

REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO SPÓŁKI ONCOARENDI THERAPEUTICS S.A.

§ 1. Wprowadzenie

Z uwagi na realizowane cele przez dynamicznie powiększający się zespół spółki OncoArendi Therapeutics S.A. z siedzibą w Warszawie (**Spółka**) oraz dążąc do:

- utrzymania stabilnego składu osobowego Zarządu, kluczowej kadry kierowniczej Spółki, zespołu badawczego oraz personelu administracyjnego,
 - utrzymania wysokiego poziomu zarządzania Spółką i jakości prac badawczych,
 - zapewnienia stabilnego wzrostu wartości akcji Spółki,
 - stworzenia silnych związków pomiędzy Spółką i jej pracownikami oraz kluczowymi członkami zespołu,
 - utworzenia nowych i trwałych mechanizmów motywacyjnych dla wszystkich pracowników Spółki,
- uchwala się niniejszy Regulamin Programu Motywacyjnego.

Regulamin określa szczegółowe zasady funkcjonowania programu motywacyjnego, a w szczególności warunki nabywania, wykonywania i utraty prawa do imiennych warrantów subskrypcyjnych, a także warunki nabywania, wykonywania i utraty prawa do obejmowania akcji serii E Spółki OncoArendi Therapeutics S.A. przez pracowników Spółki oraz Członków Zarządu i kadry kierowniczej Spółki.

§ 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 Motywacyjnej, nowe akcje zwykłe na okaziciela serii E Spółki, o wartości nominalnej 0,01 zł (jeden grosz) każda, emitowane na podstawie Uchwały NWZA w łącznej liczbie dla Programu Motywacyjnego nie większej niż **360.000** (trzysta sześćdziesiąt tysięcy),
- 2) **Cena Emisyjna** - oznacza cenę emisyjną jednej Akcji, wynoszącą 13,80 złotych (trzynaście złotych i osiemdziesiąt groszy),
- 3) **Koniec Okresu** lub **Koniec ONU** – 31 grudnia 2019 r.,
- 4) **GPW** - oznacza rynek regulowany prowadzony w Polsce przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. lub jej następcę prawnego,
- 5) **KDPW** - oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie lub jego następcę prawnego,
- 6) **Oferta** - oznacza ofertę nabycia Warrantów Subskrypcyjnych do Osoby Uprawnionej w liczbie wynikającej z Uchwały o Osobach Uprawnionych, ustalonej na podstawie Regulaminu - w formie i treści zasadniczo zgodnej z Załącznikiem Nr 1 do Regulaminu,
- 7) **Okres Nabycia Uprawnień** lub **ONU** – oznacza okres w jakim Osoby Uprawnione mogą nabyć uprawnienia do Warrantów Subskrypcyjnych, trwający od dnia podjęcia Uchwały o Osobach Uprawnionych do dnia 31 grudnia 2019 r., indywidualnie dla każdej osoby, którą ta uchwała objęła,
- 8) **Osoba Uprawniona** - oznacza: (a) wskazaną w uchwale Rady Nadzorczej i sprawującą w dniu podjęcia Uchwały o osobach uprawnionych mandat członka Zarządu, albo (b) wskazaną w uchwale Zarządu i pozostającą w dniu powzięcia Uchwały o Osobach Uprawnionych, w Stosunku Służbowym, osobę uprawnioną do udziału w Programie Motywacyjnym,

- 9) **Oświadczenie o Objęciu Akcji** - oznacza oświadczenie Posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego o wykonaniu Prawa Objęcia Akcji wynikającego z Warrantu Subskrypcyjnego oraz o objęciu Akcji składane przez Posiadacza, na przygotowanym przez Spółkę formularzu, stanowiącym Załącznik nr 2 do Regulaminu,
- 10) **Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego** - oznacza posiadacza Warrantu Subskrypcyjnego (innego niż Powiernik),
- 11) **Powiernik** - oznacza podmiot będący firmą inwestycyjną lub bankiem, którego wyboru może dokonać 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, 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.
- 12) **Prawo Objęcia Akcji** - oznacza wynikające z Warrantu Subskrypcyjnego uprawnienie do objęcia Akcji po Cenie Emisyjnej przysługujące Posiadaczowi Warrantu Subskrypcyjnego.
- 13) **Program Motywacyjny** (lub **Program**) - oznacza niniejszy program motywacyjny dla Osób Uprawnionych.
- 14) **Pula Motywacyjna** - oznacza **360.000** (trzysta sześćdziesiąt tysięcy) Warrantów Subskrypcyjnych łącznie dla całego Programu Motywacyjnego.
- 15) **Rada Nadzorcza** - oznacza Radę Nadzorczą Spółki.
- 16) **Regulamin** - oznacza niniejszy Regulamin Programu Motywacyjnego.
- 17) **Spółka** - oznacza OncoArendi Therapeutics S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, pod numerem KRS 657123.
- 18) **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.
- 19) **Uchwały o Osobach Uprawnionych** - oznacza uchwały Zarządu oraz uchwały Rady Nadzorczej, wymieniające Osoby Uprawione, którym przysługuje prawo nabycia Warrantów Subskrypcyjnych; Uchwały o Osobach Uprawnionych mogą być podejmowane przez Zarząd oraz Radę Nadzorczą do ostatniego dnia roku kalendarzowego, w którym spełnione zostanie Kryterium Warunkujące.
- 20) **Uchwała NWZA** - oznacza łącznie uchwały nr 5 i 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki podjęte w dniu 25 stycznia 2017 r. w sprawie (i) *przyjęcia i ustalenia zasad motywacyjnego programu kierowanego do zarządu, kadry kierowniczej i personelu OncoArendi Therapeutics S.A. w formie warrantów subskrypcyjnych, 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 ewentualnych późniejszych zmian).*
- 21) **Umowa o uczestnictwo w Programie** - oznacza umowę zawartą przez Spółkę z każdą z Osób Uprawnionych, o treści zasadniczo zgodnej z Załącznikiem nr 3, w szczególności w Umowie o uczestnictwo w Programie wskazana zostanie liczba przyznawanych warrantów,

- 22) **Walne Zgromadzenie** - oznacza zwyczajne albo nadzwyczajne walne zgromadzenie akcjonariuszy Spółki,
- 23) **Warranty Subskrypcyjne (lub Warranty)** - oznaczają imienne warranty subskrypcyjne serii A emitowane przez Spółkę nieodpłatnie na podstawie Uchwały NWZA oraz zgodnie z postanowieniami Regulaminu, których nie można zbywać inaczej niż dozwala Uchwała NWZA, inkorporujące prawo do objęcia Akcji po Cenie Emisyjnej,
- 24) **Kryterium Warunkujące lub IPO** – oznacza wprowadzenie akcji Spółki do obrotu rynku regulowanym, w szczególności oznacza wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW lub inny znaczący rynek papierów wartościowych w Europie lub USA w ramach oferty publicznej sprzedaży akcji Spółki dokonywanej w oparciu o prospekt emisyjny zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego lub inny właściwy organ nadzorczy.
- 25) **Zarząd** - oznacza Zarząd Spółki.

§ 3. Cele Programu Motywacyjnego.

1. Podstawowym warunkiem długoterminowego wzrostu wartości Spółki jest zapewnienie stabilności składu kluczowego zespołu Spółki oraz zespołów badawczych i wsparcia administracyjnego w celu zagwarantowania wysokiej jakości wykonywanej przez nich pracy. Udostępnienie kluczowemu zespołowi i kadrze kierowniczej narzędzia do realizacji strategii Spółki w postaci niniejszego Programu Motywacyjnego, poprzez umożliwienie osobom objętym Programem osiągnięcia bezpośrednich korzyści z ich wkładu we wzrost wartości Spółki, ma na celu trwałe związanie tych osób ze Spółką.
2. Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie czynników, które zatrzymają i zmotywują wykwalifikowane osoby, kluczowe dla realizacji strategii Spółki, do działania w interesie Spółki oraz jej akcjonariuszy.

§ 4. Ogólne warunki Programu Motywacyjnego

1. Program Motywacyjny realizowany będzie od daty podjęcia Uchwały NWZA i zarejestrowania warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego.
2. Zasadniczym warunkiem realizacji i wykonania Programu jest wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW lub inny znaczący rynek papierów wartościowych w Europie lub USA. W przypadku nie wprowadzenia akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym w ramach oferty publicznej sprzedaży akcji Spółki, do dnia 31 grudnia 2018 r. niniejszy Regulamin traci moc i żadnym podmiotom w nim wymienionym lub uwzględnionym nie będą przysługiwały żadne roszczenia, ani nie będzie należne żadne odszkodowanie. W przypadku gdy na skutek zaistniałych okoliczności nie dojdzie do wprowadzenia akcji Spółki na rynku regulowanym (w szczególności w przypadku przejęcia kontroli nad Spółką przez podmiot trzeci), Zarząd, Rada Nadzorcza oraz akcjonariusze podejmą wszelkie możliwe kroki do opracowania sposobu i wypłaty pracownikom Spółki premii w wysokości odpowiadającej zyskowi netto jaki mogliby osiągnąć gdyby został zrealizowany Program Motywacyjny oparty o wycenę akcji w obrocie publicznym.

3. Program Motywacyjny będzie realizowany poprzez:
 - a) podejmowanie Uchwał o Osobach Uprawnionych odpowiednio przez Radę Nadzorczą lub Zarząd,
 - b) zawarcie Umowy o uczestnictwo w Programie z każdą z Osób Uprawnionych,
 - c) w przypadku wyboru Powiernika, informowanie go o umowach zawartych z Osobami Uprawnionymi i prowadzenie rejestru Umów o uczestnictwo w Programie,
 - d) spełnienie się Kryterium Warunkującego i zakończenie Okresu Nabycia Uprawnień,
 - e) kierowanie Ofert do Osób Uprawnionych po spełnieniu warunków określonych w Uchwale NWZA i Regulaminie, na podstawie Uchwały o Osobach Uprawnionych, i nabywanie przez Osoby Uprawnione Warrantów Subskrypcyjnych wskutek przyjęcia Ofert,
 - f) wykonanie Prawa do Objęcia Akcji i objęcie Akcji przez Posiadaczy Warrantów Subskrypcyjnych,
4. Osoby Uprawnione będą mogły nabyć Warranty Subskrypcyjne po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie.
5. Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych będą uprawnieni do objęcia Akcji po Cenie Emisyjnej w terminie określonym w Uchwale NWZA i Regulaminie.

§ 5. Osoby Uprawnione

1. Rada Nadzorcza wskaże członków Zarządu uprawnionych do udziału w Programie Motywacyjnym, a Zarząd pozostałe osoby uprawnione do udziału w Programie Motywacyjnym. Uchwały mogą być podejmowane od dnia wejścia w życie Regulaminu do dnia ostatniego dnia roku kalendarzowego, w którym spełnione zostanie Kryterium Warunkujące.
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 Warrantów Subskrypcyjnych jest:
 - w odniesieniu do członków Zarządu będących Osobami Uprawnionymi:
 - 1) trwanie mandatu członka Zarządu przez cały dany Okres Nabycia Uprawnień;
 - 2) w razie wygaśnięcia mandatu członka Zarządu w toku Okresu Nabycia Uprawnień z powodu innego niż rezygnacja lub odwołanie z powodu działania na szkodę Spółki, temu członkowi Zarządu (a w razie ustania mandatu wskutek śmierci, jego spadkobiercom) przysługiwać będzie liczba Warrantów Subskrypcyjnych ustalona w Umowie o uczestnictwo w Programie, pod warunkiem, że dana osoba pozostanie w Stosunku Służbowym do końca trwania Okresu Nabycia Uprawnień.
 - w odniesieniu do pozostałych Osób Uprawnionych:
 - 3) pozostawanie ze Spółką w Stosunku Służbowym przez cały dany Okres Nabycia Uprawnień, przy czym uprawnienie to wygasa jeśli po Okresie Nabycia Uprawnień, a przed nabyciem Warrantów Subskrypcyjnych: (i) taka Osoba Uprawniona wypowiedziała stosunek łączący ją ze Spółką lub (ii) Spółka 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.

5. Uprawnienie do Warrantów Subskrypcyjnych nie przysługuje, jeśli Osoba Uprawniona przez dłużej niż 50% Okresu Nabycia Upnień przebywała na zwolnieniu lekarskim lub urlopie bezpłatnym, chyba że Zarząd w konkretnym przypadku postanowi inaczej, a w stosunku do Zarządu jeżeli postanowi tak Rada Nadzorcza.
6. Warranty Subskrypcyjne, do których dana Osoba Uprawniona utraciła uprawnienia (wskutek zakończenia sprawowania mandatu przez członka Zarządu, zakończenia Stosunku Służbowego lub z innych powodów przewidzianych Uchwałą NWZA lub Regulaminem), podlegają rozdysponowaniu pomiędzy pozostałe Osoby Uprawnione w ramach drugiego przydziału, o którym mowa w §8 ust. 8 Regulaminu. Jeżeli Osoba Uprawniona utraciła uprawnienia do Warrantów Subskrypcyjnych przed końcem roku kalendarzowego, w którym zostało spełnione Kryterium Warunkujące, Zarząd ma uprawnienie, aby zamiast rozdysponowania ich na zasadach opisanych powyżej, w terminie do końca roku kalendarzowego, w którym zostało spełnione Kryterium Warunkujące, podjąć kolejną Uchwałę o Osobach Uprawnionych i rozdysponować je pomiędzy konkretnie wskazane Osoby Uprawnione wg swojego uznania.

§ 6. Umowa o uczestnictwo w Programie

1. W terminie 30 dni od dnia podjęcia Uchwał o Osobach Uprawnionych Zarząd, a w przypadku Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu - Rada Nadzorcza, zawrze z każdą z Osób Uprawnionych Umowę o uczestnictwo w Programie, w której między innymi zawarta będzie informacja o liczbie warrantów.
2. Umowa o uczestnictwo zobowiązywać będzie Spółkę do spowodowania złożenia Osobie Uprawnionej Oferty po spełnieniu warunków opisanych w § 7 Regulaminu.
3. Zarząd prowadzi rejestr Umów o uczestnictwo w Programie i na bieżąco przekazuje informacje w tym zakresie do Powiernika jeśli zostanie wybrany.
4. Dzień zawarcia umowy, na podstawie której dojdzie do rozwiązania umowy o pracę w drodze porozumienia lub innej umowy, na mocy której Stronę łączy z Osobą Uprawnioną Stosunek Służbowy, lub dzień złożenia wypowiedzenia umowy o pracę lub innej umowy, na podstawie której Spółkę łączy z Osobą Uprawnioną Stosunek Służbowy oznacza zakończenie Stosunku Służbowego w rozumieniu niniejszego Regulaminu, niezależnie od daty zakończenia okresu wypowiedzenia danej umowy lub daty zakończenia stosunku pracy.

§ 7. Przyznawanie Warrantów Subskrypcyjnych

1. Warranty Subskrypcyjne będą oferowane Osobom Uprawnionym nieodpłatnie po spełnieniu się łącznie Kryterium Warunkującego oraz zakończeniu Okresu Nabycia Upnień.
2. Kryterium Warunkującym jest wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym, w szczególności wprowadzenie akcji Spółki do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW lub inny znaczący rynek papierów wartościowych w Europie lub USA w ramach oferty publicznej sprzedaży akcji Spółki dokonywanej w oparciu o prospekt emisyjny zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego lub inny właściwy organ nadzorczy.
3. Zarząd w terminie 7 dni po zakończeniu się Okresu Nabycia Upnień, potwierdza w formie uchwały brak przesłanek utraty uprawnień do Warrantów Subskrypcyjnych. Rada Nadzorcza podejmuje w tym samym terminie uchwałę co do braku przesłanek utraty uprawnień do Warrantów Subskrypcyjnych w odniesieniu do członków Zarządu.

§ 8. Nabycie Warrantów Subskrypcyjnych

1. W terminie 14 dni od daty podjęcia uchwał, o których mowa w §7 ust. 3 Regulaminu i, potwierdziwszy uprzednio brak przesłanek utraty uprawnień do Warrantów Subskrypcyjnych, właściwym Osobom Uprawnionym zostaną złożone Oferty. Oferty składa Zarząd, a w stosunku do Zarządu – Rada Nadzorcza.
2. Osoby Uprawnione wykonują prawo do nabycia Warrantów Subskrypcyjnych poprzez złożenie odpowiedniego oświadczenia pod Ofertą (wg formularza zawartego w załączniku nr 1 do Regulaminu) oraz złożenie jednego egzemplarza tak wypełnionego formularza w Spółce w terminie 14 dni („**Termin Ważności Oferty**”). Zarząd składa takie oświadczenia Radzie Nadzorczej.
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 § 5.
6. Oferta zawierać będzie warunek rozwiązujący braku przesłanek utraty prawa do Warrantów Subskrypcyjnych przewidzianych Uchwałą NWZA 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 Spółkę do zwrotnego nabycia Warrantów Subskrypcyjnych nabytych przez Osobę Uprawnioną wbrew tym przesłankom (w celu ich umorzenia).
7. W przypadku, gdy przyjęcie Ofert w trybie wskazanym w ust. 1-6 powyżej nie wyczerpało pełnej Pulii Motywacyjnej (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 - na rzecz Osób Uprawnionych, które nabyły kolejno najwięcej Warrantów Subskrypcyjnych w pierwszych Ofertach. Oferty składane są na podstawie danych z pierwszych Ofert i odpowiednich obliczeń dokonanych w terminie 7 dni od upływu ostatniego z terminów na przyjęcie pierwszej Oferty; w razie wątpliwości co do rezultatów obliczeń kwestię rozstrzyga Rada Nadzorcza. Tryb uzyskania potwierdzenia braku przesłanek utraty prawa do Warrantów Subskrypcyjnych stosuje się odpowiednio. Drugi przydział wyczerpuje uprawnienia do Warrantów Subskrypcyjnych..

§ 9. Warranty Subskrypcyjne

1. Warranty Subskrypcyjne są emitowane w postaci dokumentu, jako imienne papiery wartościowe.
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: Spółka nie ma prawa rozporządzić Warrantami Subskrypcyjnymi w inny sposób niż na rzecz Osób Uprawnionych w liczbie określonej na podstawie Uchwały NWZA, Uchwał o Osobach Uprawnionych i Regulaminu (a Warranty Subskrypcyjne niezbyte w ten sposób podlegają umorzeniu po zakończeniu Programu) lub podmiotu przejmującego funkcję Powiernika; po uzyskaniu Warrantu przez Osobę Uprawnioną Warranty Subskrypcyjne nie podlegają zbyciu na rzecz innej osoby z wyjątkiem dziedziczenia na podstawie testamentu lub ustawy. 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. Po wydaniu Warrantów Subskrypcyjnych (po upływie ostatniego terminu na przyjęcie Ofert w pierwszym przydziale i w drugim przydziale), Zarząd powiadomi Radę Nadzorczą o Osobach Uprawnionych oraz liczbie nabytych przez nich Warrantów Subskrypcyjnych („**Powiadomienia**”). W tym samym dniu Posiadacze Warrantów Subskrypcyjnych zostaną poinformowani o dopełnieniu procedury zbycia imiennych papierów wartościowych.
7. W celu zapewnienia wykonalności zakazu zbycia Warrantów Subskrypcyjnych będą one przechowywane przez posiadaczy w depozycie lub na rachunku papierów wartościowych u Powiernika lub w siedzibie Spółki i Powiernik oraz Spółka będą upoważnieni przez ich posiadacza do zablokowania Warrantów Subskrypcyjnych (z zastrzeżeniem czynności niezbędnych do spadkobrania lub zamiany na Akcje).

§ 10. Obejmowanie Akcji.

1. Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego wykonuje Prawo Objęcia Akcji przypadającej na Warrant Subskrypcyjny poprzez złożenie Spółce Oświadczenia o Objęciu Akcji.
2. Oświadczenie o Objęciu Akcji może być złożone w jednym z czterech następujących po sobie okresów obejmowania, tj. do 30 czerwca 2020 r., od 1 lipca 2020 r. do 31 grudnia 2020 r., od 1 stycznia 2021 r. do 30 czerwca 2021 r. oraz od 1 lipca 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. w odniesieniu do wszystkich lub wskazanej przez Posiadacza liczby Warrantów Subskrypcyjnych („**Okresy Obejmowania**”).
3. Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego może wykonać Prawo Objęcia Akcji przed Powiadomieniem w przypadku podjęcia decyzji o wycofaniu akcji Spółki z obrotu na rynku regulowanym lub zniesienia ich dematerializacji lub w przypadku ogłoszenia wezwania do zapisywania się na sprzedaż lub zamianę akcji Spółki.
4. Akcje obejmowane będą po Cenie Emisyjnej.
5. Jednocześnie ze złożeniem Oświadczenia o Objęciu Akcji Posiadacz Warrantu Subskrypcyjnego przedstawia Spółce papier wartościowy, z którego prawo to wykonuje w celu umorzenia oraz przedstawia 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 do dnia kończącego ostatni z Okresów Obejmowania powoduje wygaśnięcie Prawa Objęcia Akcji do pozostałych wówczas Warrantów Subskrypcyjnych.

§ 11. Akcje. Wprowadzanie do obrotu giełdowego.

1. Akcje będą emitowane w formie dokumentu, do którego odbioru i przechowywania w imieniu akcjonariusza upoważniony będzie wyłącznie Powiernik lub Spółka, a następnie w związku z ubieganiem się o ich wprowadzenie do obrotu na rynku regulowanym, w szczególności GPW, Akcje poddawane będą dematerializacji.
2. Spółka będzie składać wniosek o wprowadzenie Akcji do obrotu na rynku regulowanym, w szczególności na GPW („Wniosek”) najpóźniej w terminie 30 dni od dnia kończącego każdy z Okresów Obejmowania, 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 dla dopuszczenia Akcji do obrotu na GPW lub innym znaczącym rynku papierów wartościowych w Europie lub USA. Wniosek powinien obejmować wszystkie Akcje, co do których w danym Okresie Obejmowania zostało złożone Oświadczenie o Objęciu Akcji. W przypadku Akcji objętych po Dniu Zamknięcia, Spółka będzie składać Wniosek w ciągu 60 dni od dnia otrzymania informacji o objęciu Akcji.
3. Akcje uczestniczą w zysku na zasadach podanych w Uchwale NWZA.
4. Począwszy od miesiąca, w którym wydano pierwszą Akcję wskutek wykonania Prawa Objęcia Akcji, Zarząd dochowuje obowiązków przewidzianych Kodeksem spółek handlowych związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego (w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego wg Uchwały NWZA) i wydaniem Akcji.

§ 12. Postanowienia końcowe.

1. Zarząd informuje Osobę Uprawnioną o objęciu jej Programem Motywacyjnym oraz o przysługującej jej liczbie Warrantów Subskrypcyjnych z Puli Motywacyjnej (w odniesieniu do Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu 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 lub innym właściwym dla danego rynku papierów wartościowych, Akcje zachowają postać dokumentu. Akcje w formie materialnej będą wydawane wyłącznie Powiernikowi na rzecz osób, które je objęły lub bezpośrednio Osobom Uprawnionym, w terminie miesiąca od dnia odmowy rejestracji Akcji przez KDPW lub depozyt właściwy dla danego rynku papierów wartościowych. W przypadku odmowy rejestracji Zarząd będzie obowiązany doprowadzić do rejestracji Akcji w depozycje papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW lub inny właściwy depozyt 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 0,01 zł.
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).

§ 13. Obowiązki Regulaminu.

1. Niniejszy Regulamin wchodzi w życie z chwilą wpisu do rejestru przedsiębiorców warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, przewidzianego Uchwałą NWZA.
2. Niniejszy Regulamin może być zmieniany lub nowelizowany przez Radę Nadzorczą na podstawie projektów przedstawianych przez Zarząd w zgodzie z zasadami Programu Motywacyjnego przewidzianymi Uchwałą NWZA. W szczególności niniejszy Regulamin może być zmieniany w przypadku wyboru Powiernika i podpisania z nim umowy.