



# REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO DLA ZARZĄDU SPÓŁKI SFD S.A.

## § 1. Postanowienia ogólne

Regulamin określa szczegółowe zasady funkcjonowania programu motywacyjnego, a w szczególności warunki nabywania, wykonywania i utraty prawa do obejmowania akcji nowych emisji Spółki SFD S.A. (dalej Akcje) przez Członków Zarządu, za wyjątkiem Mateusza Pazdana.

## § 2. Cele Programu Motywacyjnego

W celu zapewnienia optymalnych warunków dla długoterminowego wzrostu wartości Spółki założeniem Programu Motywacyjnego jest umożliwienie wysoce wykwalifikowanym osobom, kluczowym dla realizacji strategii Spółki, partycypacji w oczekiwanym wzroście wartości Spółki i poprzez to trwałe związanie osób objętych Programem Motywacyjnym ze Spółką.

## § 3. Program Motywacyjny

1. Członek Zarządu jest uprawniony do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym pod warunkiem:
  - 1) otrzymania absolutorium podczas Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki w każdym roku przypadającym kadencji Członka Zarządu,
  - 2) przestrzegania zasad obowiązujących w niniejszym Regulaminie,
  - 3) niewystąpienia jednej z okoliczności, o których mowa w § 5 ust. 1 a - d.
2. W przypadku, gdy Członek Zarządu będzie uprawniony do uczestnictwa w Programie, a w okresie trwania Programu Motywacyjnego:
  - a) nastąpi rozwiązanie umowy z Członkiem Zarządu,
  - b) Członek Zarządu zostanie odwołany z pełnionej funkcji lub zawieszony,
  - c) wystąpi jedna z okoliczności, o których mowa w ust. 1 pkt 1-3,to Członek Zarządu traci uprawnienie do dalszego uczestnictwa w Programie Motywacyjnym.
3. Program Motywacyjny realizowany jest zgodnie z następującym harmonogramem:



SFD Spółka Akcyjna, ul. Głogowska 41, 45-315 Opole, tel. 77/ 549 25 00 |

- 1) W terminie 28 dni po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za 2022 r., Zarząd Spółki podejmie uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela kolejnej serii w ramach subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, po uzyskaniu uprzednich, wymaganych zgód Rady Nadzorczej. Cena emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej. Liczba Akcji stanowi 1 procent łącznej liczby wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę (Transza 1) pod warunkiem, że EBITDA Spółki za rok 2022 będzie co najmniej 10% większa, niż za rok 2021.
  - 2) W terminie 28 dni po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za 2023 r., Zarząd Spółki podejmie uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela kolejnej serii w ramach subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, po uzyskaniu uprzednich, wymaganych zgód Rady Nadzorczej. Cena emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej. Liczba Akcji będzie stanowić 0,5 procenta łącznej liczby wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę (Transza 2), pod warunkiem, że EBITDA Spółki za rok 2023 będzie co najmniej 10% większa, niż za rok 2022.
  - 3) W terminie 14 dni po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki za 2024 r., Zarząd Spółki podejmie uchwałę w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela kolejnej serii w ramach subskrypcji prywatnej, wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy oraz zmiany Statutu Spółki, po uzyskaniu uprzednich, wymaganych zgód Rady Nadzorczej. Cena emisyjna zostanie ustalona przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej. Liczba Akcji będzie stanowić 0,5 procenta łącznej liczby wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę (Transza 3), pod warunkiem, że EBITDA Spółki za rok 2024 będzie co najmniej 10% większa, niż za rok 2023.
4. Łączna liczba akcji zaoferowanych Członkom Zarządu nie przekroczy 890.000 (osiemset dziewięćdziesiąt tysięcy) akcji Spółki.
  5. Zarząd po każdorazowym podjęciu uchwały, o której mowa w §3 ust. 3 Regulaminu złoży wybranemu przez Radę Nadzorczą Członkowi Zarządu ofertę objęcia Akcji w ramach danej Transzy.
  6. Umowa objęcia Akcji zostanie zawarta przez Radę Nadzorczą z Członkiem Zarządu w terminie 14 dni po każdorazowym podjęciu uchwały Zarządu, o której mowa w §3 ust. 3 Regulaminu.
  7. Członek Zarządu jest zobowiązany do zapłaty ceny za objęte Akcje w terminie 3 (trzech) dni liczonych od dnia zawarcia Umowy, o której mowa w §3 ust. 6 Regulaminu.
  8. Członek Zarządu będzie uprawniony do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym pod warunkiem zatrudnienia lub powołania go przez Spółkę, przy czym:
    - a) Spółka będzie uprawniona do odwołania Członka Zarządu z funkcji członka zarządu w Spółce według swojego uznania;
    - b) uprawnienia Członka Zarządu do otrzymania świadczeń, o których mowa w §3 ust. 3 trwają przez okres zatrudnienia lub powołania do zarządu Spółki.



SFD Spółka Akcyjna, ul. Głogowska 41, 45-315 Opole, tel. 77/ 549 25 00 |

9. Śmierć Członka Zarządu kończy jego udział w Programie Motywacyjnym.
10. Rada Nadzorcza wskaże członków Zarządu uprawnionych do udziału w Programie Motywacyjnym wedle kryteriów podanych w Uchwale nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 lutego 2023 r.
11. Regulamin nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 k.c.

#### §4.

#### **Zakaz rozporządzania akcjami z Programu Motywacyjnego**

1. Możliwość rozporządzenia akcjami nabytymi w ramach Programu Motywacyjnego („**Akcje**”) jest ograniczona i może nastąpić na warunkach i w zgodzie z postanowieniami niniejszego paragrafu.
2. Strony ustalają, że do 1 czerwca 2026 roku Członek Zarządu nie zbędzie, ani nie zobowiąże się do zbycia ani nie rozporządzi w inny sposób lub nie zobowiąże się do rozporządzenia w inny sposób Akcjami. Członek Zarządu nie jest również uprawniony do obciążenia Akcji (w tym poprzez ustanowienie ograniczonych praw rzeczowych lub przyznanie jakichkolwiek uprawnień osobom trzecim) oraz do zobowiązania się do obciążenia Akcji. Członek Zarządu nie dokona także żadnych innych czynności, których ekonomiczny skutek będzie zbliżony do przeniesienia bądź obciążenia Akcji, ani też nie zobowiąże się do dokonania powyższych czynności w żaden sposób na rzecz jakiegokolwiek osoby,
3. W okresie obowiązywania ograniczenia, o którym mowa w ust. 2 powyżej, zbycie Akcji może nastąpić wyłącznie na rzecz Spółki („**Prawo Zbycia**”). Prawo Zbycia Akcji zostanie zrealizowane przez Spółkę zgodnie z art. 362 § 1 pkt 2 lub pkt 5 Kodeksu spółek handlowych.
4. Zbycie Akcji przez Członka Zarządu na rzecz Spółki nastąpi po cenie, po której nabył Akcje od Spółki.
5. Po okresie, o którym mowa w ust. 2, w przypadku zamiaru zbycia całości lub części Akcji Członek Zarządu jest zobowiązany do zaoferowania tychże Akcji Spółce.
6. W przypadku naruszenia przez Członka Zarządu postanowień niniejszego paragrafu, Członek Zarządu zobowiązany jest do zapłaty kary umownej na rzecz Spółki w wysokości odpowiadającej podwójnej rynkowej wartości sprzedanych Akcji z dnia sprzedaży. Spółka ma prawo dochodzić od Członka Zarządu odszkodowania w wysokości przenoszącej wartość zastrzeżonej kary umownej na zasadach ogólnych.

#### §5.

#### **Prawo Odkupu Akcji**

1. Spółce przyznaje się prawo odkupu Akcji po cenie nabycia, przez cały okres obowiązywania ograniczenia w zbywaniu Akcji, o którym mowa w § 5 Umowy („**Prawo Odkupu**”). Spółka może zrealizować Prawo Odkupu w razie zaistnienia następujących okoliczności:
  - a) nastąpi ciężkie naruszenie przez Członka Zarządu obowiązków wynikających z umowy o pracę, powołania do zarządu zgodnie z Kodeksem spółek handlowych, albo innej umowy o charakterze cywilnoprawnym, na podstawie której świadczy dla



SFD Spółka Akcyjna, ul. Głogowska 41, 45-315 Opole, tel. 77/ 549 25 00 |

- Spółki usługi lub pracę, przy czym za ciężkie naruszenie uznaje się okoliczności, które uzasadniałyby rozwiązanie przez Spółkę umowy o pracę w trybie art. 52 kodeksu pracy albo rozwiązanie innej umowy na podstawie której Członek Zarządu świadczy dla Spółki usługi lub pracę z przyczyn leżących po stronie tego Członka Zarządu;
- b) Członek Zarządu prowadzi działalność konkurencyjną, której zakres strony ustala w odrębnej umowie albo zaistnieje konflikt interesów;
  - c) umowa łącząca Członka Zarządu ze Spółką, na podstawie której Członek Zarządu świadczył dla Spółki usługi lub pracę, zostanie rozwiązana z przyczyn leżących po stronie Członka Zarządu;
  - d) wprowadzenie Członków Zarządu w błąd wynikiem którego Zarząd albo poszczególni Członkowie Zarządu podjęliby decyzję, w związku z którą Spółka zostałaby narażona na szkodę lub szkoda zostałaby wyrządzona Spółce, także w rozumieniu szkody wizerunkowej Spółki.
2. Prawo Odkupu zostanie zrealizowane przez Spółkę zgodnie z art. 362 § 1 pkt 2 lub pkt 5 Kodeksu spółek handlowych.
  3. W celu zapewnienia wykonalności zobowiązania Członka Zarządu do zbycia Akcji na rzecz Spółki na warunkach, o których mowa w niniejszym paragrafie i co do których powstało po stronie Spółki Prawo Odkupu, Członek Zarządu zobowiązuje się do udzielenia Radzie Nadzorczej nieodwołalnego pełnomocnictwa do złożenia Spółce oferty zbycia Akcji, co do których powstało po stronie Spółki Prawo Odkupu oraz do zawarcia umowy sprzedaży tych Akcji na rzecz Spółki. Wzór pełnomocnictwa stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego Regulaminu.

## **§6.**

### **Prawo przyłączenia i prawo pociągnięcia**

1. Spółka zapewni, aby jej większościowy Akcjonariusz zawarł z Członkiem Zarządu stosowne umowy przewidujące prawo Członka Zarządu przyłączenia jego Akcji do zbycia pakietu akcji większościowego akcjonariusza obejmującego co najmniej 20 procent akcji.
2. Członek Zarządu oraz większościowy akcjonariusz Spółki zawrą umowy umożliwiające większościowemu akcjonariuszowi spowodowanie zbycia Akcji Członka Zarządu na rzecz podmiotu trzeciego, który nabywa akcje od akcjonariusza większościowego

## **§7.**

### **Obowiązki Regulaminu**

1. Niniejszy Regulamin został zatwierdzony Uchwałą nr 4/05/2023 Rady Nadzorczej z dnia 19 maja 2023 i wchodzi w życie z dniem podjęcia tej uchwały.
2. Niniejszy Regulamin może być nowelizowany przez Radę Nadzorczą na podstawie projektów przygotowanych przez Zarząd w zgodzie z zasadami Programu Motywacyjnego przewidzianymi Uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 13 lutego 2023 r.



Opole, dnia \_\_\_\_\_ 2023 r.

**PEŁNOMOCNICTWO**

Ja, niżej podpisany – .....– Wiceprezes Zarządu spółki SFD SA z siedzibą w Opolu („Spółka”), w wypełnieniu zapisów §5 ust. 3 Regulaminu PROGRAMU MOTYWACYJNEGO DLA ZARZĄDU SPÓŁKI SFD S.A., przyjętego uchwałą nr 4/05/2023 Rady Nadzorczej SFD SA z dnia 19 maja 2023 roku, niniejszym upoważniam Radę Nadzorczą SFD SA do złożenia Spółce oferty zbycia Akcji, co do których powstało po stronie Spółki Prawo Odkupu oraz do zawarcia umowy sprzedaży tych Akcji na rzecz Spółki.

Pełnomocnictwo nie ulega odwołaniu.

-----  
Wiceprezes Zarządu SFD S.A.



SFD Spółka Akcyjna, ul. Głogowska 41, 45-315 Opole, tel. 77/ 549 25 00 |