

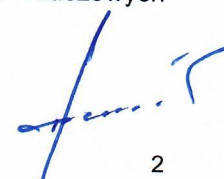
**Załącznik do Uchwały Rady Nadzorczej Nr 27 /2019 z dnia 6 maja 2019 r.**  
w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki ODLEWNIE POLSKIE S.A.

**Tekst jednolity Programu Motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej  
Spółki ODLEWNIE POLSKIE S.A. („Program Motywacyjny” albo „Program”)**

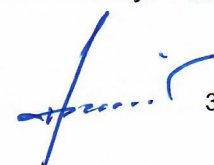
Sporządzony na podstawie:

- 1) UCHWAŁY Nr 25/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki;
- 2) UCHWAŁY Nr 15/2017 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z dnia 4 maja 2017 r. w sprawie zmiany UCHWAŁY Nr 25/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie przyjęcia zasad programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki;
- 3) UCHWAŁY Nr 14/2019 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z dnia 6 maja 2019 r. w sprawie zmiany UCHWAŁY Nr 25/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie przyjęcia zasad Programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki zmienionej UCHWAŁĄ NR 15/20017 z dnia 04 maja 2017 r. w sprawie zmiany UCHWAŁY Nr 25/2016 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki Akcyjnej ODLEWNIE POLSKIE z dnia 27 kwietnia 2016 r. w sprawie przyjęcia zasad Programu motywacyjnego dla kadry zarządzającej i kierowniczej Spółki (UCHWAŁA Nr 25/2016)

1. Program Motywacyjny obowiązuje w okresie od dnia podjęcia niniejszej uchwały do dnia 31 grudnia 2024 r., z zastrzeżeniem ograniczeń dotyczących rozporządzania akcjami Spółki wydanymi uczestnikom Programu, które będą pozostawały w mocy po tej dacie.
2. Program obejmuje osiem kolejnych lat obrotowych Spółki, tj. 2016, 2017, 2018, 2019, 2020, 2021, 2022 i 2023 r. Opcje, jak zdefiniowano dalej, przydzielane będą w ośmiu (8) transzach („Transze”), przy czym każda Transza będzie podzielona na transzę przeznaczoną dla Kadry zarządzającej i Transzę przeznaczoną dla Kluczowych pracowników (jak zdefiniowano dalej).
3. Prawo do uczestnictwa w Programie Motywacyjnym mają członkowie Zarządu Spółki oraz wyższa kadra zarządzająca Spółki („Kadra zarządzająca”) oraz kluczowi pracownicy Spółki i kluczowe osoby świadczące usługi na rzecz Spółki na podstawie innego stosunku prawnego („Kluczowi pracownicy”), z którymi zostanie zawarta umowa o uczestnictwo w Programie („Osoby Uprawnione”). Osoby inne niż członkowie Zarządu mające uczestniczyć w Programie będą każdorazowo wskazane Radzie Nadzorczej przez Zarząd Spółki. Zarząd dokonując powyższego wskazania, określa czy dana osoba może uczestniczyć w Programie jako członek Kadry zarządzającej czy jako Kluczowy pracownik, a wskazanie Zarządu ma charakter wiążący dla Rady Nadzorczej. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki nie mają prawa uczestnictwa w Programie. Opcje będą oferowane nie więcej niż 50 osobom.
4. W terminie 30 dni od dnia wejścia w życie Programu, Rada Nadzorcza sporządzi listę Osób Uprawnionych, którym przyznane będą Opcje („Lista”), na której Rada Nadzorcza umieści członków Zarządu oraz pozostałe osoby wskazane przez Zarząd. Umieszczając osobę na Liście Rada Nadzorcza wskazuje liczbę Opcji przyznanych każdej Osobie Uprawnionej w ramach kolejnych Transz Programu oraz zakwalifikowanie danej osoby do kategorii Kadry zarządzającej albo Kluczowych pracowników. Ponadto, nie częściej niż raz w roku, Rada Nadzorcza może wpisać na Listę dodatkowe osoby spełniające warunki wskazane w ust. 3 i wskazane jej przez Zarząd, którym przyznane będą Opcje przewidziane w ramach Transzy dla Kluczowych pracowników.

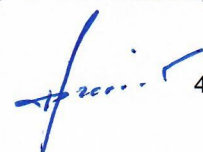


5. Sporządzając Listę po raz pierwszy lub dokonując aktualizacji Listy w związku ze zmianą Programu wpływającą na zmianę liczby Opcji, Rada Nadzorcza przyzna wszystkie Opcje dedykowane Kadrze zarządzającej w ramach przewidzianych Programem Transz, natomiast Opcje dedykowane Kluczowym pracownikom Rada Nadzorcza będzie przyznawać zgodnie ze wskazaniem Zarządu Spółki.
6. Osoba Uprawniona traci prawo do uczestnictwa w Programie na skutek:
  - 1) wygaśnięcia mandatu członka Zarządu Spółki oraz rozwiązania ze Spółką stosunku pracy lub innego stosunku prawnego, na podstawie którego Osoba Uprawniona świadczyła usługi (m. in. umowa zlecenia, umowa o świadczenie usług itp.) – w przypadku Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu Spółki,
  - 2) rozwiązania ze Spółką stosunku pracy lub innego stosunku prawnego, na podstawie którego Osoba Uprawniona świadczyła usługi (m. in. umowa zlecenia, umowa o świadczenie usług, itp.) – w przypadku Osób Uprawnionych innych niż członkowie Zarządu Spółki,
  - 3) rezygnacji z uczestnictwa w Programie przez Osobę Uprawnioną – w przypadku wszystkich Osób Uprawnionych.
7. Rada Nadzorcza może skreślić Osobę Uprawnioną z Listy jedynie w przypadku utraty przez tę Osobę prawa uczestnictwa w Programie. W takim przypadku Rada Nadzorcza wedle własnego uznania podejmuje decyzje o przeznaczeniu Opcji, które były uprzednio przyznane osobie skreślonej z Listy, w tym może zdecydować o:
  - 1) umieszczeniu na Liście nowych osób spełniających warunki wskazane w ust. 3 i przyznaniu im Opcji, które były wcześniej przyznane osobie skreślonej z Listy, ale nie zostały jej do tego dnia przydzielone lub
  - 2) przyznaniu Opcji, które były przypisane osobie skreślonej z Listy jednej lub kilku innym Osobom Uprawnionym w ramach tej samej Transzy albo o przeniesieniu ich do kolejnych Transz dzieląc je pomiędzy Osoby Uprawnione.
8. Z chwilą zawarcia umowy o przystąpienie do programu Osobom Uprawnionym będzie przyznawane warunkowe prawo („Opcja”) do objęcia nieodpłatnie warrantów subskrypcyjnych uprawniających do objęcia akcji Spółki nowej emisji („Akcje Nowej Emisji”) lub do nabycia od Spółki akcji własnych Spółki („Akcje Własne”). Ostateczny sposób realizacji Programu poprzez oferowanie Osobom Uprawnionym albo Akcji Nowej Emisji albo Akcji Własnych albo częściowo Akcji Nowej Emisji i częściowo Akcji Własnych zależeć będzie od przyjęcia przez Walne Zgromadzenie Spółki uchwał umożliwiających wyemitowanie Akcji Nowej Emisji lub nabywanie Akcji Własnych i warunków wskazanych w tych uchwałach.
9. Każda jedna Opcja będzie dawać warunkowe prawo do:
  - 1) objęcia nieodpłatnie jednego warrantu subskrypcyjnego dającego prawo do objęcia jednej Akcji Nowej Emisji po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej jednej akcji Spółki w dniu objęcia akcji albo
  - 2) nabycia od Spółki jednej Akcji Własnej po cenie równej 50% wartości nominalnej jednej akcji Spółki w dniu nabycia akcji.
10. W ramach Programu przyznanych będzie 4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście tysięcy) Opcji z podziałem na 2.520.000 (słownie: dwa miliony pięćset dwadzieścia tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry zarządzającej i 1.680.000 (słownie: jeden milion sześćset osiemdziesiąt tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych pracowników, które zostaną podzielone pomiędzy osiem (8) Transz w następujący sposób:
  - 1) Transza I rozliczana po zakończeniu roku 2016 - łącznie 540.000 (słownie: pięćset czterdzieści tysięcy) Opcji z podziałem na 324.000 (słownie: trzysta dwadzieścia cztery tysiące) Opcji przeznaczonych dla Kadry zarządzającej i 216.000 (słownie: dwieście szesnaście tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych pracowników,
  - 2) Transza II rozliczana po zakończeniu roku 2017 - łącznie 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) Opcji z podziałem na 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Opcji przeznaczonych dla



3

- Kadry zarządzającej i 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych pracowników,
- 3) Transza III rozliczana po zakończeniu roku 2018 – łącznie 500.000 (słownie: pięćset tysięcy) Opcji z podziałem na 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry zarządzającej i 200.000 (słownie: dwieście tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych pracowników,
  - 4) Transza IV rozliczana po zakończeniu roku 2019 – łącznie 460.000 (słownie: czterysta sześćdziesiąt tysięcy) Opcji z podziałem na 276.000 (słownie: dwieście siedemdziesiąt sześć tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry zarządzającej i 184.000 (słownie: sto osiemdziesiąt cztery tysiące) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych pracowników,
  - 5) Transza V rozliczana po zakończeniu roku 2020 – łącznie 550.000 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy) Opcji z podziałem na 330.000 (słownie: trzysta trzydzieści tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry zarządzającej i 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych pracowników,
  - 6) Transza VI rozliczana po zakończeniu roku 2021 – łącznie 550.000 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy) Opcji z podziałem na 330.000 (słownie: trzysta trzydzieści tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry zarządzającej i 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych pracowników,
  - 7) Transza VII rozliczana po zakończeniu roku 2022 – łącznie 550.000 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy) Opcji z podziałem na 330.000 (słownie: trzysta trzydzieści tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry zarządzającej i 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych pracowników,
  - 8) Transza VIII rozliczana po zakończeniu roku 2023 – łącznie 550.000 (słownie: pięćset pięćdziesiąt tysięcy) Opcji z podziałem na 330.000 (słownie: trzysta trzydzieści tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kadry zarządzającej i 220.000 (słownie: dwieście dwadzieścia tysięcy) Opcji przeznaczonych dla Kluczowych pracowników.
11. W celu realizacji Programu Motywacyjnego, na podstawie osobnych uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki:
- 1) Spółka wyemituje do 900.000 (słownie: dziewięćset tysięcy) imiennych warrantów subskrypcyjnych jednej serii podzielonych na transze, uprawniających do objęcia Akcji Nowej Emisji, z wyłączeniem prawa poboru („Warranty”). Każdy Warrant będzie uprawniał jego posiadacza do objęcia jednej Akcji Nowej Emisji. Termin wykonania praw z Warrantów zostanie określony osobno dla Warrantów przydzielanych w ramach realizacji poszczególnych Transz Programu;
- lub
- 2) Spółka dokona skupu do 4.200.000 (słownie: cztery miliony dwieście) Akcji Własnych w celu zaoferowania Osobom Uprawnionym nabycia Akcji Własnych w liczbie odpowiadającej liczbie przydzielonych Opcji.
12. Po spełnieniu się wszystkich warunków dla przydziału Opcji przewidzianych Programem, Opcje będą przydzielane przez Radę Nadzorczą Osobom Uprawnionym (przydział Opcji) i realizowane poprzez:
- 1) zaoferowanie objęcia Warrantów Osobie Uprawnionej, przydzielenie przez Spółkę Osobie Uprawnionej takiej liczby Warrantów, jaka odpowiada liczbie akcji Spółki należnych Osobie Uprawnionej w wyniku wykonania Opcji, a następnie wykonanie przez Osobę Uprawnioną uprawnień wynikających z Warrantów w terminie przewidzianym dla poszczególnych transz Warrantów lub
  - 2) złożenie przez Spółkę Osobie Uprawnionej propozycji nabycia Akcji Własnych w liczbie odpowiadającej liczbie przydzielonych Opcji i sprzedaż tych akcji przez Spółkę Osobie Uprawnionej.
13. Rada Nadzorcza w terminie 60 dni od dnia zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy, którego dotyczy dana Transza,



4

podejmie uchwałę o przydziale Opcji Osobom Uprawnionym albo o braku przydziału Opcji za dany okres Programu, wobec niespełnienia się warunków koniecznych dla przydziału Opcji. Jeżeli Rada Nadzorcza nie podejmie w powyższym terminie uchwały, Zarząd w terminie kolejnych 30 dni zwoła Walne Zgromadzenie w celu podjęcia odpowiedniej uchwały zastępującej brakującą uchwałę Rady Nadzorczej.

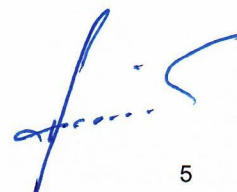
14. Opcje przypadające na daną Transzę Programu będą przydzielone Osobom Uprawnionym, jeżeli łącznie spełnione będą następujące warunki:
  - 1) spełnione zostanie kryterium finansowe dla poszczególnych Transz określone w ust. 15,
  - 2) Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdzi, uprzednio zbadane przez biegłego rewidenta bez zastrzeżeń, sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy, którego dotyczy dana Transza oraz
  - 3) Osoba Uprawniona w ostatnim dniu roku obrotowego, którego dotyczy dana Transza, jest wpisana na Listę.
  
15. Kryterium finansowym, od którego spełnienia zależy przydział Opcji, jest osiągnięcie określonego poniżej stopnia realizacji przez Spółkę wyniku EBITDA (obliczanego zgodnie ze wzorem):

EBITDA = wynik z działalności operacyjnej + amortyzacja rzeczowych aktywów trwałych oraz wartości niematerialnych i prawnych),

który:
  - 1) dla Transzy I, tj. dla roku obrotowego 2016, wynosi 15.171.000 zł,
  - 2) dla Transzy II, III, IV, V, VI, VII i VIII, tj. dla poszczególnych lat obrotowych 2017, 2018, 2019, 2020, 2021 2022 i 2023, zostanie ustalony przez Walne Zgromadzenie Spółki, które zatwierdzi sprawozdanie finansowe Spółki za poprzedni rok obrotowy, przy czym nie będzie on niższy niż 15.171.000 zł,

W przypadku, gdy stopień realizacji przez Spółkę wyniku EBITDA w danym roku obrotowym:

  - 1) będzie wynosił co najmniej 100%, to przydzielone mogą być wszystkie Opcje przewidziane do podziału w danej Transzy,
  - 2) będzie niższy niż 100%, ale osiągnie poziom co najmniej 70%, to liczba Opcji, która może być przydzielona w ramach danej Transzy zostanie proporcjonalnie zmniejszona do wartości odpowiadającej stopniowi realizacji wyniku EBITDA,
  - 3) będzie niższy niż 70%, Opcje przewidziane do podziału w danej Transzy nie będą przydzielone.
  
16. Jeżeli w stosunku do którejkolwiek z Transz od I do VII nie zostaną spełnione warunki wskazane w ust. 14 pkt 1 i 2, to Opcje przewidziane do przydziału w ramach danej Transzy, które nie zostały przydzielone, nie przechodzą do podziału w ramach kolejnych Transz i wygasają.
  
17. Opcje, które we właściwym terminie nie zostaną wykonane przez Osobę Uprawnioną (tj. nie obejmie ona Warrantów lub nie nabędzie Akcji Własnych), mogą zostać przydzielone pozostałym Osobom Uprawnionym w ramach danej Transzy albo przeniesione do podziału do następnych Transz, o czym decyduje Rada Nadzorcza. Opcje niewykonane do dnia 31 grudnia 2024 r. wygasają.
  
18. Opcje są niezbywalne, za wyjątkiem zbycia Opcji za uprzednią zgodą Rady Nadzorczej.
  
19. Opcje, które zostały raz przydzielone Osobie Uprawnionej nie mogą być cofnięte. Utrata prawa do uczestnictwa w Programie z przyczyn wskazanych w ust. 6 nie pozbawia Osoby Uprawnionej prawa do wykonania wcześniej przydzielonych Opcji.



20. Spółka zobowiązana jest złożyć wniosek o dopuszczenie i wprowadzenie Akcji Nowej Emisji do obrotu na głównym rynku regulowanym, na którym notowane są akcje Spółki, w ciągu 3 miesięcy po upływie każdego półrocza kalendarzowego, w którym wydano Akcje Nowej Emisji.
21. Osoby Uprawnione, które nabędą akcje Spółki w wykonaniu Opcji, będą podlegać ograniczeniom w zakresie rozporządzania tymi akcjami Spółki przez dwa lata począwszy od dnia nabycia akcji – w przypadku Kluczowych pracowników, a w przypadku Kadry zarządzającej przez trzy lata począwszy od dnia nabycia akcji. Rada Nadzorcza może określić warunki, na których dopuszczony będzie ograniczony obrót tymi akcjami, z zastrzeżeniem że może się on dokonywać jedynie pomiędzy Osobami Uprawnionymi i z utrzymaniem pierwotnego ograniczenia w rozporządzaniu akcjami, o którym mowa w poprzednim zdaniu, oraz pod nadzorem Rady Nadzorczej. Jeżeli Osoba Uprawniona naruszy powyższe ograniczenia, niezależnie od sankcji przewidzianych w umowach zawieranych z Osobami Uprawnionymi, traci ona prawo do uczestnictwa w Programie, co oznacza, że traci ona prawo do wykonania przydzielonych, ale niezrealizowanych przed dniem naruszenia, Opcji oraz, że nie będą jej przydzielane kolejne Opcje i zostanie skreślona z Listy.

*Łukasz Kord*

*Henryk*  
*Rece*

*Magdalena-Sudol*  
*For de/2010*