitałową Spółki, strukturę akcjonariatu Spółki czy wynik finansowy Spółki lub w celu dostosowania warunków wykonania Opcji do zmian w bezwzględnie obowiązujących przepisach prawa, regulacjach wewnętrznych Spółki czy zasadach praktyki księgowej, z zastrzeżeniem, że dla zmiany kryteriów, o których mowa w punkcie 6.2 niniejszego Regulaminu, będzie wymagana zgoda Walnego Zgromadzenia. Wszelkie korekty warunków wykonania Opcji nie będą mogły skutkować zmianą ogólnej wartości Akcji, które Osoba Uprawniona mogłaby objąć na podstawie niezmienionych warunków niniejszego Regulaminu.

21. SPORY

Wszelkie spory dotyczące wykładni niniejszego Regulaminu lub jakichkolwiek kwestii lub praw wynikających z Programu lub w związku z nim rozstrzygane będą przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Spółki.

22. POUFNOŚĆ

W odniesieniu do poszczególnych przydziałów Opcji, ich warunków, liczby przydzielonych Opcji i wszelkich informacji związanych z realizacją Programu, Osoby Uprawnione obowiązane są zachować poufność, z wyjątkiem sytuacji, gdy ujawnienie powyższych informacji będzie wymagane z uwagi na bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Nieprzestrzeganie powyższego zobowiązania przez daną Osobę Uprawnioną może, według wyłącznego uznania Rady Nadzorczej, spowodować wyłączenie takiej osoby z dalszego uczestnictwa w Programie.

Załączniki:

1. Wzór Listu Przydziałowego;
2. Wzór Umowy Uczestnictwa;
3. Wzór Oświadczenia o Wykonaniu Prawa z Opcji;
4. Wzór umowy ograniczającej rozporządzanie akcjami (*lock –up*);
5. Wzór Pisma Ustalającego.

LIST PRZYDZIAŁOWY

Niniejszy list przydziałowy („**List Przydziałowy**”) został wydany na podstawie punktu 5.2. Regulaminu Programu Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdanie w latach 2013-2017, stanowiącego załącznik do uchwały Rady Nadzorczej Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdanie z dnia 30 września 2013 r. w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdanie w latach 2013-2017 („**Regulamin**”).

Niniejszym potwierdza się, iż _____, zamieszkały/a w _____, adres: _____, legitymujący/a się _____, wydanym przez _____, ważnym do _____, jest Osobą Uprawnioną w rozumieniu Regulaminu, oraz że na mocy uchwały Rady Nadzorczej z dnia _____ w sprawie _____ przyznano mu/jej łącznie _____ opcji, po _____ opcji w roku 2013, _____ opcji w roku 2014, _____ opcji w roku 2015, _____ w roku 2016, _____ w roku 2017* uprawniających do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A, które z kolei uprawniają do objęcia akcji serii D, o wartości nominalnej 5 (słownie: pięć) złotych, wyemitowanych na podstawie uchwały nr 26 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” Spółka Akcyjna z dnia 4 lipca 2013 roku w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru, wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce Programu Opcji Menedżerskich w latach 2013 – 2017.

Osoby Uprawnione mają prawo wykonania Opcji w terminach wskazanych w Regulaminie.

Wszelkie terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym Liście Przydziałowym zachowują znaczenie nadane im w Regulaminie.

(pieczęć firmowa)

Data i miejsce wydania Listu Przydziałowego

Podpis osoby upoważnionej do wydania Listu Przydziałowego:

Imię i nazwisko

**niepotrzebne skreślić*

UMOWA UCZESTNICTWA W PROGRAMIE OPCJI MENEDŻERSKICH

NINIEJSZA UMOWA (dalej zwana „Umową”) została zawarta w dniu [●] w [●] **POMIĘDZY:**

1. **Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**, z siedzibą w Bogdance, adres: Bogdanka, 21-013, poczta Puchaczów, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000004549, NIP: 713-000-57-84, REGON: 430309210, o kapitale zakładowym wynoszącym 170.067.950 PLN, w całości opłaconym („**Spółka**”), reprezentowaną przez

[●] oraz

[●]

a

2. **Panią/Panem [●]**, zamieszkałym/ą w [●], przy [●], legitymującym/ą się dowodem osobistym nr [●], wydanym przez [●], ważnym do dnia [●], oraz numerem PESEL: [●], NIP: [●] („**Osoba Uprawniona**”),

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) W dniu 4 lipca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło między innymi uchwałę Nr 26 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru, wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce Programu Opcji Menedżerskich w latach 2013 - 2017 („**Uchwała ZWZ**”);
- (B) Zgodnie z § 2 ust. 1 Uchwały ZWZ Spółka może przyznać do 1.360.540 opcji uprawniających wskazane osoby uprawnione do nieodpłatnego objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie Uchwały ZWZ („**Warranty**”), w podziale na 5 lat. Zgodnie z § 2 ust. 2 Uchwały ZWZ liczba opcji przysługujących wszystkim osobom uprawnionym za każdy rok obowiązywania Programu będzie nie większa niż 272.108 opcji.
- (C) Zgodnie z § 3 ust. 1 Uchwały ZWZ, dokonano warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 6.802.700 złotych przez emisję nie więcej niż 1.360.540 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 5 złotych każda akcja („**Akcje**”).
- (D) W dniu 30 września 2013 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Opcji Menedżerskich spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance w latach 2013-2017 („**Uchwała Rady Nadzorczej**”). Załącznikiem do Uchwały Rady Nadzorczej jest Regulamin Programu Opcji Menedżerskich spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance w latach 2013-2017 (odpowiednio: „**Regulamin**”, „**Program**”). Kopia uchwały Rady Nadzorczej wraz z załącznikiem w postaci Regulaminu stanowi **Załącznik nr 1** do niniejszej Umowy.
- (E) Zgodnie z Regulaminem została sporządzona lista osób uprawnionych do udziału w Programie wraz z określeniem liczby opcji, które zostały przydzielone poszczególnym osobom („**Lista Osób Uprawnionych**”). Lista Osób Uprawnionych została przyjęta uchwałą Rady Nadzorczej z dnia 30 września 2013 roku w sprawie przyjęcia listy osób uprawnionych do uczestnictwa w

Programie Opcji Menedżerskich spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance w latach 2013-2017 i przyznania Opcji („**Uchwała w Sprawie Przyznania Opcji**”). Kopia Uchwały w Sprawie Przyznania Opcji stanowi **Załącznik nr 2** do niniejszej Umowy. List Przydziałowy dokumentujący przydział Opcji Osobie Uprawnionej stanowi **Załącznik nr 3** do niniejszej Umowy.

- (F) Osoba Uprawniona świadczy pracę/usługi/pełni funkcję [●] na podstawie stosunku pracy/powołania/umowy [●] zawartej [●] roku („**Zatrudnienie**”).
- (G) Zgodnie z punktem 5.9 Regulaminu, po przyznaniu opcji przez Radę Nadzorczą z Osobami Uprawnionymi zawarte mają być umowy o uczestnictwo w Programie,

STRONY POSTANOWIŁY, CO NASTĘPUJE:

1. PRYZYKNANIE OPCJI.

Na podstawie Uchwały w Sprawie Przyznania Opcji Osobie Uprawnionej przyznano łącznie [●] opcji („**Opcje**”), pod warunkiem spełniania kryteriów, o których mowa w punkcie 2 niniejszej Umowy.

2. KRYTERIA WYKONANIA OPCJI

- 2.1. Wykonanie przyznanych Opcji będzie uzależnione od spełnienia kryteriów biznesowych zgodnych z planami strategicznymi Spółki oraz kryteriów pozabiznesowych, określonych w Regulaminie. Wartości kryteriów biznesowych, wskazanych w Regulaminie, zostaną określone uchwałą Rady Nadzorczej na każdy rok obowiązywania Programu w dacie przyjęcia Regulaminu w wartościach nie mniejszych niż wskazane w Regulaminie. Po ww. dacie Rada Nadzorcza nie będzie mogła zmienić ww. kryteriów bez zgody Walnego Zgromadzenia.
- 2.2. W każdym roku obowiązywania Programu Rada Nadzorcza podejmie uchwałę stwierdzającą spełnienie (lub brak spełnienia) warunków uprawniających do wykonania Opcji na posiedzeniu oceniającym sprawozdanie finansowe za poprzedni rok obrotowy. O treści takiej uchwały Rada Nadzorcza poinformuje Osoby Uprawnione w drodze pisemnego zawiadomienia, wysłanego na adres zamieszkania lub adres email wskazany w punkcie 8 niniejszej Umowy.

3. WYKONANIE OPCJI

- 3.1. Opcje nie będą mogły być wykonane w okresie pomiędzy dniem ich przyznania, a datą podjęcia przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały w przedmiocie spełnienia warunków uprawniających do wykonania Opcji, o której mowa w punkcie 2.2 niniejszej Umowy („**Okres Obowiązkowego Utrzymywania Opcji**”).
- 3.2. Osoba Uprawniona może wykonać prawo wynikające z Opcji w okresie 3 lat od daty podjęcia uchwały, o której mowa w punkcie 2.2 niniejszej Umowy, z zastrzeżeniem jednakże, iż wykonanie Opcji będzie mogło nastąpić jedynie w terminie 10 dni roboczych rozpoczynającym się w pierwszym dniu notowań akcji Spółki następującym po dniu publikacji przez Spółkę raportów okresowych (kwartalnego, półrocznego, rocznego) („**Okresy Otwarte**”), chyba że w tym momencie trwa Okres Zamknięty (rozumiany jako okres, o którym mowa w art. 159 ust. 2 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2010 r., Nr 211, poz. 1384, z późn. zm.). W przypadkach gdy Okres Otwarty pokryje się całkowicie lub częściowo z Okresem Zamkniętym, Okres Otwarty ulegnie wydłużeniu o taką liczbę dni, aby zagwarantować Osobom Uprawnionym dziesięciodniowy termin na wykonanie Opcji licząc od zakończenia Okresu Zamkniętego.

- 3.3. Osoba Uprawniona, w celu wykonania Opcji ma prawo złożyć w Spółce w trakcie Okresu Otwartego oświadczenie o wykonaniu prawa z Opcji, zgodnie z postanowieniami Regulaminu.
- 3.4. Wszystkie Opcje niewykonane wygasną z dniem upływu 3 lat od daty podjęcia uchwały, o której mowa w punkcie 2.2 niniejszej Umowy.

4. OBJĘCIE WARRANTÓW I AKCJI

- 4.1. W wykonaniu praw z Opcji, Osoba Uprawniona może objąć nieodpłatnie Warranty w liczbie ustalonej zgodnie z postanowieniami Regulaminu.
- 4.2. Jeden Warrant będzie uprawniać do objęcia jednej Akcji.
- 4.3. Warranty są niezbywalne i podlegają dziedziczeniu.
- 4.4. Prawa do objęcia Akcji wynikające z Warrantów, które nie zostały objęte Portfelem Lojalnościowym („**Warranty Nieobjęte Portfelem Lojalnościowym**”), mogą zostać wykonane przez Osobę Uprawnioną do 20 czerwca 2023 roku, w dowolnym Okresie Otwartym, przy czym w każdym przypadku nie wcześniej niż przed upływem późniejszej z następujących dat:
 - 4.7.1. dniem upływu Okresu Obowiązkowego Utrzymywania Opcji,
 - 4.7.2. 3 lat od daty przyznania Opcji.
- 4.5. Wykonanie praw z Warrantów Nieobjętych Portfelem Lojalnościowym nastąpi poprzez złożenie Domowi Maklerskiemu dokumentu Warrantu (odcinka zbiorowego) wraz z dokonaniem zapisu na Akcje na formularzu przygotowanym przez Spółkę oraz zapłatą kwoty emisyjnej równej cenie emisyjnej obejmowanych Akcji na rzecz Spółki przy czym zapłata ceny emisyjnej nastąpi zgodnie z procedurą określoną w punkcie 10.5. Regulaminu, tj. poprzez przyznanie Osobie Uprawnionej nie później niż w Dacie Wykonania Praw z Warrantów Nieobjętych Portfelem Lojalnościowym Bonusu, w wysokości równej iloczynowi liczby obejmowanych Akcji i ich wartości nominalnej oraz dokonanie umownego potrącenia wierzytelności Spółki z tytułu opłacenia ceny emisyjnej Akcji obejmowanych w wykonaniu praw z Warrantów Nieobjętych Portfelem Lojalnościowym z przyznanym Osobie Uprawnionej Bonusem.
- 4.6. Prawa do objęcia Akcji wynikające z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym nie będą mogły być wykonane przed upływem wcześniejszej z dat:
 - 4.7.1. dniem 4 kwietnia 2023 roku;
 - 4.7.2. datą zakończenia Zatrudnienia na stanowisku objętym Programem.
- 4.7. Prawo do objęcia Akcji wynikające z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym mogą zostać wykonane do 20 czerwca 2023 r.
- 4.8. Warranty, z których prawo do objęcia Akcji nie zostało zrealizowane w terminach wskazanych w punktach 4.4 i 4.7 powyżej wygasają.
- 4.9. Cena emisyjna Akcji jest równa 5 PLN (słownie: pięć złotych).
- 4.10. Wartość nominalna jednej Akcji jest równa 5 PLN (słownie: pięć złotych).

- 4.11. Wykonanie praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym nastąpi poprzez złożenie Spółce zapisu na Akcje na formularzu przygotowanym przez Spółkę oraz zapłatę kwoty równej cenie emisyjnej obejmowanych Akcji na rzecz Spółki, przy czym zapłata ceny emisyjnej nastąpi zgodnie z procedurą określoną w punkcie 10.9 Regulaminu, tj poprzez przyznanie Osobie Uprawnionej nie później niż w Dacie Wykonania Praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym Bonusu, w wysokości równej iloczynowi liczby obejmowanych Akcji i ich wartości nominalnej oraz dokonanie umownego potrącenia wierzytelności Spółki z tytułu opłacenia ceny emisyjnej Akcji obejmowanych w wykonaniu praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym z przyznanym Osobie Uprawnionej Bonusem.
- 4.12. Przed wykonaniem praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym Osoba Uprawniona zawrze ze Spółką umowę ograniczającą rozporządzanie akcjami Spółki (tzw. *lock-up*), zgodnie z postanowieniami Regulaminu.
- 4.13. W przypadku, gdy Zarząd nie przyzna Osobie Uprawnionej Bonusu w terminach określonych w punktach 4.5 lub 4.11 i nie dokona potrącenia wierzytelności zgodnie z Regulaminem, Osoba Uprawniona będzie mogła dokonać opłacenia ceny emisyjnej Akcji obejmowanych w wykonaniu praw z Warrantów, o których mowa w punktach 4.5 lub 4.11, zaś Spółka będzie miała obowiązek zwrotu Osobie Uprawnionej zapłaconej ceny emisyjnej ww. Akcji oraz wszelkich kosztów poniesionych w związku z powyższym przez Osobę Uprawnioną.

5. ZMIANA KONTROLI

W razie zmiany kontroli nad Spółką, rozumianej jako przekroczenie, bezpośrednio lub pośrednio, progu 50% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Spółki Osoba Uprawniona, w okresie 12 miesięcy od dnia zmiany kontroli, ma prawo (w zależności od tego, która sytuacja znajdzie do niej zastosowanie):

- 22.1 dokonać zamiany wszystkich Opcji, odnośnie których stwierdzono spełnienie kryteriów uprawniających do ich wykonania, na wynagrodzenie pieniężne. Kwota ww. wynagrodzenia pieniężnego będzie równa wyższej z następujących wartości (i) Wartości Wewnętrznej Opcji (zgodnie z definicją tego pojęcia w punkcie 9.4 Regulaminu) ustalonej na dzień zamiany Opcji na wynagrodzenie pieniężne, pomnożonej przez liczbę Opcji przysługujących Osobie Uprawnionej w ww. dacie albo (ii) iloczynowi liczby Opcji przysługujących Osobie Uprawnionej oraz jednostkowej ceny za akcje Spółki zaoferowanej przez inwestora, który przejął kontrolę nad Spółką, w wezwaniu do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji, w przypadku bezpośredniego nabywania akcji Spółki lub na innej podstawie, w przypadku pośredniego nabywania akcji Spółki (w każdym przypadku przyjmowana będzie jednostkowa cena za akcje Spółki za co najmniej 25% akcji lub inne instrumenty finansowe bądź prawa pośrednio uprawniające do wykonywania prawa z głosu z nie mniej niż 25% akcji Spółki), skorygowanej o cenę wykonania Opcji, przy czym w obu ww. przypadkach kwota wynagrodzenia pieniężnego zostanie pomnożona przez 81/68 w celu rekompensaty kosztów podatkowych;
- 22.2 wykonać prawa ze wszystkich Warrantów (objęcia Akcji), w tym także Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym w każdym czasie, poza Okresem Zamkniętym, chyba że do danej Osoby Uprawnionej nie będą miały zastosowania ograniczenia związane z Okresami Zamkniętymi;
- 22.3 rozporządzać Akcjami objętymi w wykonaniu praw z Warrantów w każdym czasie, poza Okresem Zamkniętym, chyba że do danej Osoby Uprawnionej nie będą miały zastosowania ograniczenia związane z Okresami Zamkniętymi.

6. ŚMIERĆ OSOBY UPRAWNIONEJ

- 6.1. W przypadku śmierci Osoby Uprawnionej jej spadkobiercy będą uprawnieni do otrzymania wynagrodzenia pieniężnego za Opcje przyznane Osobie Uprawnionej, które:
 - 6.1.1 stały się wymagalne zgodnie z punktem 7.2 Regulaminu i nie zostały wykonane oraz
 - 6.1.2 staną się wymagalne, po podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały stwierdzającej spełnienie w okresie rozliczeniowym, w którym zmarła Osoba Uprawniona, warunków uprawniających do ich wykonania, o której mowa w punkcie 2.2 niniejszej Umowy,
- 6.2. Wynagrodzenie pieniężne, o którym mowa w punkcie poprzedzającym, będzie równe Wartości Wewnętrznej Opcji (zgodnie z definicją tego pojęcia w punkcie 9.4 Regulaminu) ustalonej na ostatni dzień w miesiącu, w którym zmarła Osoba Uprawniona, w przeliczeniu na liczbę Opcji za dany okres rozliczeniowy. Za okres rozliczeniowy, w którym zmarła Osoba Uprawniona liczba Opcji podlega redukcji proporcjonalnie do okresu od początku ww. okresu rozliczeniowego do ostatniego dnia miesiąca, w którym nastąpiła jej śmierć. Pozostałe Opcje przyznane Osobie Uprawnionej zasilają Transzę Ruchomą.
- 6.3. Prawa do objęcia Akcji wynikające z Warrantów mogą zostać wykonane przez spadkobierców Osoby Uprawnionej.
- 6.4. Spółka podejmie działania w celu ustalenia tożsamości spadkobierców Osoby Uprawnionej.

7. UTRATA PRAW DO UCZESTNICTWA W PROGRAMIE

- 7.1. Osoba Uprawniona traci prawo do dalszego uczestnictwa w Programie, a niewykonane Opcje, z wyłączeniem Opcji, które Osoba Uprawniona może wykonać, wygasają:
 - 7.1.1 w przypadku zatrudnienia na podstawie umowy o pracę - w razie spełnienia przesłanek z art. 52 Kodeksu pracy;
 - 7.1.2 w przypadku zatrudnienia na podstawie umowy cywilnoprawnej – w razie wypowiedzenia umowy przez Spółkę z powodów ciężkiego naruszenia obowiązków w niej określonych lub działania na szkodę Spółki, stwierdzone prawomocnym wyrokiem sądu;
 - 7.1.3 w przypadku, o którym mowa w punkcie 22 Regulaminu.

8. POWIADOMIENIA

Wszelkie powiadomienia dotyczące realizacji Programu będą przekazywane Osobie Uprawnionej w sposób wskazany w Regulaminie na poniższe adresy:

Adres korespondencyjny: [●]

e-mail: [●]

9. POUFNOŚĆ

- 9.1. W odniesieniu do poszczególnych przydziałów Opcji, ich warunków, liczby przydzielonych Opcji i wszelkich informacji związanych z realizacją Programu, Osoby Uprawnione obowiązane są zachować poufność, z wyjątkiem sytuacji, gdy ujawnienie powyższych informacji będzie wymagane z uwagi na bezwzględnie obowiązujące przepisy prawa. Nieprzestrzeganie powyższego zobowiązania przez daną Osobę Uprawnioną może, według wyłącznego uznania Rady Nadzorczej, spowodować wyłączenie takiej osoby z dalszego uczestnictwa w Programie.

- 9.2. Strony zobowiązują się do nieudostępniania informacji o treści niniejszej Umowy oraz danych uzyskanych w związku z wykonywaniem niniejszej Umowy (z wyjątkiem tych informacji, których ujawnienie wymagane jest przepisami prawa) osobom trzecim bez zgody innych Stron.
- 9.3. Wyżej wymieniony obowiązek nie dotyczy informacji, które: (i) w chwili ujawnienia Stronom lub ich doradcom były znane publicznie; (ii) po ich ujawnieniu Stronom, staną się informacjami dostępnymi publicznie w sposób inny niż niezgodne z niniejszą Umową bez łamania zobowiązania do zachowania poufności istniejącego na podstawie Umowy lub przepisów prawa.

10. ROZSTRZYGANIE SPORÓW

Wszelkie spory dotyczące wykładni Regulaminu lub jakichkolwiek kwestii lub praw wynikających z Programu lub w związku z nim rozstrzygane będą przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Spółki.

11. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

- 11.1. Wszelkie załączniki do niniejszej Umowy stanowią jej integralną część.
- 11.2. Wszelkie terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszej Umowie zachowują znaczenie nadane im w Regulaminie.
- 11.3. Postanowienia Regulaminu stanowią integralną część niniejszej Umowy. Kopia Uchwały Rady Nadzorczej wraz z załącznikiem w postaci Regulaminu stanowi załącznik do niniejszej Umowy.
- 11.4. W sprawach nieuregulowanych niniejszą umową mają zastosowanie postanowienia Uchwały ZWZ oraz Regulaminu, powołanych na wstępie, z którymi Osoba Uprawniona zapoznała się, co potwierdza, podpisując niniejszą Umowę.
- 11.5. Niniejsza Umowa została sporządzona w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze Stron.
- 11.6. Wszelkie zmiany niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.

PODPISY STRON

Lubelski Węgiel „Bogdanka” Spółka Akcyjna:

Osoba Uprawniona:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Załączniki:

1. Kopia Uchwały Rady Nadzorczej.
2. Kopia Uchwały w Sprawie Przyznania Opcji.
3. List Przydziałowy.

OŚWIADCZENIE O WYKONANIU PRAWA Z OPCJI

Niniejszym, na podstawie punktu 9.5 Regulaminu Programu Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. („**Spółka**”) stanowiącego załącznik do uchwały Rady Nadzorczej z dnia 30 września 2013 roku w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdanie w latach 2013-2017 („**Program**”, „**Regulamin**”) oraz zważywszy, że spełnione zostały kryteria wykonania przyznanych mi opcji w roku [●], co zostało stwierdzone uchwałą Rady Nadzorczej i o czym zostałem poinformowany w piśmie/e-mailu, którego kopia/wydruk stanowi załącznik do niniejszego pisma, **składam oświadczenie o wykonaniu praw z przysługujących mi [●] opcji, przyznanych na podstawie [●] i zwracam się z wnioskiem o dokonanie (zgodnie z zasadami określonymi w Regulaminie) obliczenia liczby przysługujących mi warrantów subskrypcyjnych („Warranty”) oraz wystawienie dokumentu warrantu/odcinka zbiorowego warrantów, zgodnie z niżej wskazanymi danymi:**

Imię i nazwisko Osoby Uprawnionej:	
Adres zamieszkania:	
Nr i seria dowodu osobistego/paszportu, oznaczenie organu wydającego dowód osobisty/paszport oraz data ważności:	
PESEL:	
NIP:	

Jednocześnie wyrażam zgodę* na to, że połowa z przysługujących mi Warrantów, których liczba zostanie określona zgodnie z zasadami wskazanymi w Regulaminie („**Warranty Objęte Portfelem Lojalnościowym**”), zostanie zdeponowana przez Spółkę w wybranym przez Zarząd Spółki Domu Maklerskim i nie zostanie przeze mnie odebrana bez zgody Spółki ani też nie dokonam żadnych czynności zmierzających do wykonania praw z ww. Warrantów przed upływem wcześniejszej z dat:

1. dniem 4 kwietnia 2023 roku;
2. datą zakończenia przeze mnie Zatrudnienia (rozumianego jako świadczenie pracy lub usług o podobnym charakterze na rzecz Spółki lub podmiotu zależnego Spółki) na stanowisku objętym Programem.

Wszelkie terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym oświadczeniu zachowują znaczenie nadane im w Regulaminie.

W przypadku gdyby oświadczenia złożone w niniejszym wniosku okazały się nierzetelne lub nieprawdziwe Spółka ma prawo dochodzić odszkodowania z tytułu szkód poniesionych w związku z wystawieniem dokumentów Warrantów.

* nie dotyczy osób, w stosunku do których na dzień złożenia niniejszego oświadczenia upłynął termin, o którym mowa powyżej w punkcie 1 lub 2.

Data i miejsce złożenia oświadczenia:

Stanowisko Osoby Uprawnionej:

Podpis Osoby Uprawnionej:

Podpis osoby przyjmującej Oświadczenie:

Imię i nazwisko

UMOWA OGRANICZAJĄCA ROZPORZĄDZANIE AKCJAMI (LOCK-UP)

NINIEJSZA UMOWA (dalej zwana „Umową”) została zawarta w dniu [●] w [●] **POMIĘDZY:**

1. **Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A.**, z siedzibą w Bogdance, adres: Bogdanka, 21-013, poczta Puchaczów, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, prowadzonego przez Sąd Rejonowy w Lublin – Wschód w Lublinie z siedzibą w Świdniku, VI Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 0000004549, NIP: 713-000-57-84, REGON: 430309210, o kapitale zakładowym wynoszącym 170.067.950 PLN, w całości opłaconym („**Spółka**”), reprezentowaną przez:

[●] oraz

[●]

a

2. **Panią/Panem [●]**, zamieszkałym/ą w [●], przy [●], legitymującym/ą się dowodem osobistym nr [●], wydanym przez [●], ważnym do dnia [●], oraz numerem PESEL: [●], NIP: [●] („**Osoba Uprawniona**”),

ZWAŻYWSZY, ŻE:

- (A) W dniu 4 lipca 2013 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło między innymi uchwałę Nr 26 w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii A z wyłączeniem prawa poboru, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru, wyrażenia zgody na przeprowadzenie w Spółce Programu Opcji Menedżerskich w latach 2013 - 2017 („**Uchwała ZWZ**”);
- (B) W dniu 30 września 2013 r. Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance w latach 2013-2017 („**Uchwała Rady Nadzorczej**”). Załącznikiem do Uchwały Rady Nadzorczej jest Regulamin Programu Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance w latach 2013-2017 (odpowiednio: „**Regulamin**”, „**Program**”).
- (C) Osoba Uprawniona świadczy/świadczyła w okresie [●] – [●] pracę/usługi/pełni funkcję [●] na podstawie stosunku pracy/powołania/umowy [●] zawartej [●] roku („**Zatrudnienie**”)
- (D) Zgodnie z § 2 ust. 1 Uchwały ZWZ Spółka może przyznać do 1.360.540 opcji uprawniających wskazane osoby uprawnione do nieodpłatnego objęcia warrantów subskrypcyjnych serii A, wyemitowanych na podstawie Uchwały ZWZ („**Warranty**”), w podziale na 5 lat. Zgodnie z § 2 ust. 2 Uchwały ZWZ liczba opcji przysługujących wszystkim osobom uprawnionym za każdy rok obowiązywania Programu będzie nie większa niż 272.108 opcji.
- (E) Zgodnie z § 3 ust. 1 Uchwały ZWZ, dokonano warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 6.802.700 złotych przez emisję nie więcej niż 1.360.540 akcji zwykłych na okaziciela serii D, o wartości nominalnej 5 złotych każda akcja („**Akcje**”).
- (F) Dnia [●] Osoba Uprawniona objęła [●] Warrantów, stanowiących Warranty Objęte Portfelem Lojalnościowym w rozumieniu Regulaminu;

- (G) Osoba Uprawniona zamierza wykonać prawo z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym;
- (H) Zgodnie z punktem 10.11 Regulaminu, przed wykonaniem praw z Warrantów Objętych Osoba Uprawniona zobowiązana jest zawrzeć umowę ograniczającą rozporządzanie akcjami (*lock-up*).

STRONY POSTANOWIŁY, CO NASTĘPUJE:

1. LOCK – UP.

- 1.1. Osoba Uprawniona zobowiązuje się nie dokonywać bezpośrednio ani pośrednio rozporządzeń Akcjami Spółki, które obejmie w wyniku wykonania praw z Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym („**Akcje Lojalnościowe**”), w zakresie wskazanym w punkcie 1.2. W szczególności Osoba Uprawniona nie dokona sprzedaży, nie ogłosi zamiaru sprzedaży, nie udzieli opcji, nie zobowiąże się do sprzedaży bądź rozporządzenia w inny sposób Akcjami Lojalnościowymi, nie dokona, bezpośrednio lub pośrednio, żadnej transakcji, której skutkiem byłoby przeniesienie Akcji Lojalnościowych na rzecz jakiejkolwiek osoby trzeciej oraz nie podejmie, bezpośrednio lub pośrednio, jakichkolwiek rozmów, bądź negocjacji dotyczących rozporządzenia Akcjami Lojalnościowymi z jakąkolwiek osobą trzecią, bez uprzedniej pisemnej zgody Spółki.
- 1.2. Powyższe ograniczenie dotyczy [*liczba*] Akcji Lojalnościowych, aż do zakończenia Zatrudnienia na stanowisku objętym Programem. Po zakończeniu Zatrudnienia na stanowisku objętym Programem, Osoba Uprawniona będzie mogła rozporządzać Akcjami Lojalnościowymi w następujący sposób:
- 1.2.1 1/3 Akcji Lojalnościowych, tj. [*liczba*] Akcji Lojalnościowych, Osoba Uprawniona może rozporządzać po dacie zakończenia Zatrudnienia na stanowisku objętym Programem;
- 1.2.2 1/3 Akcji Lojalnościowych, tj. [*liczba*] Akcji Lojalnościowych, Osoba Uprawniona może rozporządzać po upływie roku od dnia zakończenia Zatrudnienia na stanowisku objętym Programem,;
- 1.2.3 1/3 Akcji Lojalnościowych, tj. [*liczba*] Akcji Lojalnościowych, Osoba Uprawniona może rozporządzać po upływie 2 lat od zakończenia Zatrudnienia na stanowisku objętym Programem.
- 1.3. Ograniczenia określone w punkcie 1.1 i 1.2 nie mają zastosowania w razie zmiany kontroli nad Spółką, rozumianej jako przekroczenie progu 50% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu.

2. POUFNOŚĆ.

- 9.4. Strony zobowiązują się do nieudostępniania informacji o treści niniejszej Umowy oraz danych uzyskanych w związku z wykonywaniem niniejszej Umowy (z wyjątkiem tych informacji, których ujawnienie wymagane jest przepisami prawa) osobom trzecim bez zgody innych Stron.
- 9.5. Wyżej wymieniony obowiązek nie dotyczy informacji, które: (i) w chwili ujawnienia Stronom lub ich doradcom były znane publicznie; (ii) po ich ujawnieniu Stronom, staną się informacjami dostępnymi publicznie w sposób inny niż niezgodne z niniejszą Umową bez łamania zobowiązania do zachowania poufności istniejącego na podstawie Umowy lub przepisów prawa.

3. POSTANOWIENIA KOŃCOWE.

- 3.1. Niniejsza Umowa wchodzi w życie w dniu jej zawarcia i obowiązuje przez okres 5 lat od tej daty.
- 3.2. Wszelkie zmiany niniejszej Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
- 3.3. Wszelkie powiadomienia dotyczące realizacji Programu będą przekazywane Osobie Uprawnionej w sposób wskazany w Regulaminie na poniższe adresy:

Adres korespondencyjny: [●]

e-mail: [●]

- 3.4. Wszelkie spory dotyczące wykładni niniejszej Umowy lub jakichkolwiek kwestii lub praw wynikających z Programu lub w związku z nim, rozstrzygane będą przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Spółki.
- 3.5. Wszelkie terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszej Umowie zachowują znaczenie nadane im w Regulaminie.
- 3.6. Niniejszą Umowę sporządzono w dwóch jednobrzmiących egzemplarzach, po jednym dla każdej ze stron.

PODPISY STRON

Lubelski Węgiel „Bogdanka” Spółka Akcyjna

Osoba Uprawniona:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

Podpis: _____

Imię i nazwisko:

Stanowisko:

PISMO USTALAJĄCE

Niniejsze Pismo Ustalające zostało wydane na podstawie punktu 9.7.3 Regulaminu Programu Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance w latach 2013-2017, stanowiącego załącznik do uchwały Rady Nadzorczej spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance z dnia 30 września 2013 r. w sprawie przyjęcia Regulaminu Programu Opcji Menedżerskich Spółki Lubelski Węgiel „Bogdanka” S.A. z siedzibą w Bogdance w latach 2013-2017 („Regulamin”).

Zważywszy, że w dniu [●] Osoba Uprawniona złożyła w stosownym terminie Oświadczenie o Wykonaniu Prawa z Opcji, zgodnie z punktem 9.5 Regulaminu, Zarząd/Rada Nadzorcza* ustalił/ustaliła* liczbę przysługujących Osobie Uprawnionej warrantów na_____, z czego _____ stanowi liczbę Warrantów Objętych Portfelem Lojalnościowym w rozumieniu punktu 9.5 Regulaminu, a _____ liczbę Warrantów Nieobjętych Portfelem Lojalnościowym, w rozumieniu punktu 10.2 Regulaminu. Warranty w liczbie_____ zostaną wydane Osobie Uprawnionej.

Wszelkie terminy pisane wielką literą i niezdefiniowane w niniejszym Piśmie Ustalającym zachowują znaczenie nadane im w Regulaminie.

Kopia niniejszego pisma przekazywana jest przez Zarząd wybranemu przez niego Domowi Maklerskiemu, którym na dzień wydania Pisma Ustalającego jest [●].

(pieczęć firmowa)

Data i miejsce wydania Pisma Ustalającego

Podpis osoby upoważnionej do wydania Pisma Ustalającego:

Imię i nazwisko

**niepotrzebne skreślić*