

**PROJEKT**  
**REGULAMIN**  
**PROGRAMU MOTYWACYJNEGO**  
**SPÓŁKI VIGO SYSTEM S.A.**  
**(„Regulamin”)**

Ożarów Mazowiecki, dn. .... września 2021 r.

## § 1

### Postanowienia ogólne

1. Niniejszy Regulamin określa szczegółowe zasady funkcjonowania Programu Motywacyjnego spółki Vigo System S.A. utworzonego na lata kalendarzowe 2021 – 2023.
2. Program Motywacyjny będzie realizowany w trzech Etapach (przypadających na każdy rok kalendarzowy trwania Programu), poprzez emisję Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji, wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
3. Celem Programu Motywacyjnego jest wprowadzenie mechanizmów opartych na instrumentach finansowych Spółki motywujących Członków Zarządu Spółki oraz jej Kluczowych Pracowników do podejmowania działań prowadzących do zintensyfikowania rozwoju organicznego Spółki oraz uzyskania długofalowo możliwie wysokich wyników finansowych poprzez efektywne zarządzanie Spółką. Ponadto Program Motywacyjny prowadzić ma do długotrwałego związania Członków Zarządu Spółki i Kluczowych Pracowników ze Spółką, co zapewni utrzymanie wysokiego poziomu profesjonalnego prowadzenia spraw Spółki.
4. Regulamin Programu Motywacyjnego został opracowany przez Zarząd i uchwalony przez Walne Zgromadzenie Spółki w drodze Uchwały. Regulamin w szczególności precyzuje (i) cele i założenia Programu Motywacyjnego, (ii) zakres i sposób ustalania kręgu podmiotów uprawnionych do wzięcia udziału w Programie Motywacyjnym, (iii) warunki i tryb obejmowania Warrantów Subskrypcyjnych oraz Akcji, a także (iv) szczegółowe zasady i procedury realizowania określonych uprawnień.
5. Program Motywacyjny łącznie skierowany będzie do nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) zindywidualizowanych osób, a zatem na podstawie art. 1 ust. 4 lit. b) rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE, Spółka nie będzie zobowiązana do sporządzenia prospektu (ani żadnego innego kwalifikowanego dokumentu zawierającego informacje o ofercie) w związku z realizacją Programu.

## § 2

### Definicje

- I. Ilekroć w niniejszym Regulaminie mowa o:
  - a) **Akcjach** – należy przez to rozumieć nie więcej niż 29.160 (dwadzieścia dziewięć tysięcy sto sześćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii E o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, emitowanych przez Spółkę w celu realizacji Programu Motywacyjnego, do objęcia których w określonej liczbie uprawnieni będą wyłącznie Posiadacze Warrantów;
  - b) **Cenie Emisyjnej** – należy przez to rozumieć cenę emisyjną każdej Akcji równą 655,89 zł (słownie: sześćset pięćdziesiąt pięć zł 89/100), odpowiadającą średniemu kursowi akcji Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. ważonemu wolumenem w okresie od dnia 1 czerwca 2020 r. do dnia 31 sierpnia 2021 r. z 10% dyskontem;
  - c) **Celach Wynikowych** – należy przez to rozumieć określone dla każdego Etapu Programu Motywacyjnego wyniki finansowe wskazane szczegółowo w § 4 ust. 3 Regulaminu;
  - d) **Etapie Programu Motywacyjnego/Etapie** – należy przez to rozumieć każdy okres trwania Programu Motywacyjnego obejmujący odrębnie (i) rok obrotowy 2021, (ii) rok obrotowy 2022 albo (ii) rok obrotowy 2023;

- e) **Kluczowych Pracownikach** – należy przez to rozumieć Uczestników Programu Motywacyjnego niebędących Członkami Zarządu, wyłonionych spośród zatrudnionych na podstawie umowy o pracę: (i) osób pełniących funkcje dyrektorów i zastępców dyrektorów działów Spółki oraz spółek zależnych Spółki w rozumieniu ustawy o rachunkowości, z wyłączeniem pracowników spółki Vigo We Innovation sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, (ii) innych pracowników odpowiedzialnych za realizację strategicznych inicjatyw Spółki;
- f) **Ofercie Objęcia Warrantów** – należy przez to rozumieć ofertę objęcia Warrantów Subskrypcyjnych składaną Uczestnikom Programu Motywacyjnego na warunkach określonych w Regulaminie, której wzór stanowi Załącznik nr 2 do Regulaminu;
- g) **Oświadczeniu o Przyjęciu Oferty Objęcia Warrantów** – należy przez to rozumieć oświadczenie Uczestnika Programu Motywacyjnego, na podstawie którego obejmie on określoną liczbę Warrantów w ramach Programu Motywacyjnego, którego wzór stanowi Załącznik nr 3 do Regulaminu;
- h) **Oświadczeniu o Objęciu Akcji** – należy przez to rozumieć oświadczenie Posiadacza Warrantu o wykonaniu prawa do objęcia Akcji wynikającego z Warrantu oraz o objęciu Akcji, składane na przygotowanym przez Spółkę formularzu, stanowiącym Załącznik Nr 4 do Regulaminu;
- i) **Posiadaczowi Warrantu** - należy przez to rozumieć osobę uprawnioną z Warrantu;
- j) **Programie Motywacyjnym/Programie** – należy przez to rozumieć program motywacyjny utworzony i wdrożony w Spółce na podstawie Uchwały oraz zgodnie z postanowieniami Regulaminu;
- k) **Radzie Nadzorczej** – należy przez to rozumieć Radę Nadzorczą Spółki;
- l) **Regulaminie** – należy przez to rozumieć niniejszy dokument stanowiący regulamin Programu Motywacyjnego;
- m) **Spółce** – należy przez to rozumieć spółkę pod firmą Vigo System S.A. z siedzibą w Ożarowie Mazowieckim;
- n) **Uchwale** – należy przez to rozumieć uchwałę nr [...] Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia [...] 2021 r. w sprawie [...];
- o) **Uczestniku Programu Motywacyjnego/Uczestniku** – należy przez to rozumieć Członka Zarządu lub Kluczowego Pracownika, który zawarł ze Spółką Umowę Uczestnictwa w Programie Motywacyjnym;
- p) **Umowie Uczestnictwa w Programie Motywacyjnym** – należy przez to rozumieć umowę zawartą pomiędzy Spółką oraz Uczestnikiem Programu Motywacyjnego, której wzór stanowi Załącznik nr 1 do Regulaminu, potwierdzająca udział Uczestnika w Programie Motywacyjnym;
- q) **Warrantach Subskrypcyjnych Serii A/Warrantach Serii A** – należy przez to rozumieć imienne warranty subskrypcyjne serii A emitowane w ramach i w trakcie trwania Programu Motywacyjnego w liczbie i na zasadach określonych w § 4 Regulaminu, z których każdy uprawniać będzie do objęcia jednej Akcji;
- r) **Warrantach Subskrypcyjnych Serii B/Warrantach Serii B** – należy przez to rozumieć imienne warranty subskrypcyjne serii B emitowane w ramach i w trakcie trwania Programu Motywacyjnego w liczbie i na zasadach określonych w § 4 Regulaminu, z których każdy uprawniać będzie do objęcia jednej Akcji;
- s) **Warrantach Subskrypcyjnych/Warrantach** – należy przez to rozumieć łącznie Warranty Subskrypcyjne serii A oraz Warranty Subskrypcyjne Serii B;

- t) **Wyniku EBITDA** – należy przez to rozumieć zysk (lub stratę) z działalności operacyjnej, wskazany w sprawozdaniu z całkowitych dochodów Spółki sporządzonym zgodnie z Międzynarodowymi Standardami Sprawozdawczości Finansowej oraz polityką rachunkowości Spółki skorygowany o następujące pozycje:
- i. przychody, koszty, zyski i straty o charakterze finansowym, w tym: odsetki, prowizje, opłaty, niezależnie czy będą zapłacone lub zostały poniesione;
  - ii. wszelkie zrealizowane bądź niezrealizowane zyski lub straty na różnicach kursowych;
  - iii. koszty:
    - amortyzacji, w tym koszty amortyzacji lub odpisy związane z utratą wartości firmy (goodwill),
    - jednorazowe, niepowtarzalne, wyjątkowe koszty związane z obniżeniem wartości aktywów trwałych mających charakter losowy lub wynikające z działania siły wyższej, koszty naprawy uszkodzeń mających charakter losowy lub wynikające z działania siły wyższej, remonty aktywów mających charakter jednorazowy i niepowtarzalny oraz przychody związane z amortyzacji ujemnej wartości firmy;
  - iv. zyski albo straty wynikające z aktualizacji wyceny aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych;
  - v. wpływ transakcji jednorazowych, niepowtarzalnych, wyjątkowych oraz takich, które nie są związane i nie dotyczą normalnego toku działalności VIGO, w tym w szczególności:
    - koszty dotyczące wszelkiego rodzaju sporów, spraw sądowych, przedsądowych, (w tym związanych z utworzeniem rezerw),
    - koszty, przychody, zyski i straty związane ze zbyciem, utratą, uszkodzeniem lub aktualizacją wartości niematerialnych, aktywów trwałych i aktywów finansowych,
    - wszelkie koszty związane z uzyskiwaniem ochrony własności intelektualnej lub własności przemysłowej mających charakter jednorazowy i niepowtarzalny;
  - vi. wpływ zmian w polityce rachunkowości;
  - vii. wpływ otrzymanych dofinansowań i dotacji na zysk z pozostałej działalności operacyjnej w związku z rozliczeniem otrzymanej pomocy równoległe do amortyzacji dofinansowanych środków trwałych lub wartości niematerialnych i prawnych;
  - viii. wpływ przychodów, kosztów, zysków i strat związanych z przeprowadzonymi transakcjami fuzji i przejęć (M&A);
  - ix. koszty podatku dochodowego oraz wpływ utworzenia lub rozwiązania rezerw z tytułu podatku odroczonego lub wyceny aktywów z tytułu podatku odroczonego;
  - x. koszty Programu Motywacyjnego;
- u) **Zarządzie** – należy przez to rozumieć Zarząd Spółki.

### § 3

#### **Uczestnicy Programu Motywacyjnego**

1. Uczestnikami Programu Motywacyjnego są Członkowie Zarządu oraz Kluczowi Pracownicy.
2. Wyboru Kluczowych Pracowników dokonuje Zarząd w drodze stosownej uchwały spośród pracowników Spółki zatrudnionych na podstawie umowy o pracę, którzy pełnią funkcje dyrektorów lub zastępców dyrektorów działów Spółki lub innych pracowników odpowiedzialnych za realizację

strategicznych inicjatyw Spółki oraz pracowników spółek zależnych Spółki (z wyłączeniem spółki Vigo We Innovation sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) zatrudnionych na podstawie umowy o pracę, pełniących funkcje kierownicze. Wyboru Kluczowych Pracowników Zarząd dokonuje według własnej oceny, biorąc w szczególności pod uwagę doświadczenie, zakres kompetencji oraz wiedzę danego pracownika, a także jego zaangażowanie oraz wpływ na wyniki i rozwój Spółki.

3. Sporządzenie przez Zarząd zindywidualizowanej listy Kluczowych Pracowników nastąpi wspólnie dla wszystkich Etapów Programu Motywacyjnego.
4. Sporządzoną przez Zarząd listę Kluczowych Pracowników opiniuje Rada Nadzorcza w drodze uchwały, w terminie 14 dni od otrzymania odpowiedniego wniosku Zarządu wraz z listą Kluczowych Pracowników. Negatywna opinia Rady Nadzorczej w stosunku do któregośkolwiek z Kluczowych Pracowników wymaga uzasadnienia. Po zapoznaniu się ze stanowiskiem Rady Nadzorczej, Zarząd uprawniony będzie (lecz nie zobowiązany) do zmodyfikowania listy Kluczowych Pracowników, w drodze podjęcia stosownej uchwały. Lista Kluczowych Pracowników zmodyfikowana podług opinii Rady Nadzorczej nie wymaga uzyskania ponownej opinii Rady Nadzorczej.
5. Ostateczna zindywidualizowana lista Uczestników Programu Motywacyjnego (składająca się z Członków Zarządu oraz Kluczowych Pracowników) zostanie sporządzona nie później niż do 31 października 2021 r.
6. Zarząd może modyfikować listę Uczestników Programu Motywacyjnego obowiązującą w danym Etapie Programu nie później niż do dnia 1 marca każdego kolejnego Etapu Programu Motywacyjnego, a w szczególności dodawać do niej nowych Kluczowych Pracowników. Modyfikacja listy Uczestników wymaga uchwały Zarządu. Postanowienie zawarte w ust. 4 powyżej stosuje się odpowiednio.
7. Warunkiem uzyskania statusu Uczestnika Programu Motywacyjnego jest zawarcie ze Spółką Umowy Uczestnictwa w Programie Motywacyjnym. Przy zawieraniu Umowy Uczestnictwa w Programie Motywacyjnym z Członkami Zarządu, Spółkę reprezentuje Rada Nadzorcza albo pełnomocnik powołany uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki.
8. Umowy Uczestnictwa w Programie Motywacyjnym będą zawierane w terminie trzech miesięcy od daty sporządzenia ostatecznej zindywidualizowanej listy Uczestników Programu lub jej modyfikacji.
9. Uczestnicy Programu Motywacyjnego odpowiadają za realizację Celów Wynikowych określonych dla tych Etapów Programu Motywacyjnego, w których uczestniczą.

#### **§ 4**

##### **Warunki emisji Warrantów Subskrypcyjnych**

1. Program Motywacyjny będzie realizowany poprzez emitowanie Warrantów Subskrypcyjnych na rzecz Uczestników Programu Motywacyjnego, którzy będą mogli objąć je na warunkach określonych w Regulaminie. Warranty emitowane będą w transzach, odrębnie dla każdego Etapu Programu Motywacyjnego.
2. W ramach Programu Motywacyjnego Spółka wyemituje nie więcej niż 29.160 Warrantów Subskrypcyjnych, w tym:
  - a) 11.664 Warrantów Subskrypcyjnych Serii A przeznaczonych dla Członków Zarządu Spółki (40% Warrantów) oraz
  - b) 17.496 Warrantów Subskrypcyjnych Serii B przeznaczonych dla Kluczowych Pracowników (60% Warrantów).

3. Emisja Warrantów Subskrypcyjnych uzależniona jest od realizacji następujących Celów Wynikowych, określonych odrębnie dla każdego Etapu Programu Motywacyjnego:
  - a) wypracowania przez Spółkę Wyniku EBITDA w wysokości nie niższej niż odpowiednio:
    - i. 29.500.000 zł (dwadzieścia dziewięć milionów pięćset tysięcy złotych) za rok obrotowy 2021;
    - ii. 33.500.000 zł (trzydzieści trzy miliony pięćset tysięcy złotych) za rok obrotowy 2022;
    - iii. 40.000.000 zł (czterdzieści milionów złotych) za rok obrotowy 2023.
4. W terminie 14 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego Spółki odpowiednio za rok obrotowy 2021, 2022 i 2023, Rada Nadzorcza ustali w drodze uchwały czy w danym Etapie Programu Motywacyjnego osiągnięto określone Cele Wynikowe oraz określi liczbę Warrantów Subskrypcyjnych przeznaczonych do objęcia przez Uczestników w ramach tego Etapu, zgodnie z następującymi zasadami:
  - a) w ramach Etapu Programu Motywacyjnego realizowanego w roku 2021 Spółka może wyemitować nie więcej niż 20% Warrantów, tj. nie więcej niż 2.333 Warrantów Subskrypcyjnych Serii A oraz 3.499 Warrantów Subskrypcyjnych Serii B;
  - b) w ramach Etapu Programu Motywacyjnego realizowanego w roku 2022 Spółka może wyemitować nie więcej niż 20% Warrantów, tj. nie więcej niż 2.333 Warrantów Subskrypcyjnych Serii A oraz 3.499 Warrantów Subskrypcyjnych Serii B;
  - c) w ramach Etapu Programu Motywacyjnego realizowanego w roku 2023 Spółka może wyemitować nie więcej niż 60% Warrantów, tj. nie więcej niż 6.998 Warrantów Subskrypcyjnych Serii A oraz 10.498 Warrantów Subskrypcyjnych Serii B, z zastrzeżeniem lit. f) poniżej;
  - d) jeżeli Cel Wynikowy nie zostanie osiągnięty, to liczba emitowanych Warrantów zostanie pomniejszona w ten sposób, że za każdy procent, zaokrąglony w górę, o który wartość Celu Wynikowego będzie mniejsza od zakładanego poziomu, liczba emitowanych Warrantów będzie zmniejszana o 4%, z zastrzeżeniem punktu f) poniżej;
  - e) jeżeli wartość wyniku EBITDA w danym Etapie wyniesie mniej niż 85% wartości Celu Wynikowego dla tego Etapu, to Warranty w tym Etapie w ogóle nie będą przez Spółkę emitowane;
  - f) Warranty Subskrypcyjne niewyemitowane w ramach pierwszego Etapu Programu Motywacyjnego realizowanego w roku 2021 z uwagi na nieosiągnięcie Celu Wynikowego oraz Warranty Subskrypcyjne niewyemitowane w ramach drugiego Etapu Programu Motywacyjnego realizowanego w roku 2022 z uwagi na nieosiągnięcie Celu Wynikowego mogą zostać wyemitowane w ramach trzeciego Etapu Programu Motywacyjnego realizowanego w roku 2023 i objęte przez Uczestników trzeciego Etapu Programu Motywacyjnego, w przypadku, gdy łączna wartość Celu Wynikowego (osiągnięta w ramach trzech Etapów Programu) będzie co najmniej równa sumie docelowych wartości tego Celu Wynikowego określonych dla wszystkich Etapów.
  - g) jeżeli wartość wyniku EBITDA w danym etapie przekroczy Cel Wynikowy, to Cena Emisyjna zostanie pomniejszona o dwa punkty procentowe za każdy punkt procentowy wyniku EBITDA powyżej Celu Wynikowego, ale nie więcej niż o 20%.
5. W terminie 14 (czternastu) dni od dnia powzięcia przez Radę Nadzorczą uchwały ustalającej liczbę Warrantów Subskrypcyjnych emitowanych w ramach danego Etapu Programu Motywacyjnego, o której mowa w § 4 ust. 4 Regulaminu:

- a) w stosunku do Członków Zarządu – Rada Nadzorcza ustali, w formie uchwały, dokładną liczbę Warrantów Subskrypcyjnych serii A oferowanych poszczególnym Członkom Zarządu, przy czym każdemu Członkowi Zarządu może zostać zaoferowana inna liczba Warrantów;
- b) w stosunku do Kluczowych Pracowników – Zarząd ustali, w formie uchwały, dokładną liczbę Warrantów Subskrypcyjnych serii B oferowanych poszczególnym Kluczowym Pracownikom, przy czym każdemu Kluczowemu Pracownikowi może zostać zaoferowana inna liczba Warrantów.

## **§ 5**

### **Objęcie Warrantów Subskrypcyjnych**

1. Warranty zostaną zaoferowane Uczestnikowi Programu w liczbie ustalonej uchwałą Zarządu lub Rady Nadzorczej, o której mowa w § 4 ust. 5 Regulaminu, poprzez skierowanie do Uczestnika Oferty Objęcia Warrantów wraz ze wzorem Oświadczenia o Przyjęciu Oferty Objęcia Warrantów. W przypadku oferty składanej Członkom Zarządu, Spółka reprezentowana jest przez Radę Nadzorczą lub pełnomocnika powoływanego uchwałą Walnego Zgromadzenia Spółki.
2. Warunkiem otrzymania przez Uczestnika Oferty Objęcia Warrantów jest posiadanie statusu Członka Zarządu lub pracownika Spółki lub spółki od niej zależnej (z wyłączeniem pracowników spółki Vigo We Innovation sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie) i niepozostawanie w okresie wypowiedzenia łączącej go ze Spółką umowy o pracę.
3. Objęcie Warrantów będzie nieodpłatne.
4. Uczestnicy wykonują prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych poprzez złożenie Spółce odpowiedniego Oświadczenia o Przyjęciu Oferty Objęcia Warrantów na otrzymanym od Spółki formularzu w terminie 30 dni od dnia otrzymania Oferty Objęcia Warrantów.
5. Objęcie mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba wskazana w Ofercie Objęcia Warrantów oznacza zrzeczenie się przez Uczestnika prawa do objęcia pozostałych zaoferowanych mu Warrantów. Uczestnik traci prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych, jeśli nie złoży Oświadczenia o Przyjęciu Oferty Objęcia Warrantów w wyznaczonym terminie.
6. Prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych wygasa w przypadku niespełnienia warunków, o których mowa w § 5 ust. 2 Regulaminu, w chwili składania Spółce oświadczenia określonego w ust. 4 powyżej.
7. Objęcie Warrantów nastąpić może nie wcześniej niż po zarejestrowaniu warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w Krajowym Rejestrze Sądowym prowadzonym przez właściwy dla siedziby Spółki sąd rejestrowy.
8. Warranty są niezbywalne, za wyjątkiem możliwości ich zbycia na rzecz Spółki celem umorzenia. Warranty podlegają dziedziczeniu na rzecz członków rodziny Posiadacza Warrantów.

## **§ 6**

### **Obejmowanie Akcji przez Posiadaczy Warrantów**

1. Posiadacze Warrantów będą uprawnieni do objęcia Akcji wyemitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, z wyłączeniem prawa poboru pozostałych akcjonariuszy Spółki.
2. Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawnia do objęcia jednej Akcji.
3. Objęcie Akcji nastąpi w drodze złożenia pisemnego Oświadczenia o Objęciu Akcji na przygotowanym przez Spółkę formularzu.
4. Posiadacz Warrantów będzie uprawniony do:

- a) objęcia Akcji w liczbie równej liczbie posiadanych przez niego Warrantów, po Cenie Emisyjnej;
- lub
- b) objęcia Akcji jedynie z części posiadanych Warrantów, po cenie nominalnej Akcji równej 1,00 zł (jeden złoty), pod warunkiem nieodpłatnego przeniesienia na rzecz Spółki celem umorzenia pozostałej części posiadanych Warrantów, ustalając liczbę Akcji jaką może objąć i jednocześnie liczbę Warrantów jaka będzie podlegała umorzeniu według następujących wzorów:

$$A = W \times (C_r - C_e) / C_r$$

$$U = W - A$$

gdzie:

A – liczba Akcji, którą Posiadacz Warrantów może objąć po cenie nominalnej Akcji;

W – liczba Warrantów, którą Posiadacz Warrantów posiada;

$C_r$  – cena rynkowa akcji Spółki odpowiadająca kursowi akcji Spółki na zamknięcie sesji notowań Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia poprzedzającego dzień złożenia przez Posiadacza Warrantu Oświadczenia o Objęciu Akcji;

$C_e$  – Cena Emisyjna;

U – liczba Warrantów jaka będzie podlegała umorzeniu.

5. Objęcie Akcji wymaga uiszczenia całości ceny równej iloczynowi Ceny Emisyjnej albo ceny nominalnej Akcji oraz liczby obejmowanych Akcji. Akcje mogą być pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi.
6. Wykonanie prawa z Warrantów nastąpić może nie później niż w terminie do dnia 31 grudnia 2026 roku.
7. Posiadacz Warrantu nie jest zobowiązany do wykonania prawa z Warrantu i obejmowania Akcji w ramach Programu Motywacyjnego.
8. Prawo z Warrantu wygasa w przypadku zaistnienia co najmniej jednego z następujących zdarzeń:
  - a) upływ terminu, o którym mowa w § 6 ust. 6 Regulaminu;
  - b) zbycie Warrantów na rzecz Spółki;
  - c) skazanie Uczestnika Programu Motywacyjnego prawomocnym wyrokiem za przestępstwo umyślne, w którym pokrzywdzonym jest Spółka;
  - d) dopuszczenie się przez Uczestnika naruszenia:
    - i. tajemnicy przedsiębiorstwa Spółki;
    - ii. jakiejkolwiek umowy łączącej Uczestnika Programu ze Spółką;
    - iii. postanowień statutu Spółki, uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki lub Rady Nadzorczej, które zostały przekazane do wiadomości Uczestników Programu Motywacyjnego;
    - iv. obowiązujących przepisów prawa, w sposób powodujący powstanie odpowiedzialności karnej lub cywilnej wobec Spółki lub jej wierzycieli;
    - v. dopuszczenie się innych czynności, które mogą być podstawą utraty zaufania do Uczestnika Programu Motywacyjnego przez Spółkę;

które to naruszenie w odniesieniu do Kluczowych Pracowników zostało stwierdzone przez Zarząd, a w odniesieniu do Członków Zarządu zostało stwierdzone przez Radę Nadzorczą.
9. Akcje nie będą uprzywilejowane oraz nie będą z nimi związane żadne uprawnienia osobiste ani obowiązki w stosunku do Spółki.



10. Akcje będą uczestniczyły w dywidendzie wypłacanej przez Spółkę w ten sposób, że Akcje, które zostaną po raz pierwszy zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy będą uczestniczyły w zysku za rok obrotowy poprzedzający bezpośrednio rok, w którym Akcje zostały zarejestrowane oraz w dywidendzie za kolejne lata. Natomiast Akcje, które zostaną zarejestrowane na rachunku papierów wartościowych po dniu dywidendy będą uczestniczyły w zysku za rok obrotowy, w którym zostały zarejestrowane oraz w dywidendzie za kolejne lata.

## **§ 7**

### **Współfinansowanie objęcia Akcji przez Spółkę**

1. Spółka może współfinansować objęcie Akcji przez Posiadaczy Warrantów, przy czym tego rodzaju finansowanie odbywać się będzie na następujących zasadach:
  - a) finansowanie przez Spółkę objęcia Akcji będzie dokonywane na podstawie umowy pożyczki zawieranej pomiędzy Spółką a Posiadaczem Warrantu;
  - b) z finansowania będą mogli skorzystać jedynie Posiadacze Warrantu zatrudnieni w Spółce lub spółkach od niej zależnych na podstawie umowy o pracę, z wyłączeniem pracowników spółki Vigo We Innovation sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie na dzień zawierania umowy pożyczki ze Spółką;
  - c) na podstawie zawartej ze Spółką umowy pożyczki określającej szczegółowe zasady finansowania objęcia Akcji, Spółka udzieli Posiadaczowi Warrantu finansowania do 80% ceny uiszczanej przez Posiadacza Warrantu za obejmowane Akcje, które to finansowanie Posiadacz Warrantu będzie mógł przeznaczyć jedynie na opłacenie Akcji;
  - d) koszt finansowania udzielonego Posiadaczowi Warrantu będzie odpowiadał najniższemu kosztowi, po jakim Spółka pozyskała finansowanie dłużne obowiązujące w dniu udzielenia finansowania;
  - e) odsetki od pożyczonej kwoty będą mogły być płatne razem z ostatnią ratą spłaty pożyczki;
  - f) finansowanie będzie mogło być udzielone nie później niż do dnia 31 grudnia 2026 roku. Posiadacz Warrantu zobowiązany będzie do zwrotu Spółce udzielonego finansowania najpóźniej do 31.12.2029 r.;
  - g) Spółka zawiąże kapitał rezerwowy na cele finansowania przez Spółkę objęcia Akcji;
  - h) Posiadacz Warrantu ustanowi zabezpieczenie zwrotu pożyczki w formie określonej w umowie pożyczki, pod rygorem uprawnienia Spółki do żądania zwrotu udzielonej pożyczki w trybie natychmiastowym.

## **§ 8**

### **Postanowienia końcowe**

1. Po zarejestrowaniu przez sąd rejestrowy emisji Akcji, Spółka podejmie działania mające na celu zarejestrowanie Akcji przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. Spółka raz w roku obrotowym podejmie także działania przed Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w celu dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym Akcji objętych do 31 marca danego roku kalendarzowego.
2. Wszelkie oświadczenia lub zawiadomienia wynikające lub pozostające w związku z realizacją Programu Motywacyjnego Uczestnicy Programu Motywacyjnego powinni składać Spółce w formie pisemnej pod rygorem nieważności, za pośrednictwem poleconej przesyłki pocztowej albo kurierskiej lub też doręczać osobiście na aktualny adres Spółki. Te same zasady składania

zawiadomień w stosunku do Uczestników Programu Motywacyjnego dotyczą Spółki, z tym wyjątkiem, że w miejsce doręczeń osobistych, Uczestnik może wskazać jako dodatkową formę doręczenia swój adres e-mail.

3. Wszelkie zmiany lub uzupełnienia Regulaminu wymagają powzięcia stosownej uchwały przez Walne Zgromadzenie Spółki.
4. Wszelkie spory mogące wyniknąć z realizacji Programu Motywacyjnego lub pozostające w związku z jego realizacją, będą rozwiązywane polubownie. Dopiero w razie bezskuteczności rozwiązania sporu polubownie, zostanie on skierowany pod rozstrzygnięcie sądu powszechnego właściwego miejscowo dla siedziby Spółki.
5. Spółka ani Uczestnicy nie mogą dokonać przeniesienia praw lub obowiązków wynikających z Programu Motywacyjnego na osobę trzecią.
6. Regulamin wchodzi w życie z chwilą powzięcia Uchwały.

#### Załączniki:

1. Wzór Umowy Uczestnictwa w Programie Motywacyjnym
2. Wzór Oferty Objęcia Warrantów
3. Wzór Oświadczenia o Przyjęciu Oferty Objęcia Warrantów
4. Wzór Oświadczenia o Objęciu Akcji