

**Uchwała nr 7/2022**  
**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APS Energia S.A.**  
**z siedzibą w Stanisławowie Pierwszym**  
**z dnia 24 stycznia 2022 r.**  
**w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego APS Energia S.A.**

§ 1

Ustanowienie Programu Motywacyjnego

1. Niniejsza Uchwała zostaje podjęta w związku z ustanowieniem przez spółkę APS Energia S.A. z siedzibą w Stanisławowie Pierwszym („Spółka”) programu motywacyjnego dla osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki („Program Motywacyjny”), tj. Członków Zarządu wskazanych przez Radę Nadzorczą Spółki oraz Kluczowych Pracowników Spółki i Spółek Grupy Kapitałowej APS Energia wskazanych przez Zarząd Spółki, które zawrą umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym („Osoby Uprawnione”).
2. Celem realizacji Programu Motywacyjnego jest zapewnienie optymalnych warunków dla osiągnięcia wysokich wyników finansowych i długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez efektywne zarządzanie Spółką oraz trwałe związanie osób uczestniczących w Programie Motywacyjnym ze Spółką i jej celami.
3. Realizacja celów Programu Motywacyjnego będzie odbywać się w ciągu pięciu kolejnych lat obrotowych począwszy od 2022 roku, tj. w latach 2022, 2023, 2024, 2025 i 2026 („Okres Programu”).
4. Regulamin Programu Motywacyjnego stanowi Załącznik nr 1 do niniejszej Uchwały.

§ 2

Podstawowe założenia Programu Motywacyjnego

1. Program Motywacyjny będzie realizowany poprzez emisję warrantów subskrypcyjnych serii B („Warranty”) uprawniających do objęcia emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego akcji serii G Spółki z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki, z zastrzeżeniem, że Warranty objęte będą przez wskazane Osoby Uprawnione po spełnieniu kryteriów udziału określonych, bądź delegowanych w Regulaminie Programu Motywacyjnego.
2. Warunkiem powstania prawa do Warrantów jest zawarcie Umowy Uczestnictwa w Programie Motywacyjnym oraz realizacja przez Spółkę celów określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

3. Warunkiem objęcia oraz wykonania praw z Warrantów będzie stwierdzenie przez Spółkę spełnienia przez Osoby Uprawnione celów lub kryteriów określonych zgodnie z postanowieniami niniejszej uchwały i Regulaminem Programu Motywacyjnego.
4. Osoby, które nabędą prawo do objęcia Warrantów inkorporujących prawo do nabycia akcji serii G, będą mogły zrealizować przysługujące im uprawnienie poprzez nabycie akcji serii G w terminie do 180 dni od dnia przyznania Warrantów.
5. Liczbę Warrantów w ramach Programu Motywacyjnego, po ostatecznej weryfikacji Celu Programu Motywacyjnego, przyzna w stosunku do Członków Zarządu w uchwale Rada Nadzorcza, w stosunku do Kluczowych Pracowników w uchwale Zarząd, na podstawie kryteriów określonych w niniejszej uchwale i Regulaminie Programu Motywacyjnego.

### § 3

#### Warranty Subskrypcyjne

1. W ramach realizacji Programu Motywacyjnego, Osobom Uprawnionym przyznane zostaną prawa do objęcia Warrantów inkorporujących prawo do nabycia akcji serii G.
2. Warranty będą obejmowane przez Osoby Uprawnione w liczbach wskazanych w stosownych uchwałach Rady Nadzorczej Spółki lub Zarządu w stosunku do Kluczowych Pracowników, po spełnieniu kryteriów określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego lub wystąpienia zdarzenia dotyczącego przypadku Zbycia Znaczącego Pakietu akcji Spółki, szczegółowo opisanego w § 12 Regulaminu Programu Motywacyjnego.
3. Oferty objęcia Warrantów zostaną skierowane do nie więcej niż 149 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu) osób.

### § 4

#### Realizacja Programu Motywacyjnego

1. Prawo objęcia Warrantów przysługiwać będzie Osobom Uprawnionym.
2. Pierwsza Oferta objęcia Warrantów zostanie skierowana do Osób Uprawnionych po 12 miesiącach trwania Programu Motywacyjnego, nie później niż 15 dnia po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy raportu rocznego przedstawiającego zaudytowane, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia za rok obrotowy 2022, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego. Kolejne Oferty objęcia Warrantów będą kierowane do osób Uprawnionych co 12 miesięcy na zasadach określonych dla Pierwszej Oferty objęcia Warrantów, tj. nie później niż 15 dnia po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy raportu rocznego przedstawiającego zaudytowane,

skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia za kolejne lata obrotowe Programu Motywacyjnego oraz pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w Regulaminie Programu Motywacyjnego.

#### § 5

##### Upoważnienia

1. Upoważnia się Radę Nadzorczą Spółki do podjęcia uchwały w przedmiocie ostatecznej weryfikacji celów Programu Motywacyjnego oraz o przyznaniu Warrantów wskazanym Osobom Uprawnionym na podstawie kryteriów określonych w niniejszej uchwale oraz Regulaminie Programu Motywacyjnego w odniesieniu do Członków Zarządu Spółki oraz Zarząd Spółki do przyznania Warrantów na podstawie ww. kryteriów, w odniesieniu do Kluczowych Pracowników.
2. Upoważnia się Zarząd Spółki do dokonania wszelkich czynności faktycznych i prawnych związanych z realizacją niniejszej uchwały oraz Programu Motywacyjnego, które nie zostały zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki w ust. 1 powyżej.

#### § 6

##### Wejście w życie

Uchwała wchodzi w życie z chwilą jej podjęcia.

*Załącznik nr 1 do Uchwały nr 7/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APS Energia S.A. z siedzibą w Stanisławowie Pierwszym z dnia 24 stycznia 2022 r.*

## REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO NA LATA 2022-2026

### APS Energia S.A.

#### § 1

##### DEFINICJE

Akcje serii [_], Akcje	Do 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej 0,20 zł każda, emitowanych na podstawie uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 stycznia 2022 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w drodze emisji akcji serii G z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy
EBITDA	Przyjęty na potrzeby Programu wskaźnik referencyjny EBITDA wypracowany przez Grupę Kapitałową APS Energia ujawniony w

zaudytowanym skonsolidowanym rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Spółki, w myśl obowiązujących Spółkę standardów rachunkowości, jednakże po wyłączeniu z tego sprawozdania spółki zależnej Red Muksun Sp. z o.o., a następnie skorygowany o koszt Programu Motywacyjnego, który został lub będzie zaksięgowany w kosztach operacyjnych Spółki oraz o zdarzenia jednorazowe (one-off) nieujęte w zatwierdzonym planie finansowym danego roku obrotowego.

KSH Ustawa z dnia 15 września 2000 r. - Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2020 r. poz. 1526)

Lista Uprawnionych Lista Uczestników Programu Motywacyjnego, którym przyznano uprawnienia do Warrantów Subskrypcyjnych w Okresie Programu  
NWZ, Walne Zgromadzenie Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie APS Energia S.A., które odbyło się w dniu 24 stycznia 2022 r.

Okres Programu Czas trwania Programu obejmujący okres pięciu lat obrotowych począwszy od 2022 roku, tj. lata 2022, 2023, 2024, 2025 oraz 2026

Osoby Uprawnione, Uczestnicy Członkowie Zarządu wskazani przez Radę Nadzorczą oraz Kluczowi Pracownicy wskazani przez Zarząd Spółki, którzy zawarli Umowę Uczestnictwa w Programie

Program Motywacyjny, Program Program wynagradzania osób o kluczowym znaczeniu dla Spółki, przeprowadzany w latach 2022 - 2026 na podstawie uchwały nr 7/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 24 stycznia 2022 r. w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego APS Energia S.A.

Rada Nadzorcza Rada Nadzorcza APS Energia S.A.

Regulamin Programu Niniejszy Regulamin Programu Motywacyjnego

Motywacyjnego,

Regulamin

Sąd Rejestrowy

Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie, IV  
Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego

Spółka

APS Energia S.A. z siedzibą w Stanisławowie Pierwszym

Stosunek służbowy

Świadczenie pracy lub pełnienie funkcji na rzecz Spółki lub Spółki z Grupy Kapitałowej APS Energia na podstawie powołania, umowy o pracę, mianowania lub jakiegokolwiek

innego stosunku prawnego, którego przedmiotem jest świadczenie pracy, usług lub dzieła w zamian za wynagrodzenie lub świadczenie pieniężne otrzymywane od Spółki

Oferta objęcia Warrantów

Oferta objęcia Warrantów Subskrypcyjnych przez Osoby Uprawnione. Pierwsza Oferta objęcia Warrantów Subskrypcyjnych zostanie skierowana do Osób Uprawnionych po 12 miesiącach trwania Programu, nie później niż 15 dnia po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy raportu rocznego przedstawiającego zaudytowane, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia za rok obrotowy 2022, pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w niniejszym regulaminie. Kolejne Oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych będą kierowane do osób Uprawnionych co 12 miesięcy na zasadach określonych dla Pierwszej Oferty objęcia Warrantów Subskrypcyjnych tj. nie później niż 15 dnia po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy raportu rocznego przedstawiającego zaudytowane, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia za kolejne lata obrotowe oraz pod warunkiem spełnienia kryteriów określonych w niniejszym regulaminie. Wzór oferty objęcia Warrantów stanowi załącznik nr 1 do niniejszego Regulaminu

Umowa Uczestnictwa

Umowa zawarta między Spółką a Uczestnikiem, zawierająca zindywidualizowane warunki uczestnictwa w Programie Motywacyjnym

Warrant Subskrypcyjny, Warrant

Imienny papier wartościowy serii B emitowany nieodpłatnie w ramach Programu Motywacyjnego, inkorporujący prawo do objęcia jednej Akcji

Zarząd

Zarząd APS Energia S.A.

Zbycie Znaczącego pakietu akcji

Zbycie przez akcjonariuszy Piotra Szewczyka, Pawła Szumowskiego i Antoniego Dmowskiego lub ich

spadkobierców pakietu akcji przekraczającego łącznie 50 %  
+ 2 akcje w kapitale zakładowym Spółki.

## § 2

### CELE OGÓLNE PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

1. Niniejszy Program Motywacyjny został ustanowiony na podstawie Uchwały nr 7/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APS Energia S.A. z dnia 24 stycznia 2022 r. i określa warunki nabywania przez Osoby Uprawnione praw oraz Warrantów subskrypcyjnych serii B z prawem objęcia akcji serii G w podwyższonym kapitale zakładowym Spółki, na zasadach określonych poniżej.
2. Celem realizacji Programu Motywacyjnego jest zapewnienie optymalnych warunków dla osiągnięcia wysokich wyników finansowych i długoterminowego wzrostu wartości Spółki poprzez efektywne zarządzanie Spółką oraz trwałe związanie osób uczestniczących w Programie Motywacyjnym ze Spółką i jej celami.
3. Realizacja Programu Motywacyjnego uzależniona będzie od spełnienia określonego Celu Programu, który ukształtowany zostanie poprzez odniesienie do wskaźnika poziomu zysku EBITDA. Wskaźnik EBITDA powinien wynosić (w milionach PLN):
  - a) za rok obrotowy 2022 – 19,0,
  - b) za rok obrotowy 2023 – 22,4,
  - c) za rok obrotowy 2024 – 34,0,
  - d) za rok obrotowy 2025 – 44,9,
  - e) za rok obrotowy 2026 – 65,0.
4. W przypadku realizacji 100 % Celów Programu, o których mowa w ust. 3 powyżej przyjmuje się, że Osobom Uprawnionym zostanie przyznane:
  - a) 20% maksymalnej puli Warrantów tj. 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Warrantów za realizację Celów Programu w roku obrotowym 2022;
  - b) 20% maksymalnej puli Warrantów tj. 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Warrantów za realizację Celów Programu w roku obrotowym 2023;
  - c) 20% maksymalnej puli Warrantów tj. 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Warrantów za realizację Celów Programu w roku obrotowym 2024;
  - d) 20% maksymalnej puli Warrantów tj. 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Warrantów za realizację Celów Programu w roku obrotowym 2025;
  - e) 20% maksymalnej puli Warrantów tj. 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Warrantów za realizację Celów Programu w roku obrotowym 2026.

z zastrzeżeniem, że ilość Warrantów przysługująca każdej z Osób Uprawnionych zostanie szczegółowo określona w umowie uczestnictwa.

5. W przypadku potwierdzenia przez Radę Nadzorczą wykonania Celu Programu w zakresie mniejszym niż wyznaczony przez Walne Zgromadzenie, ale nie niższym lub równym 85% Celu Programu dla danego roku obrotowego, maksymalna pula Warrantów przewidziana na dany rok ulegnie proporcjonalnej redukcji w stosunku do niewykonanej części Celów Programu. W przypadku, gdy Cel Programu za dany rok Programu zostanie zrealizowany w zakresie niższym niż 85% Celu Programu dla danego roku obrotowego, Warranty za dany rok, z zastrzeżeniem postanowień § 12 Regulaminu, nie zostaną przyznane Osobom Uprawnionym.
6. W wyniku realizacji Programu Osobom Uprawnionym będącym członkami Zarządu może zostać przyznanych nie mniej niż 100% Warrantów, chyba, że Zarząd podejmie uchwałę w sprawie przyznania w danym roku obowiązywania Programu praw do Warrantów Kluczowym Pracownikom. Wyżej wymieniona uchwała będzie wskazywała co najmniej: oznaczenie Kluczowych Pracowników i ilość przypisanych im praw do Warrantów. Uchwała dotyczyć może przyznania Kluczowym Pracownikom nie więcej niż 20% praw do Warrantów z puli Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu.

### § 3

#### ZAŁOŻENIA PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

1. Realizacja Celów Programu Motywacyjnego będzie odbywać się w pięciu kolejnych latach obrotowych począwszy od roku 2022, tj. w latach 2022, 2023, 2024, 2025 i 2026.
2. Program Motywacyjny jest adresowany do nie więcej niż 149 (słownie: stu czterdziestu dziewięciu) osób.
3. W ramach realizacji Programu Motywacyjnego, Osoby Uprawnione będą mogły, pod warunkiem realizacji kryteriów określonych w Regulaminie, uzyskać prawo do objęcia Warrantów.

### § 4

#### STOSUNEK SŁUŻBOWY, LISTA UPRAWNIONYCH

1. Realizacja Programu Motywacyjnego uzależniona jest od pozostawania przez Członka Zarządu lub Kluczowego Pracownika w Stosunku Służbowym od dnia umieszczenia go na Liście Uprawnionych do ostatniego dnia roku, po którym skierowana zostanie Oferta objęcia Warrantów, z zastrzeżeniem § 6 ust. 4 oraz § 12 Regulaminu.
2. Zmiana formy Stosunku Służbowego nie wpływa na ważność spełnienia kryterium, o którym mowa w ust. 1 powyżej.

3. Rada Nadzorcza ustali niezwłocznie Listę Uprawnionych.
4. Lista Uprawnionych, może być modyfikowana i uzupełniana jedynie w zakresie liczby nieprzyznawanych lub nieobjętych Warrantów oraz Warrantów, do objęcia których prawa zostały utracone w wyniku rozwiązania Stosunku Służbowego z Uczestnikiem.

## § 5

### UMOWA UCZESTNICTWA

1. Każda osoba przystępująca do Programu zobowiązana jest do zawarcia ze Spółką Umowy Uczestnictwa określającej jej prawa oraz obowiązki wynikające z uczestnictwa w Programie.
2. Umowa Uczestnictwa:
  - a) określa Cele Szczegółowe Programu wyznaczone Uczestnikowi Programu oraz, w szczególności, może nakładać na Uczestnika obowiązek świadczenia pracy lub wywiązywania się z innej umowy o podobnym charakterze zawartej ze Spółką przez określony czas,
  - b) może zawierać uprawnienie przyznane Kluczowym Pracownikom Spółki do ubiegania się o udzielenie im przez Spółkę pomocy finansowej na zakup Akcji,
  - c) może określać pulę warrantów do objęcia przez uczestnika;
  - d) jest zawierana przez Radę Nadzorczą, gdy Uczestnikiem jest Członek Zarządu, oraz przez Zarząd, gdy Uczestnikiem jest Kluczowy Pracownik.
3. Umowy Uczestnictwa z Członkami Zarządu zostaną zawarte do końca lutego pierwszego roku Okresu Programu. Umowy Uczestnictwa z Kluczowymi Pracownikami zostaną zawarte nie później niż do dnia 31 lipca roku każdego z lat Okresu Programu.

## § 6

### ROZSZERZENIE LISTY OSÓB UPRAWNIONYCH

1. Dla każdego roku Okresu Programu (tj. 2022, 2023, 2024, 2025, 2026), nie później jednak niż do 30 czerwca danego roku trwania Programu, Zarząd może przedstawić Radzie Nadzorczej uchwałę zawierającą Listę Kluczowych Pracowników Spółki i Spółek Grupy Kapitałowej APS Energia, która będzie uczestniczyć w danym roku realizacji Programu. Uchwała, o której mowa w zdaniu poprzedzającym będzie podejmowana raz w roku. W przypadku podjęcia przez Zarząd uchwały, o której mowa w zdaniu poprzedzającym pula Warrantów przysługująca Członkom Zarządu ulegnie proporcjonalnej redukcji w stosunku do pakietów każdego z Członków Zarządu uczestniczących w Programie, niezależnie od tego czy głosowali „za” czy „przeciw” podjęciu uchwały o przyznaniu Warrantów Kluczowym Pracownikom, z zastrzeżeniem,



że nie może być ona zredukowana o więcej niż 20% w jednym roku obowiązywania Programu.

2. Jeżeli Zarząd podejmie uchwałę, o której mowa w ust. 1 powyżej Rada Nadzorcza związana jest decyzją Zarządu.
3. W przypadku rezygnacji przez Członka Zarządu z pełnienia funkcji Członka Zarządu, pula Warrantów przysługująca pozostałym członkom Zarządu ulegnie zwiększeniu o 100% Warrantów przysługujących rezygnującemu Członkowi Zarządu, w równych proporcjach dla każdego z pozostałych członków Zarządu, przy czym § 2 ust. 6 powyżej stosuje się odpowiednio.
4. W przypadku odwołania Członka Zarządu z pełnienia funkcji w trakcie trwania Programu, pod warunkiem spełnienia Celów programu lub wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w § 12 Regulaminu w roku obrotowym, w którym dany Członek Zarządu został odwołany, odwołanemu Członkowi Zarządu przysługiwać będzie uprawnienie do proporcjonalnego objęcia Warrantów, ustalone według następującego wzoru:

$$X = Y * (Z/365)$$

przy czym przez:

X - należy rozumieć ilość Warrantów przysługującą odwołanemu Członkowi Zarządu

Y - należy rozumieć ilość dni, w których odwołany Członek Zarządu pełnił funkcję w roku obrotowym, w którym został odwołany;

Z - należy rozumieć sumę Warrantów, która przysługiwałaby Członkowi Zarządu w danym roku obrotowym, przy założeniu, że pełnił on funkcję przez cały rok.

## § 7

### PRYZNANIE WARRANTÓW

1. Osoby Uprawnione uzyskają prawo do objęcia Warrantów pod warunkiem realizacji Celów Programu określonego w Regulaminie lub w przypadku Zbycia Znaczącego Pakietu akcji.
2. W ramach Programu Motywacyjnego Osobom Uprawnionym przyznane zostać może łącznie nie więcej niż 1.500.000 (słownie: jeden milion pięćset tysięcy) Warrantów. W ramach poszczególnego etapu Programu Motywacyjnego realizowanego w:
  - a) 2022 roku Spółka może przyznać nie więcej niż 20% Warrantów tj. nie więcej niż 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Warrantów;
  - b) 2023 roku Spółka może przyznać nie więcej niż 20% Warrantów tj. nie więcej niż 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Warrantów;

- c) 2024 roku Spółka może przyznać nie więcej niż 20% Warrantów tj. nie więcej niż 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Warrantów;
  - d) 2025 roku Spółka może przyznać nie więcej niż 20% Warrantów tj. nie więcej niż 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Warrantów;
  - e) 2026 roku Spółka może przyznać nie więcej niż 20% Warrantów tj. nie więcej niż 300.000 (słownie: trzysta tysięcy) Warrantów.
3. Weryfikacja spełniania Celów Programu przez Osoby Uprawnione za każdy rok trwania programu zostanie dokonana przez Radę Nadzorczą w odniesieniu do Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu oraz przez Zarząd w odniesieniu do Kluczowych Pracowników w formie uchwały podjętej nie później niż 15 dnia po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy raportu rocznego przedstawiającego zaudytowane, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia.

## § 8

### WARRANTY

1. Rozliczenie przyznanych Uczestnikom Warrantów w ramach Programu Motywacyjnego może nastąpić poprzez przyznanie prawa do objęcia przez Uczestników Warrantów inkorporujących prawo do nabycia Akcji, po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie lub w przypadku Zbycia Znaczącego Pakietu akcji, o którym mowa w § 12 Regulaminu, zaś danym okresem rozliczeniowym jest rok obrotowy podlegający rozliczeniu i rok następny, w którym to rozliczenie następuje.
2. Warranty, w razie spełnienia warunków, o których mowa w ust. 1 powyżej i Umowie Uczestnictwa, są niezwłocznie wydawane Uczestnikom Programu, a ich wydanie jest ewidencjonowane przez Spółkę. Wobec faktu, iż Warranty będą miały formę zdematerializowaną, to przez „wydanie Warrantów” rozumie się zapisanie Warrantów na rachunku papierów wartościowych Osoby Uprawnionej.
3. Warranty są papierami wartościowymi mającymi formę zdematerializowaną zgodnie z przepisami prawa obowiązującymi w chwili ich przyznania.
4. Warranty objęte Programem zostaną wyemitowane w jednej serii B.
5. Warranty nie podlegają zamianie na Warranty subskrypcyjne na okaziciela.
6. Zasady dotyczące zbywalności Warrantów zostaną określone w Umowie Uczestnictwa.
7. Warranty podlegają dziedziczeniu. Spadkobiercy posiadacza Warrantów powinni wskazać Spółce jedną osobę do wykonania prawa do objęcia akcji serii G pod rygorem

bezskutecznego upływu terminu na wykonanie prawa do objęcia akcji po stronie tych spadkobierców.

8. Warranty uprawniają do objęcia Akcji z pozbawieniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy Spółki.
9. Jeden Warrant będzie uprawniać do objęcia jednej Akcji.
10. Objęcie Akcji nastąpi po ich pełnym pokryciu wkładem pieniężnym.
11. Upoważnia się Radę Nadzorczą do podjęcia uchwały w celu określenia ceny emisyjnej Akcji z uwzględnieniem postanowień niniejszego regulaminu.

## § 9

### REALIZACJA PRAWA DO OBJĘCIA AKCJI

1. Podstawę przyznania prawa do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych stanowi realizacja Celów Programu lub wystąpienie zdarzenia, o którym mowa w § 12 Regulaminu.
2. W wypadku zrealizowania warunków, o których mowa w ust. 1 powyżej, Uczestnikowi Programu przydziela się Warranty w ilości wynikającej z Regulaminu oraz Umowy Uczestnictwa.
3. Po dokonaniu weryfikacji Celów Programu w każdym roku trwania Programu, Rada Nadzorcza złoży Osobom Uprawnionym będącym Członkami Zarządu zaś Zarząd Kluczowym Pracownikom ofertę objęcia Warrantów wraz z załącznikami w postaci formularza zapisu na Warranty oraz formularza oświadczenia o objęciu Akcji w wykonaniu praw z Warrantów, zgodnie ze wzorami stanowiącymi kolejno Załącznik nr 2 i 3 do Regulaminu.

## § 10

### PRYZNANIE WARRANTÓW

1. Nie później niż 15 dnia po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy raportu rocznego przedstawiającego zaudytowane, skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej APS Energia za każdy rok Okresu Programu (tj. 2022, 2023, 2024, 2025, 2026), Rada Nadzorcza podejmie uchwałę o weryfikacji Celów Programu, a także o przyznaniu Warrantów wskazanym Uczestnikom Programu.
2. Jeżeli:
  - a) Cele Programu wyznaczone przez Walne Zgromadzenie zostały zrealizowane oraz
  - b) łączna ilość Warrantów przyznanych w Umowach Uczestnictwa będzie niższa niż maksymalna ilość Warrantów możliwych do przyznania,

to pozostała ilość Warrantów będzie podzielona przez Radę Nadzorczą pomiędzy Uczestników Programu proporcjonalnie do ich udziału w puli przyznanej przez Radę Nadzorczą na podstawie ust. 1 powyżej.

3. Wydanie Warrantów Osobom Uprawnionym nastąpi niezwłocznie po podjęciu przez Radę Nadzorczą uchwały o weryfikacji Celów Programu oraz po podjęciu przez Radę Nadzorczą lub Zarząd w odniesieniu do Kluczowych Pracowników uchwał o przyznaniu Warrantów wskazanym Osobom Uprawnionym, nie wcześniej jednak niż po zarejestrowaniu przez Sąd Rejestrowy warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.
4. Uczestnik umieszczony na Liście Uprawnionych może objąć Warranty po przyjęciu Oferty Spółki.
5. Oświadczenie o przyjęciu Oferty Spółki składa się na piśmie. Oferta wygasa w przypadku nieprzyjęcia jej w terminie w niej określonym.
6. Wydanie Warrantów Uczestnikowi umieszczonemu na Liście Uprawnionych nastąpi niezwłocznie po złożeniu przez niego oświadczenia o przyjęciu Oferty.
7. Warranty będą ewidencjonowane w rejestrze prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A.

## § 11

### OBJĘCIE AKCJI

1. Po spełnieniu warunków określonych w Regulaminie Uczestnik Programu będzie miał prawo pierwszeństwa objęcia akcji serii G po cenie odpowiadającej 40% ceny akcji, ustalonej na podstawie średniego kursu akcji z zamknięcia sesji w okresie następujących po sobie 180 dni kalendarzowych, do dnia przyznania Warrantów za dany rok programu, jednak nie niższej niż 2,50 (słownie: dwa złote pięćdziesiąt groszy) za jedną akcję. Cena zostanie oznaczona w Uchwale Rady Nadzorczej na podstawie wyliczeń przedłożonych przez Zarząd lub animatora Emitenta.
2. Akcje mogą być pokryte wyłącznie wkładami pieniężnymi.
3. Prawa z Warrantów mogą być wykonane na każde żądanie ich posiadacza nie później niż w ciągu 180 dni od dnia przyznania Warrantów, jednak nie później niż do końca roku kalendarzowego, w którym nastąpiło przyznanie Warrantów.
4. Posiadacz Warrantów w terminie, o którym mowa w ust. 3 powyżej, może złożyć oświadczenie o objęciu Akcji na formularzu, który stanowi Załącznik nr 3 do Regulaminu.

5. W przypadku niezłożenia przez posiadacza Warrantów oświadczenia o objęciu Akcji w terminie, o którym mowa w ust. 3 powyżej, prawo wynikające z posiadanych Warrantów wygasa, a Warranty podlegają umorzeniu.
6. Spółka będzie ubiegać się o wprowadzenie Akcji serii G do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

## § 12

### PRYZNANIE DODATKOWE

1. W przypadku Zbycia Znaczącego Pakietu akcji, w jednej bądź wielu transakcjach, przed dniem 31 grudnia 2026 roku, Uczestnikom będącym Członkami Zarządu (Uprawnieni Uczestnicy) przysługuje prawo do objęcia nieprzyznanых dotychczas Warrantów, niezależnie od stopnia realizacji celów Programu, z zastrzeżeniem, że:
  - a) uprawnienie, o którym mowa powyżej, nie przysługuje, jeżeli do Zbycia Znaczącego Pakietu akcji doszło do dnia 31 grudnia 2023 roku włącznie;
  - b) w przypadku Zbycia Znaczącego Pakietu akcji od dnia 1 stycznia 2024 roku do dnia 31 grudnia 2024 roku włącznie Uprawnionym Uczestnikom przysługuje pula Warrantów w ilości 100.000 (słownie: sto tysięcy);
  - c) w przypadku Zbycia Znaczącego Pakietu akcji od dnia 1 stycznia 2025 roku do dnia 31 grudnia 2025 roku włącznie Uprawnionym Uczestnikom przysługuje pula Warrantów w ilości 200.000 (słownie: dwieście tysięcy);
  - d) w przypadku Zbycia Znaczącego Pakietu akcji od dnia 1 stycznia 2026 roku do dnia 15 kwietnia 2027 roku Uprawnionym Uczestnikom przysługuje pula Warrantów w ilości 100.000 (słownie: sto tysięcy).
2. W przypadku Zbycia Znaczącego Pakietu akcji Rada Nadzorcza Spółki, niezwłocznie, tj. nie później niż w terminie 7 (słownie: siedmiu) dni od wystąpienia ww. zdarzenia, podejmie uchwałę o przyznaniu Warrantów przypadających Uprawnionym Uczestnikom w ilości określonej w ust. 1 powyżej.
3. Po podjęciu przez Radę Nadzorczą Spółki uchwały, o której mowa w ust. 2 powyżej, Rada Nadzorcza złoży Uprawnionym Uczestnikom ofertę objęcia Warrantów wraz z załącznikami w postaci formularza zapisu na Warranty oraz formularza oświadczenia o objęciu Akcji w wykonaniu praw z Warrantów, zgodnie ze wzorami stanowiącymi Załącznik nr 1 i 2 do Regulaminu Programu Motywacyjnego.

## § 13

### UPRAWNIENIA WYNIKAJĄCE Z AKCJI

Uczestnik Programu, który objął Akcje przysługujące mu z Warrantów, może korzystać ze wszystkich przysługujących z nich uprawnień, które nie zostały wyłączone w niniejszym Regulaminie, dokumentach korporacyjnych Spółki lub w innych zawartych przez Uczestnika Programu dokumentach.

## § 14

### POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Regulamin wchodzi w życie z dniem jego zatwierdzenia uchwałą Walnego Zgromadzenia.
2. Spółka sporządzi dokument informacyjny zawierający informacje na temat liczby i charakteru papierów wartościowych oraz przesłanek i szczegółów oferty, w przypadku gdy w momencie oferowania Akcji Osobom Uprawnionym taki obowiązek będzie ciążył na Spółce, w szczególności zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylecia dyrektywy 2003/71/WE.
3. W sprawach nieuregulowanych niniejszym Regulaminem zastosowanie znajdują powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

*Załącznik nr 1 do Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2022-2026 APS Energia S.A. uchwalonego Uchwałą nr 7/2022 z dnia 24 stycznia 2022 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 stycznia 2022 r. – wzór oferty objęcia warrantów subskrypcyjnych oraz wzór formularza zapisu na warranty subskrypcyjne*

### OFERTA OBJĘCIA WARRANTÓW SUBSKRYPCYJNYCH SERII B W ZWIĄZKU Z UCZESTNICTWEM W PROGRAMIE MOTYWACYJNYM

Imię i nazwisko \_\_\_\_\_

Miejsce zamieszkania \_\_\_\_\_

Wobec uczestnictwa Pana/Pani\* jako Osoby Uprawnionej w rozumieniu Regulaminu Programu Motywacyjnego APS Energia S.A. z siedzibą w Stanisławowie Pierwszym („Spółka”), przyjętym na podstawie Uchwały nr 7/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 stycznia 2022 r. w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu i Kluczowych Pracowników Spółki i Spółek Grupy Kapitałowej APS Energia („Regulamin”), niniejszym Spółka zawiadamia, że Rada Nadzorcza Spółki w dniu

\_\_\_\_\_ podjęła uchwałę na podstawie § 10 ust. 1 / § 12 ust. 2\* Regulaminu Programu Motywacyjnego.

W związku z powyższym, wobec stwierdzenia u Osoby Uprawnionej powstania prawa do objęcia: [\_\_\_\_\_] Warrantów Subskrypcyjnych serii B („Warranty”) kieruje się do osoby uprawnionej ofertę objęcia Warrantów.

Warranty obejmowane będą nieodpłatnie na zasadach określonych w Regulaminie poprzez wypełnienie i przedłożenie Spółce załączonego formularza zapisu na Warranty. Po przedłożeniu prawidłowo wypełnionego formularza Spółka i Osoba Uprawniona podejmą działania zmierzające do rejestracji Warrantów w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych S.A. Zwraca się uwagę Osoby Uprawnionej, że termin realizacji praw z Warrantu kończy się z upływem 180 dni od dnia przyznania Warrantów, jednak nie później niż z końcem roku kalendarzowego, w którym nastąpiło przyznanie Warrantów.

Jednocześnie, zgodnie z postanowieniami Regulaminu, Zarząd Spółki składa/nie składa\* Uprawnionemu ofertę nabycia Warrantów.

Oferta dotyczy nabycia \_\_\_\_\_ (słownie: \_\_\_\_\_) Warrantów za cenę \_\_\_\_\_ zł (słownie: \_\_\_\_\_ złotych) za każdy Warrant. Oferta obowiązuje 7 dni kalendarzowych od momentu jej złożenia, po czym wygasa.

Za Spółkę:

\_\_\_\_\_  
\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_, dnia \_\_\_\_\_

\*niepotrzebne skreślić-

*Załącznik nr 2 do Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2022-2026 APS Energia S.A. uchwalonego Uchwałą nr 7/2022 z dnia 24 stycznia 2022 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 stycznia 2022 r. – wzór formularza zapisu na warranty subskrypcyjne serii B uprawniające do objęcia akcji serii G Spółki APS Energia S.A. w związku z uczestnictwem w programie motywacyjnym Spółki*

**FORMULARZ ZAPISU NA WARRANTY SUBSKRYPCYJNE SERII B  
UPRAWNIAJĄCE DO OBJĘCIA AKCJI SERII G SPÓŁKI APS ENERGIA S.A. W  
ZWIĄZKU Z UCZESTNICTWEM W PROGRAMIE MOTYWACYJNYM SPÓŁKI**

Niniejszy dokument stanowi oświadczenie przedkładane spółce APS Energia S.A. z siedzibą w Stanisławowie Pierwszym („Spółka”) w celu dokonania zapisu na Warranty Subskrypcyjne serii B emitowane na podstawie Uchwały nr 7/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APS Energia S.A. z dnia 24 stycznia 2022 r. w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii B („Warranty”).

Imię i nazwisko Osoby Uprawnionej:

\_\_\_\_\_

Miejsce zamieszkania:-

\_\_\_\_\_

PESEL lub inny numer identyfikacyjny:-

\_\_\_\_\_

Ilość obejmowanych Warrantów:

\_\_\_\_\_

W związku ze złożoną mi przez Spółkę ofertą objęcia Warrantów, niniejszą ofertę nieodwołalnie przyjmuję/odrzucaam\*\*.

*Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych Osoby Uprawnionej może być brak możliwości podjęcia działań zmierzających do dematerializacji Warrantów.-*

### **OŚWIADCZENIE OSOBY UPRAWNIONEJ**

Ja niżej podpisany/podpisana\*\*, oświadczam, że zapoznałem/zapoznałam\*\* się z treścią Uchwały nr 7/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APS Energia S.A. z dnia 24 stycznia 2022 r. w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu i Kluczowych Pracowników Spółki i Spółek Grupy Kapitałowej APS Energia oraz uchwalonego na jej podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki oraz że akceptuję określone w nich warunki objęcia Akcji serii G.

\_\_\_\_\_

Data i podpis Osoby Uprawnionej

Za Spółkę:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_, dnia \_\_\_\_\_

\*\*niepotrzebne skreślić



*Załącznik nr 3 do Regulaminu Programu Motywacyjnego na lata 2022-2026 APS Energia S.A. uchwalonego Uchwałą nr 7/2022 z dnia 24 stycznia 2022 r. Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 stycznia 2022 r. – wzór formularza oświadczenia o objęciu akcji serii G Spółki APS Energia S.A.*

## **FORMULARZ OŚWIADCZENIA O OBJĘCIU AKCJI SERII G**

### **SPÓŁKI APS ENERGIA S.A.**

Niniejszy formularz stanowi oświadczenie złożone w trybie art. 451 § 1 ustawy z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych w zakresie wykonania praw z warrantów subskrypcyjnych serii B („**Warranty**”) i objęcia akcji serii G („**Akcje**”).

Emitowane Akcje są akcjami zwykłymi na okaziciela serii G o wartości nominalnej 0,20 zł (słownie: *dwadzieścia groszy*) każda, przeznaczonymi do objęcia przez posiadacza Warrantów.

Imię i nazwisko Osoby Uprawnionej: \_\_\_\_\_

Miejsce zamieszkania: \_\_\_\_\_

PESEL lub inny numer identyfikacyjny: \_\_\_\_\_

Ilość realizowanych Warrantów: \_\_\_\_\_ (słownie: \_\_\_\_\_)

Liczba obejmowanych Akcji: \_\_\_\_\_ (słownie: \_\_\_\_\_)

Cena emisyjna Akcji: \_\_\_\_\_ zł (słownie: \_\_\_\_\_ złotych)

Kwota wpłaty na Akcje: \_\_\_\_\_ zł (słownie: \_\_\_\_\_ złotych)

Forma wpłaty na akcje: przelew na rachunek \_\_\_\_\_

bankowy o numerze:

Forma zwrotu wpłaty w razie niedojścia emisji do skutku:  przelewem na rachunek bankowy o numerze

inne \_\_\_\_\_

Numer rachunku papierów wartościowych: \_\_\_\_\_

*Konsekwencją niepełnego bądź nieprawidłowego określenia danych ewidencyjnych Osoby Uprawnionej lub sposobu zwrotu wpłaconej kwoty bądź jej części może być brak możliwości objęcia Akcji lub nieterminowy zwrot wpłaconych środków. Zwrot wpłaty następuje bez jakichkolwiek odsetek i odszkodowań.*

### **OŚWIADCZENIE OSOBY UPRAWNIONEJ**

Ja niżej podpisany/podpisana\*, oświadczam, że zapoznałem/zapoznałam\* się z treścią Uchwały nr 7/2022 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia APS Energia S.A. z dnia 24 stycznia 2022 r. w sprawie ustanowienia Programu Motywacyjnego dla Członków Zarządu i Kluczowych Pracowników Spółki i Spółek Grupy Kapitałowej APS Energia oraz uchwalonego na jej podstawie Regulaminu Programu Motywacyjnego Spółki oraz że akceptuję ich brzmienie.

\_\_\_\_\_

Data i podpis Osoby Uprawnionej

Za Spółkę:

\_\_\_\_\_

\_\_\_\_\_, dnia \_\_\_\_\_

\*niepotrzebne skreślić

**Członek Komisji Skrutacyjnej stwierdził, że ważne głosy oddano z 25.355.168 akcji, co stanowi 89,96 % kapitału zakładowego Spółki, w tym oddano ważnych głosów za 25.355.168, przeciw 0, wstrzymujących się 0.**

Sprzeciwów nie zgłoszono.

**Przewodniczący stwierdził, że Walne Zgromadzenie w głosowaniu jawnym podjęło powyższą Uchwałę nr 7/2022 z dnia 24 stycznia 2022 r.**