

*Załącznik do uchwały nr 24 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 8 czerwca 2016 roku w sprawie zmiany Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016 przyjętego uchwałą nr 7 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 26 marca 2014 r. i zmienionego uchwałą nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 26 maja 2015 roku*

**REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO  
NA LATA 2014 – 2016  
DLA PRACOWNIKÓW I CZŁONKÓW ZARZĄDU APLISENS S.A.**

**1. CEL PROGRAMU MOTYWACYJNEGO**

- 1) Celem Programu Motywacyjnego jest stworzenie mechanizmów motywujących Zarząd i kluczową kadre Spółki do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki.
- 2) Programem Motywacyjnym zostaną objęte następujące lata obrotowe Spółki: 2014, 2015 i 2016.
- 3) Program Motywacyjny opisany w ustępach 1.-12. Regulaminu Programu Motywacyjnego (Regulaminu) skierowany jest do kluczowych pracowników i członków Zarządu Spółki z wyjątkiem Prezesa Zarządu.
- 4) **Program Motywacyjny skierowany jest do Prezesa Zarządu w zakresie opisanym w ustępie 13. Regulaminu.**

**2. SPOSÓB REALIZACJI PROGRAMU MOTYWACYJNEGO**

- 1) Realizacja Programu Motywacyjnego będzie polegała na przyznaniu osobom uprawnionym prawa do nabycia akcji w ilościach i terminach określonych w Programie Motywacyjnym.
- 2) Akcje przeznaczone dla osób uprawnionych zostaną przez Spółkę wyemitowane w ramach podwyższenia kapitału zakładowego lub nabyte przez Spółkę.
- 3) O sposobie realizacji Programu Motywacyjnego decyzję podejmie Walne Zgromadzenie poprzez:
  - a) udzielenie w drodze uchwały zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w drodze skupu na podstawie Regulaminu skupu, które to akcje będą zaoferowane uczestnikom Programu Motywacyjnego zgodnie z art. 362 § 1 pkt 2 Kodeksu spółek handlowych lub
  - b) przyznanie w drodze uchwały upoważnienia do dokonania przez Spółkę podwyższeń kapitału zakładowego w ramach instytucji kapitału docelowego określonej w art. 444 i n. Kodeksu spółek handlowych z przeznaczeniem akcji dla uczestników Programu Motywacyjnego lub
  - c) skorzystanie łącznie z instytucji wymienionych w lit. a) i b).
- 4) Uchwała w sprawie sposobu i szczegółowych parametrów realizacji Programu Motywacyjnego zostanie w każdym roku obrotowym 2014, 2015 i 2016 podjęta najpóźniej podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego kolejny rok obrotowy Spółki.

**3. OSOBY UPRAWNIONE DO UCZESTNICTWA W PROGRAMIE**

- 1) Osobami uprawnionymi do uczestnictwa w Programie będą wybrani, kluczowi pracownicy i członkowie kadry menedżerskiej, którzy podejmują lub uczestniczą w podejmowaniu istotnych decyzji lub ich działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Grupy Aplisens, w tym w szczególności do zwiększenia jej przychodów i zysków; tj.: członkowie Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu), Dyrektorzy, Kierownicy i pracownicy Spółki lub wybranych spółek Grupy Aplisens.

2) **Lista Osób Uprawnionych** będzie podstawą do przydziału praw do nabycia akcji pomiędzy osoby uczestniczące w Programie Motywacyjnym. **Lista Osób Uprawnionych** zostanie przygotowana w następujący sposób:

- a) Lista obejmująca członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu) z zaznaczeniem ich funkcji, zostanie przygotowana przez Radę Nadzorczą do końca I kwartału roku obrotowego;
- b) Lista pozostałych osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie (z wyjątkiem Prezesa Zarządu) z zaznaczeniem ich funkcji zostanie przygotowana przez Zarząd i przedstawiona do akceptacji Rady Nadzorczej w tym samym terminie.

3) Rada Nadzorcza podejmuje decyzję w sprawie zatwierdzenia **Listy Osób Uprawnionych** nie później niż na 1 miesiąc od daty przedstawienia przez Zarząd listy, o której mowa w pkt. 2) b).

4) Po upływie roku obrotowego na podstawie **Listy Osób Uprawnionych** zostanie sporządzona **Lista Imienna** zawierająca imiona i nazwiska osób uprawnionych oraz dokładną liczbę akcji do nabycia których uprawniona będzie każda z tych osób.

5) Rada Nadzorcza sporządzi Listę Imienną członków Zarządu ze wskazaniem ilości akcji w podziale na uprawnione osoby, zaś Zarząd – Listę Imienną pozostałych osób uprawnionych ze wskazaniem ilości akcji w podziale na uprawnione osoby, dokonując wewnętrznej oceny pracy tych osób z wykorzystaniem wskaźników opisanych w Programie.

6) Lista Imienna zostanie sporządzona przez Radę Nadzorczą w dniu przyjęcia uchwały informującej o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego za rok obrotowy, a przez Zarząd w terminie 7 dni od podjęcia przez Radę Nadzorczą powyższej uchwały.

7) Zmiany zakresu obowiązków osób z Listy Osób Uprawnionych przewidziane w ustępie 4. Regulaminu oraz zmiany struktury Grupy Kapitałowej przewidziane w ustępie 11. Regulaminu zostaną uwzględnione w Liście Imiennej sporządzanej przez Zarząd i Radę Nadzorczą.

8) W przypadku gdy osoba uprawniona znalazła się na Liście Osób Uprawnionych po I kwartale danego roku obrotowego lub została wykreślona z Listy Osób Uprawnionych przed zakończeniem danego roku obrotowego, ilość przysługujących jej praw do nabycia akcji zostanie wskazana na Liście Imiennej proporcjonalnie do czasu przepracowanego przez taką osobę uprawnioną.

#### 4. ZMIANY NA LIŚCIE OSÓB UPRAWNIONYCH I NA LIŚCIE IMIENNEJ

##### 1) **Zmiana składu Listy Osób Uprawnionych:**

Rada Nadzorcza w toku kolejnego roku obrotowego w zakresie dotyczącym członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa), a Zarząd do 30 listopada każdego roku obrotowego w zakresie dotyczącym pozostałych kluczowych pracowników, mają prawo dokonywania zmian na Liście Osób Uprawnionych. Do zmian na Liście Osób Uprawnionych odpowiednie zastosowanie znajdzie ustęp 10. Regulaminu.

##### 2) **Rozszerzenie składu Listy Osób Uprawnionych:**

- a) W przypadku decyzji Rady Nadzorczej dotyczącej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) lub decyzji Zarządu dotyczącej pozostałych kluczowych pracowników, następuje rozszerzenie składu Listy Osób Uprawnionych;
- b) nowa osoba będzie uprawniona do udziału w Programie Motywacyjnym oraz nabycia praw do nabycia akcji w części nie przydzielonej pozostałym osobom wskazanym w Liście Osób Uprawnionych,
- c) maksymalne ilości akcji o których mowa w ustępie 5. Regulaminu, pozostają bez zmian,
- d) Rada Nadzorcza dla nowych członków Zarządu, zaś Zarząd dla nowych kluczowych pracowników ustali poziomy poszczególnych parametrów, o których mowa w ustępie 10 Regulaminu.

##### 3) **Usunięcie z Listy Imiennej następuje w przypadku:**

- a) rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego za wypowiedzeniem złożonym przez osobę uprawnioną przed dniem nabycia akcji,
- b) rozwiązania z osobą uprawnioną umowy o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub rozwiązania kontraktu menedżerskiego, z przyczyn leżących po stronie osoby uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie stosunku prawnego w dowolnym momencie, nawet gdyby dzień w którym miałyby nastąpić nabycie akcji, przypadł jeszcze w okresie trwania tego stosunku pracy lub kontraktu menadżerskiego,

4) Prawo do nabycia akcji przysługuje również **spadkobiercom** osoby uprawnionej w następujących przypadkach:

a) gdy osoba uprawniona została umieszczona na Liście Osób Uprawnionych i zmarła przed umieszczeniem jej na Liście Imiennej;

b) gdy osoba uprawniona została umieszczona na Liście Imiennej i zmarła przed uzyskaniem prawa do nabycia akcji.

5) W przypadku o którym mowa w punkcie 4)a) na Liście Imiennej wykazuje się, a w przypadku o którym mowa w punkcie 4) b), dokonuje się zmiany oraz wpisuje się jako uprawnionych „spadkobierców uprawnionego” nawet, gdy nie są znani Spółce. Ilość przysługujących im akcji ustalana jest z uwzględnieniem okresu zatrudnienia zmarłego uprawnionego w roku obrotowym, za który prawa do akcji są przyznawane.

## 5. WARTOŚĆ PROGRAMU I ILOŚĆ AKCJI PRZEZNACZONYCH DO NABYCIA

1) W ramach Programu Motywacyjnego Spółka nabędzie lub wyemituje łącznie do 500000 akcji do wydania osobom uprawnionym:

a) za pierwszy rok minimalnie 0 a maksymalnie 166667 akcji,

b) za drugi rok minimalnie 0 a maksymalnie 166667 akcji,

c) za trzeci rok minimalnie 0 a maksymalnie 166666 akcji.

2) Cena nabycia akcji ustalona zostaje zgodnie z postanowieniami ustępu 12. Regulaminu.

3) W terminie 7 dni po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego dany rok obrotowy 2014, 2015 i 2016, Spółka zawiadomi osoby uprawnione o ilości akcji które im przysługują w związku z realizacją Programu Motywacyjnego a także o sposobie realizacji przez osoby uprawnione prawa do nabycia akcji.

4) W terminie do 8 miesięcy od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego dany rok obrotowy 2014, 2015 i 2016, nastąpi na rzecz osób uprawnionych przydział instrumentów finansowych, które będą uprawniały do nabycia akcji. Spadkobiercy osób uprawnionych są zawiadamiani, w przypadku gdy do dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia przedstawili Spółce kopię stwierdzenia nabycia spadku lub poświadczenia dziedziczenia.

5) W przypadku nieskorzystania przez osoby uprawnione z prawa do nabycia akcji, akcje te mogą zostać przeznaczone na rzecz innych osób uprawnionych, albo też Spółka może rozdysponować je w inny sposób przewidziany w przepisach KSH.

## 6. GRUPA KAPITAŁOWA APLISENS

1) Dla celów Regulaminu przyjmuje się, że skonsolidowane wyniki finansowe, które są podstawą do kalkulacji ilości praw do nabycia akcji należnych osobom uprawnionym obejmują następujące spółki:

a) Aplisens S.A.

b) ”OOO Aplisens” Rosja

c) ”OOO Aplisens” Białoruś

2) Spółką sporządzającą skonsolidowane sprawozdania finansowe będzie Aplisens S.A.

## 7. SKONSOLIDOWANE SPRAWOZDANIA FINANSOWE

1) Podstawą przyznania praw do nabycia akcji będą zaudytowane skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Aplisens przygotowane przez Aplisens S.A.

2) Dla celów określenia poziomu skonsolidowanych wyników finansowych wykorzystanych do kalkulacji ilości praw do nabycia akcji należnych osobom uprawnionym w ramach Programu Motywacyjnego przyjmuje się następującą definicję: **Skonsolidowany wynik EBITDA** –

skonsolidowany wynik operacyjny powiększony o amortyzację wykazany w skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym, które sporządzi Aplisens S.A. zgodnie z przyjętą i obowiązującą na dany dzień bilansowy odpowiedni dla poszczególnych okresów rozliczeniowych Programu Motywacyjnego polityką księgową Spółki i obejmującą spółki wskazane w ustępie 6. Regulaminu. Skonsolidowany wynik EBITDA zostanie następnie skorygowany o pozycje nadzwyczajne i wyniki zdarzeń nadzwyczajnych nie związane bezpośrednio z podstawową działalnością Grupy Kapitałowej, w tym między innymi o wpływ wyników zdarzeń związanych ze sprzedażą aktywów Spółki.

3) W przypadku, gdy w danym roku obrotowym zostanie przejęta oraz skonsolidowana z Grupą Aplisens inna spółka, jej wyniki finansowe za dany rok obrotowy nie będą uwzględniane przy realizacji Programu Motywacyjnego za ten rok obrotowy.

## **8. SKONSOLIDOWANY PLAN FINANSOWY GRUPY APLISENS**

1) Przydział praw do nabycia akcji będzie uzależniony od stopnia realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA.

2) Dla celów realizacji Programu Motywacyjnego skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens będzie prezentował budżetowany poziom skonsolidowanego wyniku EBITDA. W szczególności skonsolidowany wynik EBITDA nie będzie uwzględniał zdarzeń nadzwyczajnych i zostanie skorygowany o wpływ wyników zdarzeń związanych ze sprzedażą aktywów Spółki oraz innych o charakterze jednorazowym nie związanych bezpośrednio z podstawową działalnością Grupy Kapitałowej.

3) Ponadto skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens będzie wskazywał budżetowane pozycje, których realizacja nie będzie uwzględniana dla potrzeb spełnienia warunków Programu Motywacyjnego.

4) Dla celów realizacji postanowień Regulaminu i w celu określenia spełnienia kryteriów przydziału praw do nabycia akcji za rok 2014 przyjmuje się skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens za 2014 rok, który zostanie zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej najpóźniej do dnia 31 marca 2014 roku. W przypadku braku przyjęcia skonsolidowanego planu finansowego za 2014 r., dla celów realizacji Programu Motywacyjnego zostanie przyjęty planowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2014 r. na poziomie nie mniejszym niż zrealizowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2013 r.

5) Dla celów realizacji postanowień Regulaminu i w celu określenia spełnienia kryteriów przydziału praw do nabycia akcji za rok 2015 przyjmuje się skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens za 2015 rok, który zostanie zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej najpóźniej do dnia 31 marca 2015 roku. W przypadku braku przyjęcia skonsolidowanego planu finansowego za 2015 r., dla celów realizacji Programu Motywacyjnego zostanie przyjęty planowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2015 r. na poziomie nie mniejszym niż zrealizowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2014 r.

6) Dla celów realizacji postanowień Regulaminu i w celu określenia spełnienia kryteriów przydziału praw do nabycia akcji za rok 2016 przyjmuje się skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens za 2016 rok, który zostanie zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej najpóźniej do dnia 31 marca 2016 roku. W przypadku braku przyjęcia skonsolidowanego planu finansowego za 2016 r., dla celów realizacji Programu Motywacyjnego zostanie przyjęty planowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2016 r. na poziomie nie mniejszym niż zrealizowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2015 r.

## **9. STOPIEŃ REALIZACJI SKONSOLIDOWANEGO PLANU FINANSOWEGO**

1) W celu określenia stopnia realizacji skonsolidowanego budżetu na dany rok (skonsolidowany wynik EBITDA) Grupy Aplisens, Rada Nadzorcza po zapoznaniu się z skonsolidowanymi wynikami finansowymi oraz opinią i raportem biegłego rewidenta, przyjmie w formie uchwały informację o stopniu realizacji skonsolidowanego planu finansowego.

2) W uchwale Rady Nadzorczej znajdują się m.in. informacje o stopniu realizacji

skonsolidowanego wyniku EBITDA z uwzględnieniem korekt przyjętych do rocznego planu finansowego Grupy Aplisens oraz korekt odnoszących się do zrealizowanego skonsolidowanego wyniku EBITDA za dany rok obrotowy.

3) Za stopień realizacji skonsolidowanego wyniku EBITDA uznaje się stosunek wielkości zrealizowanej do wielkości planowanej z uwzględnieniem ewentualnych korekt odnoszących się zarówno do wartości planowanych jak i zrealizowanych.

4) Ustala się następującą formułę określającą realizację planowanego rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA:

$$\frac{[\text{Zrealizowany skonsolidowany wynik EBITDA} - \text{korekty}]}{[\text{Planowany skonsolidowany wynik EBITDA} - \text{korekty}]} \times 100\%$$

5) Uchwała Rady Nadzorczej dotycząca stopnia realizacji skonsolidowanego planu finansowego zostanie podjęta w terminie 30 dni od dnia otrzymania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Aplisens S.A. wraz z opinią i raportem z badania

6) W przypadku odmowy zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie skonsolidowanego sprawozdania finansowego, termin początkowy określony w uchwale jako data przekazania Radzie Nadzorczej skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ulega przesunięciu do dnia zatwierdzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

## 10. PRYZDZIAŁ PRAW DO NABYCIA AKCJI

1) Przydziału praw do nabycia akcji pomiędzy członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) dokona Rada Nadzorcza wraz z przyjęciem Listy Imiennej, natomiast przydziału praw do nabycia akcji pomiędzy pozostałe osoby uprawnione (z wyjątkiem Prezesa) dokona Zarząd Spółki wraz z przyjęciem Listy Imiennej.

2) Prawo do nabycia akcji powstaje z chwilą spełnienia się w danym roku kryteriów przydziału (**Kryteria Przydziału**).

3) Kryteria Przydziału opierają się na osiągnięciu stopnia realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA w każdym z osobna roku obrotowym tj.: 2014, 2015 i 2016.

4) Ilość akcji zaoferowanych do nabycia będzie uzależniona od stopnia realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA (zgodnie z formułą wskazaną w ustępie 10. Regulaminu):

a) w przypadku, gdy stopień realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA będzie na poziomie równym lub większym niż 100% zostanie przyznana maksymalna ilość praw do nabycia akcji odpowiednio dla poszczególnych lat których dotyczy Program Motywacyjny( z zastrzeżeniem lit. c);

b) w przypadku, gdy stopień realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA będzie na poziomie niższym niż 100%, ilość przyznanych praw do nabycia akcji będzie proporcjonalna do stopnia realizacji planowanego rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA;

c) w przypadku, gdy stopień realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA za lata 2015 lub 2016 będzie na poziomie powyżej 100%, oprócz przyznania praw do nabycia akcji w ilości opisanej w lit. a), dodatkowo mogą zostać przyznane prawa do nabycia akcji, które nie zostały przyznane w latach poprzednich ze względu na mniejsze niż 100% wykonanie rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA, ilość dodatkowych praw do nabycia akcji będzie obliczona wg wzoru Ilość praw do nabycia akcji = procent przekroczenia wyniku w danym roku ponad 100% x 166666 nie więcej niż ilość nieprzyznanych praw z roku poprzedniego.

5) Uzyskanie praw do nabycia akcji będzie następowało przez każdą z osób uprawnionych na postawie systemu punktowego wyznaczonego w każdym roku przydziału praw do nabycia akcji zgodnie z poniższą tabelą, z zastrzeżeniem, iż każdej osobie wskazanej na Liście Imiennej przysługuje minimalna liczba punktów w wysokości CSP / n x 0,15.

6) Każdemu z członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) wskazanemu na Liście Imiennej przez Radę Nadzorczą przysługuje maksymalnie 5% ogólnej liczby praw do nabycia akcji przeznaczonych do przydziału za dany rok obrotowy.

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja w Grupie Aplisens	Liczba punktów/rok
1.			SP1 14-16
2.			SP2 14-16
3.			SP3 14-16
4.			SP4 14-16
5.			SP5 14-16
6.			SP6 14-16
n			SPn 14-16
<b>Razem</b>			<b>CSP</b>

gdzie:

SP1...SPn Suma punktów skalkulowana dla każdej z osób uprawnionych

CSP Całkowita suma punktów tj. suma punktów uzyskanych przez wszystkie osoby uprawnione

7) Ilość zaoferowanych praw do nabycia akcji będzie skalkulowana w następujący sposób:

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja w Grupie Aplisens	Prawa do nabycia akcji w 2014 roku	Prawa do nabycia akcji w 2015 roku	Prawa do nabycia akcji w 2016 roku
1.			SP1 14/ CSP x MIW1	SP1 15/ CSP x MIW2	SP1 16/ CSP x MIW3
2.			SP2 14/ CSP x MIW1	SP2 15/ CSP x MIW2	SP2 16/ CSP x MIW3
3.			SP3 14/ CSP x MIW1	SP3 15/ CSP x MIW2	SP3 16/ CSP x MIW3
4.			SP4 14/ CSP x MIW1	SP4 15/ CSP x MIW2	SP4 16/ CSP x MIW3
5.			SP5 14/ CSP x MIW1	SP5 15/ CSP x MIW2	SP5 16/ CSP x MIW3
6.			SP6 14/ CSP x MIW1	SP6 15/ CSP x MIW2	SP6 16/ CSP x MIW3
n			SPn 14/ CSP x MIW1	SPn 15/ CSP x MIW2	SPn 16 / CSP x MIW3

gdzie:

MIW1 Ilość praw do nabycia akcji do przydziału za rok 2014

MIW2 Ilość praw do nabycia akcji do przydziału za rok 2015

MIW3 Ilość praw do nabycia akcji do przydziału za rok 2016

8) Obliczone w sposób powyższy wartości będą podstawą ustalenia Listy Imiennej.

## 11. ISTOTNA ZMIANA STRUKTURY GRUPY KAPITAŁOWEJ APLISENS

1) W przypadku istotnej zmiany struktury Grupy Kapitałowej Aplisens zarówno Radzie Nadzorczej jak i Zarządowi Spółki będzie przysługiwało prawo wnioskowania o przyjęcie korekty skonsolidowanego planu finansowego na dany rok uwzględniającej charakter zmiany struktury lub wyników Grupy Kapitałowej i jej wpływ na skonsolidowany plan finansowy.

2) Istotna zmiana może wynikać w szczególności z wymienionych zdarzeń:

- a) przekształceń własnościowych w ramach Grupy Kapitałowej,
- b) rozszerzenia Grupy Kapitałowej w wyniku akwizycji,
- c) zmniejszenia liczby podmiotów w wyniku zbycia udziałów,
- d) konieczności objęcia konsolidacją jednego lub kilku podmiotów z Grupy Kapitałowej.

## **12. ILOŚĆ I CENA AKCJI SPÓŁKI NABYWANYCH PRZEZ OSOBY UPRAWNIONE**

- 1) Każde prawo do nabycia akcji będzie upoważniało osobę uprawnioną do nabycia jednej akcji zwykłej na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 20 groszy.
- 2) Cena nabycia, po której osoby uprawnione będą nabywały akcje zwykłe na okaziciela, będzie ustalona w następujący sposób:
  - a) cena nabycia 1 akcji będzie zmienna dla każdej z serii nabywanych akcji w ramach Programu Motywacyjnego;
  - b) cena nabycia 1 akcji w każdym roku będzie ustalona na podstawie średniej ceny rynkowej z okresu 4 pełnych miesięcy poprzedzających miesiąc, w którym upływa termin do złożenia przez osobę uprawnioną oświadczenia o nabyciu akcji;
  - c) średnią cenę rynkową będzie stanowić średnia arytmetyczna z kursów zamknięcia dla notowań akcji Spółki na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
  - d) cena nabycia ustalana jest przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej w wysokości 45% ceny rynkowej obliczonej na podstawie postanowień lit. b) – c) powyżej przy czym w przypadku gdy akcje nabywane są w ramach podwyższenia kapitału zakładowego, cena nie może być niższa niż wartość nominalna.
- 3) Spółka zaoferuje osobom uprawnionym nabycie akcji w terminie do 10 miesięcy od dnia odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za odpowiedni rok obrotowy 2014, 2015 i 2016.
- 4) Osoby uprawnione będą mogły nabyć akcje w okresie trwania oferty złożonej przez Spółkę, na warunkach określonych w ofercie.
- 5) W przypadku śmierci osoby uprawnionej, oferta może ulec przedłużeniu o 6 miesięcy, przy czym cena nabycia akcji równa jest cenie nabycia akcji przez innych uprawnionych ustalonej zgodnie z postanowieniami punkt 2) b) niniejszego ustępu.
- 6) Spadkobiercy nabywający akcje obowiązani są w terminie określonym powyżej, złożyć wspólne oświadczenie dotyczące ilości akcji nabywanych przez poszczególnych spadkobierców. W razie braku złożenia takiego oświadczenia w terminie, prawo do nabycia akcji wygasa.

## **13. PROGRAM MOTYWACYJNY DLA PREZESA ZARZĄDU ADAMA ŻURAWSKIEGO**

- 1) Programem Motywacyjnym dla Prezesa Zarządu Adama Żurawskiego zostaną objęte następujące lata obrotowe Spółki: 2014, 2015 i 2016.
- 2) W celu realizacji Programu Motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Adama Żurawskiego Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę o której mowa w ustępie 2. Regulaminu w sposób i w terminie tam wskazanym. Uchwała ta zostanie podjęta w tym samym terminie co uchwały dotyczące innych osób uprawnionych.
- 3) Prezesowi Zarządu Spółki Adamowi Żurawskiemu przysługuje prawo do nabycia akcji Spółki po cenie ustalonej w sposób określony w ustępie 12 Regulaminu w ilości określonej poniżej. Akcje przeznaczone do nabycia zostaną zaoferowane Prezesowi Zarządu przez Radę Nadzorczą Spółki
- 4) W ramach Programu Motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Adama Żurawskiego Spółka nabędzie lub wyemituje łącznie do 300 000 akcji:
- 5) Ilość akcji zostanie obliczona według następującego wzoru:

Skonsolidowany zysk netto  
podmiotu dominującego  
Grupy Kapitałowej Aplisens x 0,045

---

10 zł

- 6) W przypadku śmierci uprawnionego w toku roku obrotowego, Rada Nadzorcza ustala zakres prawa do nabycia akcji przez spadkobierców przy uwzględnieniu okresu pełnienia funkcji. Dalsze postępowanie toczy się z uwzględnieniem postanowień ustępu 12. punkty 5) i 6) Regulaminu.
- 7) W przypadku śmierci uprawnionego po zakończeniu roku obrotowego, a przed wykonaniem prawa do nabycia akcji, spadkobiercy którzy wykażą swoje uprawnienia, mają prawo przyjąć oferty nabycia akcji w terminie wskazanym w ustępie 12. punkt 5) Regulaminu. Postanowienia ustępu 12. punkt 6) Regulaminu stosuje się odpowiednio.