

**PROJEKTY UCHWAŁ
NADZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA APLISENS S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZWOŁANEGO NA DZIEŃ 26 MARCA 2014 ROKU**

PROJEKT

**Uchwała nr 1
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
z dnia 26 marca 2014 r.
w sprawie wyboru Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki**

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie art. 409 § 1 Kodeksu spółek handlowych, § 29 Statutu APLISENS S.A. oraz § 2.2 Regulaminu Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A., na Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki wybiera Panią/Pana [.....].

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

PROJEKT

**Uchwała nr 2
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
z dnia 26 marca 2014 r.
w sprawie wyboru Komisji Skrutacyjnej Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia**

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie, działając na podstawie § 3 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A., wybiera Komisję Skrutacyjną w składzie:

1. [.....]
2. [.....]
3. [.....]

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

PROJEKT

Uchwała nr 3
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
z dnia 26 marca 2014 r.
w sprawie przyjęcia porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie przyjmuje następujący porządek obrad:

- 1) Otwarcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 2) Wybór Przewodniczącego Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 3) Wybór Komisji Skrutacyjnej Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 4) Stwierdzenie prawidłowości zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i jego zdolności do powzięcia wiążących uchwał.
- 5) Przyjęcie porządku obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.
- 6) Podjęcie uchwały w sprawie zmiany Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013.
- 7) Podjęcie uchwały w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016 dla pracowników i członków Zarządu APLISENS S.A.
- 8) Podjęcie uchwał w sprawie proponowanej zmiany Statutu APLISENS S.A. w zakresie rozszerzenia przedmiotu działalności Spółki.
- 9) Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia jednolitego tekstu Statutu APLISENS S.A.
- 10) Zamknięcie obrad Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

Uchwała nr 4
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
z dnia 26 marca 2014 r.
w sprawie zmiany Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie zmienia punkty 2, 3, 8 oraz 14 Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 dla pracowników i członków Zarządu Aplisens S.A., w ten sposób że nadaje się im następujące brzmienie:

1) W punkcie 2 Regulaminu zatytułowanym „Osoby uprawnione do uczestnictwa w Programie”, dodaje się 5 akapit który otrzymuje brzmienie:

Uprawnione osoby zostaną poinformowane przez Zarząd o ilości przysługujących im warrantów w terminie 7 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy.

2) Punkt 3 Regulaminu zatytułowany „Wartość programu i ilość akcji przeznaczonych do objęcia”, w 9 akapicie otrzymuje brzmienie:

„Warranty serii ‘F’ związane z realizacją zakładanych wyników na rok 2013 zostaną wydane w terminie 6 miesięcy od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego”.

3) Punkt 8 Regulaminu zatytułowany „Emisja warrantów subskrypcyjnych”, w akapicie 4 otrzymuje brzmienie:

„Prawa z warrantów serii ‘F’ mogą być wykonywane po 6 miesiącach od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego ale nie później niż po 8 miesiącach od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego”.

4) Punkt 14 Regulaminu zatytułowany „Prawo do objęcia akcji Spółki”, w akapicie 6 otrzymuje brzmienie:

„Spółka zaoferuje objęcie akcji w ramach realizacji praw wynikających z warrantów serii ‘F’ po 6 miesiącach od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego ale nie później niż po 8 miesiącach od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego”.

§ 2.

Tekst jednolity Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 dla pracowników i członków Zarządu Aplisens S.A. stanowi **załącznik** do niniejszej uchwały.

§ 3

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

PROJEKT

Uchwała nr 5
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
z dnia 26 marca 2014 r.
w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego na lata 2014 – 2016 dla pracowników i
członków Zarządu Aplisens S.A.

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie zatwierdza Program Motywacyjny na lata 2014 – 2016 dla pracowników i członków Zarządu Aplisens S.A. w brzmieniu określonym w **załączniku** do niniejszej uchwały.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

PROJEKT

Uchwała nr 6
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
z dnia 26 marca 2014 r.
w sprawie proponowanej zmiany Statutu APLISENS S.A. w zakresie rozszerzenia
przedmiotu działalności Spółki

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych zmienia Statut w ten sposób, że w § 4 Statutu po punkcie 28) dodaje się punkty od 29) do 31) które będą miały następującą treść:

- 29) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana – 74.90.Z,
- 30) Pozaszkolne formy edukacji – 85.5,
- 31) Działalność wspomagająca edukację – 85.60.Z.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia z zastrzeżeniem, iż zmiany dokonane na mocy niniejszej uchwały wejdą w życie od dnia ich zarejestrowania w Rejestrze Przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

PROJEKT

Uchwała nr 7
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A.
z dnia 26 marca 2014 r.
w sprawie ustalenia jednolitego tekstu Statutu APLISENS S.A.

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APLISENS S.A. z siedzibą w Warszawie na podstawie art. 430 § 1 Kodeksu spółek handlowych przyjmuje jednolity tekst Statutu w następującym brzmieniu:

„STATUT
APLISENS SPÓŁKI AKCYJNEJ
z siedzibą w Warszawie

I POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1

1. Spółka działa pod firmą APLISENS Spółka Akcyjna.
2. Spółka może posługiwać się wyróżniającym ją znakiem graficznym i używać skróconej firmy APLISENS S.A.

§ 2

1. Siedzibą Spółki jest miasto stołeczne Warszawa.
2. Spółka działa na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i poza jej granicami.
3. Czas trwania Spółki nie jest ograniczony.

§ 3

Spółka może tworzyć oddziały i przedstawicielstwa w kraju i za granicą, a także uczestniczyć w innych spółkach i jednostkach gospodarczych w kraju i za granicą.

II PRZEDMIOT DZIAŁALNOŚCI

§ 4

Przedmiotem działalności Spółki według Polskiej Klasyfikacji Działalności jest:

- 1) Produkcja instrumentów i przyrządów pomiarowych, kontrolnych i nawigacyjnych – 26.51.Z,
- 2) Obróbka mechaniczna elementów metalowych – 25.62.Z,
- 3) Działalność związana z oprogramowaniem i doradztwem w zakresie informatyki oraz działalność powiązana – 62.0,
- 4) Produkcja elektronicznych obwodów drukowanych – 26.12.Z,
- 5) Naprawa i konserwacja metalowych wyrobów gotowych – 33.11.Z,
- 6) Naprawa i konserwacja urządzeń elektronicznych i optycznych – 33.13.Z,
- 7) Sprzedaż hurtowa pozostałych maszyn i urządzeń – 46.69.Z,

- 8) Sprzedaż detaliczna prowadzona przez domy sprzedaży wysyłkowej lub internet – 47.91.Z,
- 9) Sprzedaż detaliczna pozostałych nowych wyrobów prowadzona w wyspecjalizowanych sklepach – 47.78.Z,
- 10) Działalność w zakresie pozostałej telekomunikacji – 61.90.Z,
- 11) Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi – 68.20.Z,
- 12) Działalność w zakresie inżynierii i związane z nią doradztwo techniczne – 71.12.Z,
- 13) Pozostałe badania i analizy techniczne – 71.20.B,
- 14) Wynajem i dzierżawa pozostałych maszyn, urządzeń oraz dóbr materialnych, gdzie indziej niesklasyfikowane – 77.39.Z,
- 15) Badania naukowe i prace rozwojowe w dziedzinie pozostałych nauk przyrodniczych i technicznych – 72.19.Z,
- 16) Działalność w zakresie specjalistycznego projektowania – 74.10.Z,
- 17) Odzysk surowców z materiałów segregowanych – 38.32.Z.
- 18) Produkcja sprzętu i wyposażenia do napędu hydraulicznego i pneumatycznego (PKD 28.12.Z),
- 19) Produkcja pozostałych kurków i zaworów (PKD 28.14.Z),
- 20) Produkcja pozostałych maszyn ogólnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.29.Z),
- 21) Produkcja pozostałych maszyn specjalnego przeznaczenia, gdzie indziej niesklasyfikowana (PKD 28.99.Z),
- 22) Naprawa i konserwacja maszyn (PKD 33.12.Z),
- 23) Naprawa i konserwacja urządzeń elektrycznych (PKD 33.14.Z),
- 24) Instalowanie maszyn przemysłowych, sprzętu i wyposażenia (PKD 33.20.Z),
- 25) Wykonywanie instalacji elektrycznych (PKD 43.21.Z),
- 26) Wykonywanie instalacji wodno-kanalizacyjnych, ciepłych, gazowych i klimatyzacyjnych (PKD 43.22.Z),
- 27) Działalność agentów specjalizujących się w sprzedaży pozostałych określonych towarów (PKD 46.18.Z),
- 28) Sprzedaż hurtowa niewyspecjalizowana (46.90.Z),
- 29) Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej niesklasyfikowana (74.90.Z),
- 30) Pozaszkolne formy edukacji (85.5),
- 31) Działalność wspomagająca edukację (85.60.Z).

III KAPITAŁ ZAKŁADOWY SPÓŁKI

§ 5

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi 2.693.904,80 zł (dwa miliony sześćset dziewięćdziesiąt trzy tysiące dziewięćset cztery złote osiemdziesiąt groszy).
2. Kapitał zakładowy dzieli się na 13.469.524 (trzyście czterysta sześćdziesiąt dziewięć tysięcy pięćset dwadzieścia cztery) akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł (dwadzieścia groszy) każda.

§ 5 a

KAPITAŁ DOCELOWY

1. Zarząd jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki przez emisję nowych akcji o łącznej wartości nominalnej nie większej niż 150.000,00 zł (sto pięćdziesiąt tysięcy złotych), w drodze wielokrotnych podwyższeń kapitału zakładowego w granicach określonych powyżej (kapitał docelowy).
2. Upoważnienie Zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 3 lat od dnia pierwszego podwyższenia w ramach kapitału docelowego.
3. Za zgodą rady nadzorczej, zarząd może pozbawić dotychczasowych akcjonariuszy w całości lub w części prawa poboru. Pozbawienie prawa poboru w ramach kapitału docelowego może dotyczyć wyłącznie podwyższenia kapitału zakładowego w celu realizacji praw z warrantów subskrypcyjnych emitowanych zgodnie z postanowieniem ust. 6 poniżej w ramach niniejszego Programu Motywacyjnego.
4. Zarząd decyduje o wszystkich sprawach związanych z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych oraz uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego na lata 2011 – 2013 nie stanowią inaczej. W szczególności Zarząd jest umocowany do:
 - 1) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie dematerializacji akcji oraz zawierania umów z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych o rejestrację akcji,
 - 2) podejmowania uchwał oraz innych działań w sprawie odpowiednio emisji akcji w drodze oferty publicznej lub prywatnej oraz w sprawie ubiegania się o dopuszczenie akcji do obrotu na rynku regulowanym.
5. Akcje wydawane w ramach kapitału docelowego mogą być obejmowane za wkłady pieniężne.
6. Zarząd w ramach upoważnienia do podwyższania kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego może emitować warranty subskrypcyjne, z terminem wykonania prawa zapisu upływającym nie później niż okres, na który zostało udzielone Zarządowi upoważnienie do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.

§ 6

1. Kapitał zakładowy może być podwyższany i obniżany na zasadach i w trybie określonym w kodeksie spółek handlowych.
2. Podwyższanie kapitału zakładowego może być dokonane poprzez emisję nowych akcji bądź poprzez zwiększenie wartości nominalnej dotychczasowych akcji.
3. Akcje mogą być obejmowane w zamian za wkłady pieniężne lub niepieniężne.
4. Objęcie nowych akcji może nastąpić w drodze subskrypcji prywatnej (tj. złożenia oferty przez Spółkę i jej przyjęcia przez oznaczonego adresata), subskrypcji zamkniętej (tj. zaoferowania akcji wyłącznie akcjonariuszom, którym służy prawo poboru) oraz subskrypcji otwartej (tj. zaoferowania akcji w drodze ogłoszenia zgodnie z art. 440 § 1 Kodeksu spółek handlowych, skierowanego do osób, którym nie służy prawo poboru), jak również w drodze oferty publicznej. O wyborze sposobu objęcia nowych akcji w kapitale zakładowym Spółki decyduje uchwała Walnego Zgromadzenia.
5. Dotychczasowym akcjonariuszom Spółki przysługuje prawo pierwszeństwa przy obejmowaniu akcji w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki proporcjonalnie do posiadanych akcji.

6. Wyłączenie prawa poboru może nastąpić w trybie określonym w art. 433 § 2 Kodeksu spółek handlowych.
7. Z zastrzeżeniem art. 348 § 1 Kodeksu spółek handlowych, Walne Zgromadzenie może podwyższyć kapitał zakładowy przeznaczając na to środki z kapitału zapasowego lub innych kapitałów rezerwowych utworzonych z zysku, jeżeli mogą być one użyte na ten cel.
8. Nowe akcje w kapitale zakładowym podwyższonym ze środków Spółki przysługują akcjonariuszom w stosunku do ilości posiadanych przez nich akcji w dotychczasowym kapitale zakładowym.
9. Prawo głosu z akcji w podwyższonym kapitale zakładowym przysługuje od dnia rejestracji tego podwyższonego kapitału zakładowego bez względu na to czy akcje te zostały opłacone w całości przed zarejestrowaniem kapitału zakładowego czy też tylko w części.
10. Spółka może emitować obligacje, w tym również obligacje zamienne na akcje i obligacje z prawem pierwszeństwa.

§ 7

1. Akcje Spółki mogą być umarzone za zgodą akcjonariusza w drodze ich nabycia przez Spółkę (umorzenie dobrowolne).
2. Warunki dobrowolnego umorzenia akcji ustala uchwała Walnego Zgromadzenia.

IV ORGANY SPÓŁKI

§ 8

Organami Spółki są:

- 1) Zarząd,
- 2) Rada Nadzorcza,
- 3) Walne Zgromadzenie.

ZARZĄD

§ 9

Zarząd Spółki składa się z jednej do trzech osób, w tym Prezesa Zarządu.

§ 10

1. Liczbę członków Zarządu określa Rada Nadzorcza.
2. Członków Zarządu Spółki powołuje i odwołuje Rada Nadzorcza na wspólną 3-letnią kadencję.
3. Prezes Zarządu, członek Zarządu lub cały Zarząd Spółki mogą być odwołani przez Radę Nadzorczą przed upływem kadencji.
4. Członek Zarządu może w każdym czasie złożyć rezygnację z wykonywanej funkcji. Rezygnacja jest składana w formie pisemnej Przewodniczącemu Rady Nadzorczej oraz do wiadomości pozostałych członków Zarządu.

§ 11

1. Zarząd Spółki, pod kierownictwem Prezesa, zarządza Spółką i reprezentuje ją na zewnątrz.
2. Zarząd określa strategię oraz główne cele działania Spółki i przedkłada je Radzie Nadzorczej, po czym jest odpowiedzialny za ich wdrożenie i realizację.

3. Zarząd dba o przejrzystość i efektywność systemu zarządzania Spółką oraz prowadzenie jej spraw zgodnie z przepisami prawa i dobrą praktyką.

§ 12

1. Wszelkie sprawy związane z prowadzeniem Spółki, nie zastrzeżone ustawą albo niniejszym statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia lub Rady Nadzorczej należą do zakresu działania Zarządu.
2. Uchwały Zarządu zapadają zwykłą większością głosów oddanych (tj. gdy występuje przewaga liczby głosów „za” nad liczbą głosów „przeciw”). W przypadku równości liczby głosów decyduje głos Prezesa Zarządu.
3. Postanowienia ust. 2 nie mają zastosowania do Zarządu jednoosobowego.

§ 13

1. W przypadku Zarządu wieloosobowego, do składania oświadczeń w zakresie praw i obowiązków Spółki i składania podpisów upoważnieni są łącznie dwaj członkowie Zarządu lub członek Zarządu i prokurent.
2. W przypadku Zarządu jednoosobowego do składania wszystkich oświadczeń woli w imieniu Spółki uprawniony jest Prezes Zarządu.

§ 14

Regulamin Zarządu określi szczegółowo zasady działania Zarządu, w tym w szczególności rodzaje spraw wymagające uchwały zarządu. Regulamin Zarządu uchwała Rada Nadzorcza.

§ 15

1. Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi podmiotami powiązanymi Zarząd uzyskuje aprobatę Rady Nadzorczej dla tej transakcji.
2. Obowiązkowi temu nie podlegają transakcje typowe zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotem zależnym, w którym Spółka posiada większościowy udział kapitałowy.

RADA NADZORCZA

§ 16

1. Rada Nadzorcza składa się z pięciu do siedmiu członków.
2. Przewodniczący Rady Nadzorczej, wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej oraz członkowie Rady Nadzorczej powoływani i odwoływani są przez Walne Zgromadzenie.
3. Kadencja wspólna Rady Nadzorczej trwa trzy lata, z zastrzeżeniem, że członkowie pierwszej kadencji Rady Nadzorczej powołani są na wspólną dwuletnią kadencję.
4. Liczbę członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.
5. Członkowie Rady Nadzorczej mogą być wybierani ponownie.
6. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno być członkami niezależnymi, którzy posiadają kompetencje i doświadczenie w zakresie rachunkowości i finansów. Członek niezależny nie może pozostawać w stosunkach gospodarczych ze Spółką ani też uczestniczyć w podmiotach pozostających z nią w stałych stosunkach gospodarczych.
7. Członka Rady Nadzorczej obowiązuje zakaz konkurencji na takich samych zasadach jak członka zarządu spółki akcyjnej na mocy przepisów Kodeksu spółek handlowych. O zamiarze podjęcia działalności konkurencyjnej członek Rady Nadzorczej ma obowiązek

niezwłocznie poinformować Zarząd Spółki. Zgody na prowadzenie działalności konkurencyjnej udziela Walne Zgromadzenie. Na czas do najbliższego Walnego Zgromadzenia zgody na działalność konkurencyjną udziela Rada Nadzorcza na wniosek Zarządu Spółki.

8. Rada Nadzorcza może powoływać komitety do określonych zadań. W przypadku ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej na więcej niż 5 osób Rada Nadzorcza powołuje co najmniej Komitet Audytu. W przypadku ustalenia liczby członków Rady Nadzorczej na 5 osób, Rada Nadzorcza decyduje w drodze uchwały, czy powołać Komitet Audytu czy też będzie samodzielnie wykonywała zadania tego komitetu.

§ 17

1. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nich Przewodniczący Rady, a w razie jego nieobecności - Wiceprzewodniczący.
2. Rada Nadzorcza odbywa posiedzenia co najmniej raz na kwartał.
3. Zwołanie posiedzenia Rady Nadzorczej z inicjatywy Zarządu może nastąpić na jego wniosek złożony na ręce Przewodniczącego lub Wiceprzewodniczącego Rady. W tym przypadku posiedzenie Rady Nadzorczej powinno odbyć się najpóźniej w ciągu 14 dni od daty zgłoszenia wniosku.

§ 18

1. Rada Nadzorcza podejmuje uchwały zwykłą większością głosów oddanych (tj. gdy występuje przewaga liczby głosów „za” nad liczbą głosów „przeciw”), przy obecności co najmniej połowy składu Rady Nadzorczej, przy czym wszyscy jej członkowie zostali zaproszeni. W przypadku równości liczby głosów rozstrzyga głos Przewodniczącego Rady.
2. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych.
3. Rada Nadzorcza może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość, jeżeli wszyscy członkowie Rady każdorazowo wyrażą zgodę na taki tryb i zostaną powiadomieni o treści projektu uchwały, z zastrzeżeniem art. 388 § 4 Kodeksu spółek handlowych.

§ 19

1. Rada Nadzorcza sprawuje stały nadzór nad działalnością Spółki.
2. Rada Nadzorcza corocznie przedkłada Walnemu Zgromadzeniu Spółki zwięzłą ocenę sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej i systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki.

§ 20

Do kompetencji Rady Nadzorczej należy:

- 1) powoływanie i odwoływanie Prezesa i pozostałych członków Zarządu,
- 2) opiniowanie wniosków i spraw mających być przedmiotem obrad Walnego Zgromadzenia,
- 3) wyznaczanie biegłego rewidenta do badania rocznego sprawozdania finansowego Spółki,
- 4) zatwierdzanie rocznych planów finansowych Spółki,

- 5) wyrażenie uprzedniej zgody na podjęcie następujących czynności:
- a) nabycie i zbycie nieruchomości, użytkowania wieczystego lub udziału w nieruchomości, o ile wartość nabywanego lub zbywanego mienia przekracza 5%, a nie przekracza 25 % aktywów netto Spółki wynikających z ostatniego bilansu rocznego,
 - b) zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawem o wartości przekraczającej 12,5%, a nie przekraczającej 25% wartości aktywów netto Spółki wynikających z ostatniego bilansu rocznego,
 - c) wyrażanie zgody na zawieranie przez Spółkę umów z akcjonariuszami oraz innymi podmiotami powiązanymi za wyjątkiem transakcji typowych, zawieranych na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej,
 - d) wyrażanie zgody na zawieranie umów z osobami objętymi zakazem rozstrzygania (art. 377 Kodeksu spółek handlowych).

§ 21

Walne Zgromadzenie na wniosek Rady Nadzorczej uchwała regulamin Rady Nadzorczej, który szczegółowo określa tryb jej postępowania oraz zasady powoływania, organizację i funkcjonowanie komitetów Rady.

§ 22

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie. Warunkiem wypłaty wynagrodzenia jest obecność członka Rady Nadzorczej na posiedzeniu Rady Nadzorczej. Wynagrodzenie jest należne w przypadku usprawiedliwienia nieobecności członka na posiedzeniu Rady Nadzorczej przez Radę Nadzorczą.
3. Wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej powinno wiązać się z zakresem zadań i odpowiedzialności wynikającej z pełnionej funkcji oraz odpowiadać wielkości Spółki i pozostawać w relacji do jej wyników ekonomicznych.
4. Wynagrodzenie członka Rady Nadzorczej, delegowanego do czasu wykonywania czynności członka Zarządu, ustala uchwałą Rada Nadzorcza.

WALNE ZGROMADZENIE

§ 23

1. Walne Zgromadzenie obraduje jako Zwyczajne lub Nadzwyczajne.
2. Spółka ustala miejsce i termin Walnego Zgromadzenia w taki sposób, aby umożliwić udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy, przy zachowaniu wymogów art. 403 Kodeksu spółek handlowych. Spółka powinna umożliwiać obecność na Walnym Zgromadzeniu przedstawicielom mediów.
3. Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia.

§ 24

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki w ciągu 6 miesięcy od zakończenia roku obrotowego. W przypadku, gdy Zarząd Spółki nie zwołał Zwyczajnego

Walnego Zgromadzenia w przepisany terminie Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza.

2. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd, Rada Nadzorcza, albo akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce.
3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do jego zwołania akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia.
4. Żądanie zwołania Walnego Zgromadzenia oraz umieszczenia określonych spraw w porządku jego obrad, zgłaszane przez uprawnione podmioty, powinno być uzasadnione.
5. Jeżeli Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza, akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, lub akcjonariusze upoważnieni do zwołania Walnego Zgromadzenia przez sąd rejestrowy, to informują o tym Zarząd Spółki, który ma obowiązek dopełnienia czynności informacyjnych określonych w art. 402(1) Kodeksu spółek handlowych.

§ 25

1. Odwołanie Walnego Zgromadzenia, w którego porządku obrad na wniosek uprawnionych umieszczono określone sprawy lub które zwołane zostało na taki wniosek, może nastąpić wyłącznie za zgodą wnioskodawców. W innych przypadkach Walne Zgromadzenie może być odwołane, jeżeli jego odbycie napotyka nadzwyczajne przeszkody wynikające z siły wyższej lub jest oczywiście bezprzedmiotowe.
2. Odwołanie lub zmiana terminu Walnego Zgromadzenia powinno nastąpić w takim samym trybie, jak jego zwołanie, przy dołożeniu starań ze strony Spółki, aby zdarzenia te nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszowi wykonywania prawa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu.

§ 26

1. Walne Zgromadzenie może podejmować uchwały jedynie w sprawach objętych porządkiem obrad. Porządek obrad Walnego Zgromadzenia ustala Zarząd Spółki, a gdy Walne Zgromadzenie zwołuje Rada Nadzorcza albo akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce, porządek obrad ustala odpowiednio Rada Nadzorcza albo wskazani akcjonariusze.
2. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy.

3. Akcjonariusz lub akcjonariusze reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej.
4. Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

§ 27

1. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają zwykłą większością głosów oddanych (tj. gdy występuje przewaga liczby głosów „za” nad liczbą głosów „przeciw”), o ile przepisy ustawy lub statutu nie stanowią inaczej.
2. W przypadku przewidzianym w art. 397 Kodeksu spółek handlowych do uchwały o rozwiązaniu Spółki wymagana jest większość $\frac{3}{4}$ głosów oddanych.

§ 28

1. Głosowanie jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Ponadto tajne głosowanie zarządza się na wniosek choćby jednego z obecnych uprawnionych do głosowania.
2. Uchwały w sprawie zmiany przedmiotu przedsiębiorstwa Spółki zapadają zawsze w jawnym głosowaniu imiennym.

§ 29

1. Walne Zgromadzenie otwiera Przewodniczący Rady Nadzorczej lub osoba przez niego wskazana, po czym spośród osób uprawnionych do głosowania wybiera się Przewodniczącego. W razie nieobecności tych osób Walne Zgromadzenie otwiera Prezes Zarządu albo osoba wyznaczona przez Zarząd.
2. W przypadku zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia przez akcjonariuszy reprezentujących co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w spółce Przewodniczącego Zgromadzenia wyznaczają ci akcjonariusze, a w przypadku upoważnienia przez sąd rejestrowy do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z żądaniem jego zwołania, zgodnie z art. 400 § 3 Kodeksu spółek handlowych, Przewodniczącego tego Zgromadzenia wyznacza sąd rejestrowy.
3. Walne Zgromadzenie uchwała swój regulamin określający szczegółowo tryb prowadzenia obrad.

§ 30

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej zobowiązani są do obecności na Walnym Zgromadzeniu Spółki oraz na Nadzwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Spółki w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadawane w trakcie Walnego Zgromadzenia.

§ 31

Do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy poza sprawami wymienionymi w Kodeksie spółek handlowych lub w statucie:

- 1) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy,
- 2) powzięcie uchwały o podziale zysków lub pokryciu strat,
- 3) udzielenie członkom Zarządu absolutorium z wykonania przez nich obowiązków,
- 4) zmiana przedmiotu działalności Spółki,
- 5) zmiana statutu Spółki,
- 6) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego,
- 7) połączenie, przekształcenie oraz podział Spółki,
- 8) rozwiązanie i likwidacja Spółki,
- 9) emisja obligacji zamiennych lub z prawem pierwszeństwa,
- 10) zaciąganie zobowiązań lub rozporządzanie prawem o wartości przekraczającej 25% wartości aktywów netto Spółki wynikających z ostatniego bilansu rocznego,
- 11) wyrażanie zgody na nabycie i zbycie nieruchomości, użytkownika wieczystego lub udziału w nieruchomości, o ile wartość nabywanego lub zbywanego mienia przekracza 25% wartości aktywów netto wynikających z ostatniego bilansu rocznego,
- 12) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki, sprawowaniu zarządu lub nadzoru,
- 13) powoływanie i odwoływanie Przewodniczącego, Wiceprzewodniczącego oraz członków Rady Nadzorczej,
- 14) uchwalanie regulaminu Rady Nadzorczej,
- 15) ustalanie wysokości wynagrodzenia i zasad wynagradzania członków Rady Nadzorczej,
- 16) ustalanie wysokości wynagrodzenia dla członków Rady Nadzorczej delegowanych do stałego, indywidualnego wykonywania nadzoru,
- 17) uchwalanie regulaminu Walnego Zgromadzenia.

§ 32

Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia lub zobowiązać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej.

V DZIAŁALNOŚĆ SPÓŁKI

§ 33

1. Spółka prowadzi przejrzystą i efektywną politykę informacyjną, zapewniając dostęp do informacji niezbędnych do oceny sytuacji i perspektyw Spółki oraz sposobu jej funkcjonowania.
2. Spółka prowadzi korporacyjną stronę internetową zamieszczając na niej informacje niezbędne dla oceny funkcjonowania Spółki.

§ 34

Spółka dąży do tego aby w sytuacji, gdy papiery wartościowe wyemitowane przez Spółkę są przedmiotem obrotu w różnych krajach lub na różnych rynkach i w ramach różnych systemów prawnych, realizacja zdarzeń korporacyjnych, związanych z nabyciem praw po stronie akcjonariusza, następowała w tych samych terminach we wszystkich krajach, w których są notowane.

§ 35

Żaden akcjonariusz nie powinien być uprzywilejowany w stosunku do pozostałych akcjonariuszy w zakresie transakcji i umów zawieranych przez Spółkę z akcjonariuszami lub podmiotami powiązanymi.

VI GOSPODARKA SPÓŁKI

§ 36

1. Zarząd Spółki obowiązany jest do końca marca danego roku sporządzić i złożyć Radzie Nadzorczej sprawozdanie finansowe za ubiegły rok oraz pisemne sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w tym okresie.
2. W ciągu trzech miesięcy po upływie roku obrotowego Zarząd sporządzi i przedstawi do badania wyznaczonemu biegłemu rewidentowi roczne sprawozdanie finansowe i sprawozdanie z działalności Spółki, a następnie wraz z opinią i raportem biegłego rewidenta z przeprowadzonego badania oraz wraz z wnioskami w sprawie podziału zysku bądź pokrycia straty - Radzie Nadzorczej, celem wyrażenia przez nią oceny, o której mowa w art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych. Odpisy sprawozdania finansowego, sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, wraz z odpisem sprawozdania Rady Nadzorczej oraz odpisem opinii biegłego rewidenta, są wydawane akcjonariuszom na ich żądanie, nie później niż na 15 (piętnaście) dni przed terminem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

§ 37

1. Spółka prowadzi rzetelną rachunkowość zgodnie z obowiązującymi przepisami.
2. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy.

§ 38

1. Sposób przeznaczenia czystego zysku Spółki określi uchwała Walnego Zgromadzenia.
2. Walne Zgromadzenie może przeznaczyć część zysku na:
 - 1) pozostałe kapitały i fundusze lub inne cele, określone uchwałą Walnego Zgromadzenia,
 - 2) dla akcjonariuszy.

§ 39

1. Spółka tworzy kapitał zapasowy na pokrycie strat, jakie mogą powstać w związku z działalnością Spółki. Coroczne odpisy na kapitał zapasowy powinny wynosić co najmniej 8 % zysku za każdy rok obrotowy i powinny być dokonywane dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. Wysokość odpisów na kapitał zapasowy ustala Walne Zgromadzenie. Do kapitału zapasowego przelewa się nadwyżki osiągnięte przy emisji akcji powyżej ich wartości nominalnej, a pozostałe po pokryciu kosztów emisji, a także dopłaty dokonywane przez akcjonariuszy. O użyciu kapitału zapasowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym.
2. Spółka tworzy kapitał (fundusz) rezerwowy z odpisu z zysku netto na ten kapitał, w wysokości 2% (dwa procent) za dany rok obrotowy, do czasu, gdy fundusz ten osiągnie 10 % (dziesięć procent) wysokości kapitału zakładowego. Kapitał rezerwowy może być przeznaczony na pokrycie szczególnych strat lub wydatków, a także na podwyższenie kapitału zakładowego oraz na wypłatę dywidendy.
3. Ponadto Spółka może tworzyć inne fundusze przewidziane w przepisach prawa.

§ 40

1. Dzień ustalenia praw do dywidendy oraz dzień wypłaty dywidendy ustala walne zgromadzenie w taki sposób, aby czas przypadający pomiędzy nimi był możliwie najkrótszy, a w zasadzie nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga szczegółowego uzasadnienia.
2. Zarząd, za zgodą Rady Nadzorczej, jest upoważniony do wypłaty akcjonariuszom zaliczki na poczet przewidywanej dywidendy na koniec roku obrotowego, jeżeli Spółka posiada środki wystarczające na wypłatę zgodnie z przepisami Kodeksu spółek handlowych.”

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia z zastrzeżeniem, iż tekst jednolity Statutu Spółki w brzmieniu, o którym mowa w § 1 stosuje się od momentu rejestracji przez sąd rejestrowy zmian Statutu wprowadzonych uchwałą nr 6 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 26 marca 2014 r.

**Załącznik
do uchwały nr 4b Walnego Zgromadzenia**

Program Motywacyjny na lata 2011 – 2013 dla pracowników i członków Zarządu Aplisens S.A.

Regulamin

Wraz z przyjęciem Programu Motywacyjnego na podstawie Uchwały nr 4b Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 listopada 2010 r. oraz zmiany Statutu Spółki z dnia 25 listopada przyznaje się Zarządowi upoważnienie do dokonania podwyższeń kapitału zakładowego w ramach instytucji kapitału docelowego, określonej w art. 444 i n. Kodeksu spółek handlowych.

Program Motywacyjny opisany w punktach 1-15 skierowany jest do kluczowych pracowników i członków Zarządu Spółki z wyjątkiem Prezesa Zarządu oraz do Prezesa Zarządu w zakresie opisanym w punkcie 16.

1. Określenie czasu trwania Programu Motywacyjnego

Programem Motywacyjnym zostaną objęte następujące lata obrotowe Spółki: 2011, 2012 i 2013.

2. Osoby uprawnione do uczestnictwa w Programie

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.

Lista osób uprawnionych do uczestnictwa w Programie obejmująca członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu) zostanie przygotowana przez Radę Nadzorczą na początku roku obrotowego.

Lista osób uprawnionych zostanie przygotowana przez Zarząd Spółki i przedstawiona do akceptacji Rady Nadzorczej w tym samym terminie.

Lista osób z zaznaczeniem odpowiedzialności funkcyjnej (**Lista Osób Uprawnionych**) będzie podstawą do przydziału warrantów pomiędzy osoby uczestniczące w Programie. Rada Nadzorcza podejmuje decyzję w sprawie zatwierdzenia Listy Osób Uprawnionych nie później niż 1 miesiąc od daty przedstawienia przez Zarząd.

Po upływie roku obrotowego na podstawie **Listy Osób Uprawnionych** zostanie sporządzona **Lista Imienna** zawierająca nazwisko osoby uprawnionej oraz dokładną liczbę warrantów skierowaną do nabycia przez każdą z tych osób. Rada Nadzorcza sporządzi Listę Imienną członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu), zaś Zarząd – Listę Imienną pozostałych pracowników, dokonując wewnętrznej oceny tych osób z

wykorzystaniem wskaźników opisanych w Programie.

Lista Imienna ze wskazaniem ilości warrantów w podziale na uprawnione osoby 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.

Uprawnione osoby zostaną poinformowane przez Zarząd o ilości przysługujących im warrantów w terminie 7 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego za dany rok obrotowy.

3. Wartość programu i ilość akcji przeznaczonych do objęcia

W celu realizacji Programu Motywacyjnego Walne Zgromadzenie Aplisens S.A. przyjmuje Program Motywacyjny dla osób uprawnionych (z wyjątkiem Prezesa Zarządu).

Walne Zgromadzenie Aplisens S.A. upoważnia zarząd Spółki do dokonania kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego Aplisens S.A. w okresie trzech lat w trybie kapitału docelowego w łącznej wysokości do 100.000,00 zł (sto tysięcy) z przeznaczeniem dla uprawnionych z Programu Motywacyjnego.

Instrumentem finansowym umożliwiającym realizację Programu Motywującego będą warranty subskrypcyjne uprawniające w przyszłości do objęcia akcji Aplisens S.A., których emisję przeprowadzi Zarząd Spółki zgodnie z postanowieniami Programu Motywacyjnego.

Dla celów ustalenia liczby warrantów i docelowo liczby akcji przysługujących w wyniku realizacji praw z warrantów przyjmuje się, że w ramach programu zostanie wyemitowane osobom uprawnionym (z wyjątkiem Prezesa Zarządu) od 200.000 do 500.000 warrantów subskrypcyjnych.

Warranty wyemitowane zostaną bez wartości nominalnej. Jeden warrant będzie uprawniał do objęcia jednej akcji. Warranty będą miały postać materialną.

Cena emisyjna akcji otrzymywanych w zamian za warranty subskrypcyjne, ustalona zostaje w wysokości 3 zł (*trzy złote*) z zastrzeżeniem postanowień pkt 14 Programu Motywacyjnego.

Jeden warrant będzie uprawniał do objęcia jednej akcji. Warranty będą miały postać materialną.

Warranty serii 'D' związane z realizacją zakładanych wyników na rok 2011 zostaną wydane w terminie 7 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego.

Warranty serii 'E' związane z realizacją zakładanych wyników na rok 2012 zostaną wydane w terminie 7 dni od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego.

„Warranty serii ‘F’ związane z realizacją zakładanych wyników na rok 2013 zostaną wydane w terminie 6 miesięcy od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego”.

Warranty będą upoważniały do pierwszeństwa zapisu na akcje w ramach Programu Motywacyjnego, w granicach ustalonych treścią uchwały o Programie Motywacyjnym oraz uchwały w sprawie docelowego podwyższenia kapitału.

W przypadku nieskorzystania przez wszystkich uprawnionych z prawa do objęcia akcji, akcje te mogą zostać przeznaczone na rzecz innych uprawnionych, albo też wysokość podwyższonego kapitału ulegnie zmniejszeniu.

4. Podział liczby warrantów pomiędzy serie

Wyemitowane w ramach Programu Motywacyjnego warranty subskrypcyjne zostaną podzielone na trzy serie za następujące lata obrotowe Spółki: 2011, 2012 i 2013.

Spółka przeprowadzi emisję warrantów subskrypcyjnych osób uprawnionych z wyjątkiem Prezesa Zarządu w następujących seriach: ‘D’, ‘E’, ‘F’.

Opis przydziału warrantów w każdej z serii został przedstawiony w punkcie 10.

Emisja warrantów zostanie przeprowadzona na podstawie uchwał zarządu.

5. Grupa Kapitałowa Aplisens

Dla celów niniejszego Regulaminu Programu Motywacyjnego przyjmuje się, że skonsolidowane wyniki finansowe, które są podstawą do kalkulacji ilości warrantów subskrypcyjnych należnych osobom uprawnionym obejmują następujące spółki:

- Aplisens S.A.
- "OOO Aplisens" Rosja
- "OOO Aplisens" Białoruś
- CONTROLMATICA ZAP- PNEFAL Sp. z o.o.

przy czym spółką sporządzającą skonsolidowane sprawozdania finansowe będzie Aplisens S.A.

6. Skonsolidowane sprawozdania finansowe

Podstawą przyznania warrantów subskrypcyjnych będą zaudytowane skonsolidowane sprawozdania finansowe Grupy Aplisens przygotowane przez Aplisens S.A.

Dla celów określenia poziomu skonsolidowanych wyników finansowych wykorzystanych do kalkulacji ilości warrantów subskrypcyjnych 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 punkcie 5 niniejszego 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

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.

7. Skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens

Przydział Warrantów Subskrypcyjnych będzie uzależniony od stopnia realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA.

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 (dalej EBITDA).

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

Dla celów realizacji postanowień niniejszego Regulaminu i w celu określenia spełnienia kryteriów przydziału Warrantów Subskrypcyjnych serii 'D' przyjmuje się skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens na 2011 rok, który zostanie zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej najpóźniej do dnia 31 marca 2011 roku. W przypadku braku przyjęcia skonsolidowanego planu finansowego za 2011 r., dla celów realizacji Programu Motywacyjnego zostanie przyjęty planowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2011 r. na poziomie nie mniejszym niż zrealizowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2010 r.

Dla celów realizacji postanowień niniejszego Regulaminu i w celu określenia spełnienia kryteriów przydziału Warrantów Subskrypcyjnych serii 'E' przyjmuje się skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens na 2012 rok, który zostanie zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej najpóźniej do dnia 31 marca 2012 roku. W przypadku braku przyjęcia skonsolidowanego planu finansowego za 2012 r., dla celów realizacji Programu Motywacyjnego zostanie przyjęty planowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2012 r. na

poziomie nie mniejszym niż zrealizowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2011 r.

Dla celów realizacji postanowień niniejszego Regulaminu i w celu określenia spełnienia kryteriów przydziału Warrantów Subskrypcyjnych serii 'F' przyjmuje się skonsolidowany plan finansowy Grupy Aplisens na 2013 rok, który zostanie zatwierdzony uchwałą Rady Nadzorczej najpóźniej do dnia 31 marca 2013 roku. W przypadku braku przyjęcia skonsolidowanego planu finansowego za 2013 r., dla celów realizacji Programu Motywacyjnego zostanie przyjęty planowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2013 r. na poziomie nie mniejszym niż zrealizowany skonsolidowany wynik EBITDA za 2012 r.

8. Emisja warrantów subskrypcyjnych

Spółka wyemituje łącznie od 200.000 do 500.000 warrantów subskrypcyjnych przeznaczonych do objęcia przez osoby uprawnione. Przy czym do objęcia w roku pierwszym przeznaczają się minimalnie 66.667 a maksymalnie 166.667 warrantów serii 'D', w drugim roku minimalnie 66.667 a maksymalnie 166.667 warrantów serii 'E', z zastrzeżeniem par.10 p.f, a w trzecim roku minimalnie 66.666 a maksymalnie 166.666 warrantów serii 'F', z zastrzeżeniem par. 10 p.f.

Prawa z warrantów serii 'D' mogą być wykonywane po 6 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'D', ale nie później niż po 8 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'D'.

Prawa z warrantów serii 'E' mogą być wykonywane po 6 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'E', ale nie później niż po 8 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'E'.

„Prawa z warrantów serii 'F' mogą być wykonywane po 6 miesiącach od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego ale nie później niż po 8 miesiącach od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego”.

Warranty subskrypcyjne przeznaczone są do zaoferowania osobom uprawnionym po spełnieniu kryteriów określonych w niniejszym Regulaminie Programu Motywacyjnego.

W przypadku śmierci osoby uprawnionej, po wydaniu jej warrantów, prawa z warrantów podlegają dziedziczeniu, a spadkobiercy mogą je zamienić na akcje na takich samych warunkach jak osoby uprawnione.

Prawo do objęcia warrantów subskrypcyjnych serii 'D', 'E' i 'F' przysługuje osobom wskazanym w Liście Imiennej na warunkach określonych w niniejszym Regulaminie Programu Motywacyjnego.

W celu umożliwienia realizacji Programu Motywacyjnego, Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę w przedmiocie upoważnienia Zarządu do docelowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki w drodze emisji nie więcej niż 500.000 akcji zwykłych na okaziciela, o wartości nominalnej 0,20 zł każda odpowiadających emisji warrantów serii 'D', 'E' i 'F'

przez okres nie więcej niż 3 lat od pierwszego podwyższenia kapitału zakładowego.

9. Stopień realizacji skonsolidowanego planu finansowego

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.

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.

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.

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

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

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.

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. Przydział warrantów subskrypcyjnych

Przydziału warrantów subskrypcyjnych pomiędzy członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) dokona Rada Nadzorcza wraz z przyjęciem Listy imiennej, natomiast pomiędzy pozostałe uprawnione osoby – Zarząd Spółki.

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

Kryteria Przydziału opierają się na osiągnięciu stopnia realizacji rocznego

skonsolidowanego wyniku EBITDA w każdym z osobna roku obrotowym tj.: 2011, 2012 i 2013.

Kryteria Przydziału

Ilość warrantów subskrypcyjnych zaoferowanych do objęcia będzie uzależniona od stopnia realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA (zgodnie z formułą wskazaną w Punkcie 9 niniejszego Regulaminu):

- a) W przypadku, gdy stopień realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA będzie na poziomie co najwyżej 75%, zostanie wyemitowanych:
- 66.667 warrantów subskrypcyjnych serii 'D', jeśli wskaźnik dotyczy roku pierwszego
 - 66.667 warrantów subskrypcyjnych serii 'E', jeśli wskaźnik dotyczy roku drugiego,
 - 66.666 warrantów subskrypcyjnych serii 'F', jeśli wskaźnik dotyczy roku trzeciego
- b) W przypadku, gdy stopień realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA będzie na poziomie powyżej 75% i co najwyżej 100%, zostanie wyemitowanych:
- L1 warrantów subskrypcyjnych serii 'D', jeśli wskaźnik dotyczy roku pierwszego
 - L1 warrantów subskrypcyjnych serii 'E', jeśli wskaźnik dotyczy roku drugiego,
 - L2 warrantów subskrypcyjnych serii 'F', jeśli wskaźnik dotyczy roku trzeciego

gdzie

L1 stanowi część całkowitą liczby wyznaczonej według następującego wzoru:

$$L1 = 66.667 + 400.000 (St - 75\%)/100\%,$$

L2 stanowi część całkowitą liczby wyznaczonej według następującego wzoru:

$$L2 = 66.666 + 400.000 (St - 75\%)/100\%$$

przy czym St oznacza stopień realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA (w procentach).

- c) W przypadku, gdy stopień realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA będzie na poziomie przekraczającym 100%, zostanie wyemitowanych, z zastrzeżeniem pkt d):
- 166667 warrantów subskrypcyjnych serii 'D', jeśli wskaźnik dotyczy roku pierwszego
 - 166667 warrantów subskrypcyjnych serii 'E', jeśli wskaźnik dotyczy roku drugiego,
 - 166666 warrantów subskrypcyjnych serii 'F', jeśli wskaźnik dotyczy roku trzeciego

- d) W przypadku, gdy stopień realizacji rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA za lata 2012 lub 2013 będzie na poziomie powyżej 110%, oprócz wyemitowania warrantów w ilości opisanej w pkt „c” dodatkowo mogą zostać wyemitowane warranty, które nie zostały wyemitowane w latach poprzednich ze względu na mniejsze niż 100% wykonanie rocznego skonsolidowanego wyniku EBITDA, jednak nie więcej niż 50 000 warrantów.

Objęcie warrantów następowało będzie przez każdą z osób uprawnionych na postawie systemu punktowego wyznaczonego w każdym roku przydziału warrantów zgodnie z poniższą tabelą, z zastrzeżeniem, iż każdej osobie wskazanej na Liście Imiennej przysługuje minimalna liczba punktów w wysokości $CSP / n \times 0,15$.

Każdemu z członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) wskazanemu na Liście Imiennej przez Radę Nadzorczą przysługuje maksymalnie 10% ogólnej liczby warrantów subskrypcyjnych do przydziału za dany rok obrotowy.

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja w Grupie Aplisens	Liczba punktów/rok
1.			SP1 11-13
2.			SP2 11-13
3.			SP3 11-13
4.			SP4 11-13
5.			SP5 11-13
6.			SP5 11-13
n			SPn 11-13
Razem			CSP

gdzie:

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

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

Ilość warrantów subskrypcyjnych zaoferowanych do objęcia będzie skalkulowana w następujący sposób:

Lp.	Imię i nazwisko	Pełniona funkcja w Grupie Aplisens	warranty serii 'D'	warranty serii 'E'	warranty serii 'F'
1.			SP1 11/ CSP x MIW1	SP1 12/ CSP x MIW2	SP1 13/ CSP x MIW3
2.			SP2 11/ CSP x MIW1	SP2 12/ CSP x MIW2	SP2 13/ CSP x MIW3
3.			SP3 11/ CSP x	SP3 12/ CSP x	SP3 13/ CSP x

	MIW1	MIW2	MIW3
	SP4 11/ CSP x	SP4 12/ CSP x	SP4 13/ CSP x
4.	MIW1	MIW2	MIW3
	SP5 11/ CSP x	SP5 12/ CSP x	SP5 13/ CSP x
5.	MIW1	MIW2	MIW3
	SP6 11/ CSP x	SP6 12/ CSP x	SP6 13/ CSP x
6.	MIW1	MIW2	MIW3
	SPn 11 / CSP x	SPn 12 / CSP x	SPn 13 / CSP x
n	MIW1	MIW2	MIW3

gdzie:

MIW1	Ilość warrantów subskrypcyjnych do przydziału za rok 2011
MIW2	Ilość warrantów subskrypcyjnych do przydziału za rok 2012
MIW3	Ilość warrantów subskrypcyjnych do przydziału za rok 2013

Obliczone w sposób powyższy wartość będą podstawą ustalenia Listy imiennej.

11. Szczególne warunki przydziału warrantów

Warranty za dany rok obrotowy zostaną przydzielone osobie uprawnionej pod warunkami zatrudnienia tej osoby przez cały rok obrotowy, za który warranty są wydawane.

Utrata prawa do nabycia warrantów za dany rok następuje w przypadku:

- rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego za wypowiedzeniem złożonym przez osobę uprawnioną przed dniem wydania warrantów,
- 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 prawo do nabycia warrantów przypadało jeszcze w okresie trwania tego stosunku prawnego.

W przypadku rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego przez Spółkę z Grupy Kapitałowej z przyczyn innych niż opisane w pp „b”; przed końcem danego roku obrotowego, osobie uprawnionej przysługuje prawo do nabycia warrantów w ilości proporcjonalnej do przepracowanych pełnych miesięcy z uwzględnieniem sumy punktów skalkulowanej dla tej osoby (SP) i ilości warrantów subskrypcyjnych do przydziału za dany rok obrotowy (MIW),

- śmierci

12. Istotna zmiana struktury Grupy Kapitałowej Aplisens

W przypadku istotnej zmiany struktury Grupy Kapitałowej Aplisens wynikających w szczególności z wymienionych zdarzeń:

- przekształceń własnościowych w ramach Grupy Kapitałowej,
- 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

- 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.

13. Zmiana składu Osób Uprawnionych, rozszerzenie składu Osób Uprawnionych oraz zmiana zakresu odpowiedzialności funkcyjnej Osób Uprawnionych

Zmiana składu Osób Uprawnionych

W przypadku decyzji Rady Nadzorczej dotyczącej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) lub decyzji Zarządu dotyczącej pozostałych kluczowych pracowników, w wyniku której w czasie trwania Programu Motywacyjnego nastąpi zmiana składu Osób Uprawnionych, i w wyniku której to decyzji którakolwiek z osób wskazanych w punkcie 2 niniejszego Regulaminu przestanie pełnić swoją funkcję w Spółce, osoba ta traci uprawnienia od objęcia warrantów za rok obrotowy, w którym opisana zmiana składu miała miejsce.

Zapisy punktu 10 niniejszego Regulaminu stosuje się odpowiednio.

Rozszerzenie składu Osób Uprawnionych

W przypadku decyzji Rady Nadzorczej dotyczącej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) lub decyzji Zarządu dotyczącej pozostałych kluczowych pracowników, w wyniku której w czasie trwania Programu Motywacyjnego nastąpi rozszerzenie składu Osób Uprawnionych, nowa osoba będzie uprawniona do udziału w Programie Motywacyjnym oraz objęcia warrantów, w części nie przydzielonych pozostałym osobom wskazanym w Liście Osób Uprawnionych. Maksymalne ilości warrantów serii 'D', 'E' i 'F' pozostają bez zmian.

Rada Nadzorcza dla nowych członków Zarządu, zaś Zarząd dla nowych kluczowych pracowników ustali poziomy poszczególnych parametrów, o których mowa w punkcie 10 niniejszego Regulaminu.

Zmiana zakresu odpowiedzialności funkcyjnej Osób Uprawnionych

W przypadku decyzji Rady Nadzorczej dotyczącej członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) lub decyzji Zarządu dotyczącej pozostałych kluczowych pracowników, w wyniku której w czasie trwania Programu Motywacyjnego nastąpi zmiana zakresu odpowiedzialności funkcyjnej Osób Uprawnionych, odpowiednio Rada Nadzorcza lub Zarząd Spółki uwzględni tę zmianę w podziale liczby warrantów.

Lista Imienna

Wszelkie zmiany składu Osób Uprawnionych, zmiany odpowiedzialności funkcyjnej Osób

Uprawnionych przewidziane w punkcie 13 oraz zmiany struktury Grupy Kapitałowej przewidziane w punkcie 12 zostaną uwzględnione w **Liście Imiennej** sporządzanej przez Zarząd i Radę Nadzorczą zgodnie z punktem 2 Regulaminu.

14. Prawo do objęcia akcji Spółki

Każdy warrant nabyty przez osoby uprawnione upoważniał będzie do objęcia jednej akcji zwykłej na okaziciela Spółki, o wartości nominalnej 20 gr.

Cena emisyjna, po której do objęcia akcji zwykłych na okaziciela Spółki będą uprawnieni posiadacze warrantów serii 'D', 'E' i 'F' jest ustalona w wysokości 3 zł.

Uchwała Rady Nadzorczej podjęta na wniosek Zarządu może wprowadzić odrębną cenę emisyjną dla osób uprawnionych:

- a) którzy rozwiązali umowę o pracę lub kontrakt menedżerski za wypowiedzeniem złożonym przez osobę uprawnioną przed objęciem akcji na podstawie nabytych warrantów,
- b) z którymi rozwiązana została umowa o pracę na podstawie art. 52 lub 53 Kodeksu Pracy lub został rozwiązany kontrakt menedżerski, z przyczyn leżących po stronie osoby uprawnionej, uzasadniających natychmiastowe rozwiązanie stosunku prawnego przed objęciem akcji na podstawie nabytych warrantów.

Spółka zaoferuje objęcie akcji w ramach realizacji praw wynikających z warrantów serii 'D' po 6 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'D', a nie później niż po 8 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'D'.

Spółka zaoferuje objęcie akcji w ramach realizacji praw wynikających z warrantów serii 'E' po 6 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'E', a nie później niż po 8 miesiącach od daty wydania warrantów serii 'E'.

„Spółka zaoferuje objęcie akcji w ramach realizacji praw wynikających z warrantów serii 'F' po 6 miesiącach od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego ale nie później niż po 8 miesiącach od dnia zatwierdzenia przez Walne Zgromadzenie sprawozdania finansowego”.

Osoby uprawnione będą mogły dokonać wymiany warrantów subskrypcyjnych w okresie oferty objęcia akcji złożonej przez Spółkę.

W przypadku śmierci uprawnionego z warrantów oferta objęcia ulega modyfikacji w ten sposób, że dotyczyć będzie kolejnego podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego, z uwzględnieniem zapisów pkt 8 Programu Motywacyjnego. W przypadku warrantów 'F' serii termin realizacji prawa do objęcia akcji ulega wydłużeniu o 10 miesięcy kalendarzowych.

Spadkobiercy wykonujący prawa z warrantów obowiązani są wskazać jednego wspólnego przedstawiciela który obejmie akcje przy najbliższym podwyższeniu kapitału w ramach kapitału docelowego. W razie braku wskazania przedstawiciela we wskazanym terminie, prawo do objęcia akcji wygasa.

15. Ograniczenie zbywania warrantów serii 'D', 'E' i 'F'

Warranty serii 'D', 'E' i 'F' nie są zbywalne.

Zbywanie akcji nabytych w wyniku realizacji praw wynikających z warrantów serii 'D', 'E' i 'F' nie jest ograniczone.

16. Program Motywacyjny dla Prezesa Zarządu Adama Żurawskiego

Programem Motywacyjnym dla Prezesa Zarządu Adama Żurawskiego zostaną objęte następujące lata obrotowe Spółki: 2011, 2012 i 2013.

Prezesowi Zarządu Spółki Adamowi Żurawskiemu przysługuje prawo do objęcia akcji Spółki po cenie emisyjnej równej 3 zł (*trzy złote*) w ilości określonej poniżej.

Ilość akcji zostanie obliczona według następującego wzoru:

$$\frac{\text{Zysk netto Grupy}}{\frac{\text{Aplisens}}{10 \text{ zł}}} \times 0,045$$

Prawo do objęcia akcji zostanie zrealizowane przez wyemitowanie odpowiedniej ilości warrantów subskrypcyjnych serii 'DD', 'EE' i 'FF', które mogą być zamieniane na akcje Spółki w terminie 6 – 8 miesięcy od dnia emisji warrantów. W celu realizacji Programu Motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Adama Żurawskiego Walne Zgromadzenie podejmie uchwałę w sprawie upoważnienia Zarządu do docelowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji do 250.000 akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 20 gr każda.

W przypadku śmierci osoby uprawnionej, po wydaniu jej warrantów, prawa z warrantów podlegają dziedziczeniu, a spadkobiercy mogą je zamienić na akcje na takich samych warunkach jak osoby uprawnione

W przypadku śmierci uprawnionego z warrantów oferta objęcia ulega modyfikacji w ten sposób, że dotyczyć będzie kolejnego podwyższenia kapitału w ramach kapitału docelowego., W przypadku warrantów serii 'FF' realizacji prawa do objęcia akcji ulega wydłużeniu o 10 miesięcy kalendarzowych.

Spadkobiercy wykonujący prawa z warrantów obowiązani są wskazać jednego wspólnego przedstawiciela który obejmie akcje przy najbliższym podwyższeniu kapitału w ramach kapitału docelowego. W razie braku wskazania przedstawiciela we wskazanym terminie, prawo do objęcia akcji wygasa.

Uchwały w sprawie docelowego podwyższenia kapitału zakładowego w łącznej kwocie do 50.000,00 zł (pięćdziesiąt tysięcy) oraz emisji warrantów z przeznaczeniem dla Prezesa Zarządu, zostaną podjęte w tych samych terminach co uchwały dotyczące pracowników.

**Załącznik
do uchwały nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APLISENS S.A. z dnia 26 marca
2014 r.**

**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 kadrę 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 punktach 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 punkcie 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, zostanie ona przygotowana w następujący sposób:

- a) Lista obejmująca członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa Zarządu) z zaznaczeniem ich funkcji i proponowanej ilości praw do nabycia akcji 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** na podstawie list z ust. 2) a) i b) nie później niż 1 miesiąc od daty przedstawienia przez Zarząd.

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 punkcie 4. Regulaminu oraz zmiany struktury Grupy Kapitałowej przewidziane w punkcie 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 odpowiednie zastosowanie znajdzie punkt 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, w toku roku obrotowego nastąpi 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 pozostają bez zmian,

d) Rada Nadzorcza dla nowych członków Zarządu, zaś Zarząd dla nowych kluczowych pracowników ustali poziomy poszczególnych parametrów, o których mowa w punkcie 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 zakończeniem roku obrotowego;
- b) gdy osoba uprawniona została umieszczona na Liście Imiennej i zmarła przed uzyskaniem prawa do nabycia akcji.
- 5)** W przypadkach o których mowa w ust. 4) uzyskanie prawa do nabycia akcji będzie wykonane przez odpowiednie zastosowanie Regulaminu, w szczególności punktu 12 ust. 5) i 6) Regulaminu w tym:
- a) spadkobierca osoby uprawnionej o której mowa w pkt 4) a) zostanie umieszczony na Liście Imiennej po przedstawieniu Spółce nie później niż do 31 maja roku obrotowego dowodu ustalenia jego praw do spadku;
- b) spadkobierca osoby uprawnionej o której mowa w pkt 4) b) uzyska prawa do nabycia akcji zgodnie z ilością wskazaną na Liście imiennej po przedstawieniu Spółce nie później niż do 31 maja roku obrotowego dowodu ustalenia jego praw do spadku.
- 6)** W razie braku spełnienia przez spadkobierców wskazanych obowiązków we wskazanym terminie, prawo do nabycia akcji wygasa.

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 punktu 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 6 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.
- 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 punkcie 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.

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 punkcie 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. c), 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 $CSP / n \times 0,15$.

6) Każdemu z członków Zarządu (z wyjątkiem Prezesa) wskazanemu na Liście Imiennej przez Radę Nadzorczą przysługuje maksymalnie 10% 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
Razem				CSP

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 wartość 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:

- przekształceń własnościowych w ramach Grupy Kapitałowej,
- rozszerzenia Grupy Kapitałowej w wyniku akwizycji,
- zmniejszenia liczby podmiotów w wyniku zbycia udziałów,
- 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:

- cena nabycia 1 akcji będzie zmienna dla każdej z serii nabywanych akcji w ramach Programu Motywacyjnego;
- cena nabycia 1 akcji w każdym roku będzie ustalona na podstawie średniej ceny rynkowej z okresu 4 pełnych miesięcy poprzedzających miesiąc w którym akcje zostaną nabyte przez osobę uprawnioną albo w którym osoba uprawniona złoży oświadczenie o nabyciu akcji ;
- średnią cenę rynkową będzie stanowić średnia arytmetyczna z kursów zamknięcia dla notowań akcji Spółki na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
- cena nabycia ustalana jest przez Zarząd za zgodą Rady Nadzorczej w wysokości 50% 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 od 6 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.
- 5) W przypadku śmierci osoby uprawnionej, oferta może ulec przedłużeniu o 6 miesięcy jeżeli śmierć osoby uprawnionej nastąpiła w czasie bezpośrednio poprzedzającym termin nabycia akcji.
- 6) Spadkobiercy nabywający akcje obowiązani są w terminie określonym powyżej, wskazać jednego przedstawiciela który nabędzie akcje. W razie braku wskazania przedstawiciela w tym 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 punkcie 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 punkcie 12 Regulaminu w ilości określonej poniżej.
- 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:

$$\frac{\text{Zysk netto Grupy Aplisens}}{10 \text{ zł}} \times 0,045$$

- 6) W przypadku śmierci uprawnionego po przyznaniu mu prawa do nabycia akcji, prawo to podlega dziedziczeniu, a spadkobiercy mogą nabyć akcje na takich samych warunkach jak uprawniony. Spadkobiercy wykonujący prawo do nabycia akcji obowiązani są wskazać jednego wspólnego przedstawiciela który nabędzie akcje. Stosuje się odpowiednio punkt 4. Regulaminu dotyczący dziedziczenia.