

Regulamin Programu Motywacyjnego „Budopol - Wrocław” S.A.

Regulamin Programu Motywacyjnego określa warunki nabywania przez Osoby Uprawnione Warrantów Subskrypcyjnych uprawniających do objęcia Akcji oraz zasady obejmowania Akcji w wykonaniu Warrantów Subskrypcyjnych w ramach Programu Motywacyjnego Spółki „Budopol – Wrocław” S.A., przyjętego uchwałą nr 1/12/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 grudnia 2009 r.

DEFINICJE:

Akcje	1.200.000 akcji zwykłych na okaziciela serii J i K o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, z czego akcji serii J jest 600.000, a akcji serii K jest 600.000
Cena Emisyjna	Cena, po której Osoby Uprawnione obejmą Akcje;
Grupa Kapitałowa	Spółka oraz obecne i przyszłe jednostki z nią powiązane, zgodnie z definicją określoną w Ustawie o rachunkowości;
Osoba Uprawniona	Osoby wymienione w § 1 ust. 1 Regulaminu;
Oświadczenie	Oświadczenie Posiadacza Warrantów o objęciu Akcji zgodnie z art. 451 kodeksu spółek handlowych;
Program	Program opcji menedżerskich realizowany na podstawie niniejszego Regulaminu;
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza Spółki;
Regulamin	Niniejszy Regulamin;
Spółka	„Budopol – Wrocław” S.A. z siedzibą we Wrocławiu
WZA	Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Spółki;
Warranty	Warranty subskrypcyjne w liczbie 600.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii A i 600.000 imiennych warrantów subskrypcyjnych serii B, wyemitowane na podstawie uchwały nr 4/12/2009 i 5/12/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 grudnia 2009 r., uprawniające ich posiadaczy do objęcia Akcji;
Zarząd	Zarząd Spółki.

§1

Osoby Uprawnione

1. Osobami Uprawnionymi do udziału w Programie i objęcia Warrantów są następujące osoby, których działalność w znaczący sposób przyczynia się do rozwoju Grupy Kapitałowej:
 - a) Mirosław Motyka
 - b) Robert Cembrzyński
 - c) Andrzej Kostrzewa
 - d) Marzanna Adamska
 - e) Janusz Konopka
 - f) Grzegorz Antkowiak
 - g) Luiza Berg
 - h) Zbigniew Walas
 - i) Henryk Jukowski

2. W przypadku, o którym mowa w § 5 ust. 5 Regulaminu, Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, jest uprawniona do rozszerzenia lub zmiany kręgu Osób Uprawnionych poprzez dodanie nowych osób lub określenie nowych stanowisk uprawniających do uczestnictwa w Programie i przyznania tym osobom odpowiedniej liczby Warrantów, które podlegałyby umorzeniu.
3. Rada Nadzorcza, w terminie 14 dni od daty rejestracji przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, o którym mowa w § 2 ust. 4 poniżej określi w formie uchwały liczbę Warrantów przysługujących każdej z Osób Uprawnionych. Liczba Warrantów będzie uzależniona od okresu pełnienia funkcji w organach Spółki lub trwania innego stosunku prawnego, łączącego Osobę Uprawnioną ze Spółką oraz wkładu danej osoby w rozwój Spółki.

§ 2

Warranty

1. Warranty uprawniają, po spełnieniu warunków, o których mowa w uchwałach 4/12/2009 i 5/12/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 grudnia 2009 roku i Regulaminie, do objęcia łącznie Akcji.
2. Jeden Warrant uprawnia do objęcia jednej Akcji.
3. Warranty obejmowane będą przez Osoby Uprawnione nieodpłatnie.
4. Warranty zostaną zaoferowane Osobom Uprawnionym w terminie 30 dni od daty rejestracji przez sąd warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, uchwalonego uchwałą nr 2/12/2009 i 3/12/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy z dnia 17 grudnia 2009 r.

§ 3

Akcje

1. Prawo objęcia Akcji przysługuje posiadaczom Warrantów.
2. Cena Emisyjna Akcji zostanie ustalona przez Radę Nadzorczą i będzie tożsama z kursem zamknięcia notowań giełdowych obowiązującym w dniu objęcia Warrantów.
3. Cena Emisyjna będzie jednakowa dla wszystkich Osób Uprawnionych.
4. Cena Emisyjna może być zmieniona wyłącznie uchwałą WZA.
5. Akcje są akcjami na okaziciela, bez ograniczonego prawa zbywania, są tożsame w prawach z dotychczas wyemitowanymi akcjami Spółki i zostaną wprowadzone do obrotu na Giełdzie Papierów Wartościowych.

§ 4

Uprawnienia do nabycia Warrantów

1. Osoby Uprawnione mogą obejmować Warranty po otrzymaniu oferty, o której mowa w § 2 ust. 4.
2. Oferta wygasa w przypadku jej nieprzyjęcia przez Osobę Uprawnioną w terminie w niej określonym.
3. W przypadku przyjęcia oferty przez Osobę Uprawnioną, wydanie Warrantów nastąpi w terminie 7dni.

§ 5

Realizacja praw z Warrantów i objęcie Akcji

1. Realizacja praw z Warrantów i objęcie Akcji może nastąpić odpowiednio od następnego dnia roboczego po dniu zakończenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia za 2010 rok i upływa w dniu 31 lipca 2011 roku lub od następnego dnia roboczego po dniu zakończenia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia za 2011 rok i upływa w dniu 31 lipca 2012 roku.
2. Oświadczenie o wykonaniu Warrantów powinno być składane na formularzu przygotowanym przez Spółkę i udostępnionym Osobom Uprawnionym.
3. Warranty, co do których nie złożono Oświadczenia o ich wykonaniu podlegają umorzeniu.
4. Warranty podlegają umorzeniu również w następujących przypadkach:
 - a) rozwiązania lub wygaśnięcia umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego albo innego łączącego Osobę Uprawnioną ze Spółką stosunku prawnego po wydaniu Warrantów, z zastrzeżeniem iż Rada Nadzorcza może przyznać Osobie Uprawnionej prawo do zachowania Warrantów jako odprawy;
 - b) nieudzielenia Osobie Uprawnionej absolutorium przez WZA z wykonania obowiązków za dany rok obrotowy;
 - c) przeniesienia praw z Warrantu na osobę trzecią na podstawie każdego zdarzenia prawnego z wyjątkiem spadkobrania.
5. W przypadkach, o których mowa w ust. 3 i 4 powyżej, Warranty mogą zostać przyznane proporcjonalnie innym Osobom Uprawnionym.
6. Decyzję w sprawie umorzenia Warrantów lub przyznania ich innym Osobom Uprawnionym podejmuje Rada Nadzorcza w drodze uchwały.

§ 6

Ograniczenia w zbywalności Warrantów

Warranty są niezbywalne, za wyjątkiem:

- a) nabycia Warrantów przez Spółkę celem ich umorzenia;
- b) nabycia spadku po Osobie Uprawnionej, która objęła Warranty;
- c) przeniesienia przez spadkobiercę, zapisobiorcę, wykonawcę testamentu lub kuratora spadku Warrantów w wyniku wykonania ostatniej woli Osoby Uprawnionej, która objęła Warranty.

§ 7

Pozostałe warunki realizacji Programu

1. Utrata prawa do objęcia Warrantów następuje w przypadku:
 - a) rozwiązania umowy o pracę lub kontraktu menedżerskiego, albo innego łączącego Osobę Uprawnioną i Spółkę lub Spółkę Grupy Kapitałowej stosunku prawnego na podstawie każdego zdarzenia prawnego;
 - b) zajścia każdego innego zdarzenia prawnego, które może być podstawą utraty zaufania do Osoby Uprawnionej przez Spółkę.
2. Prawo do nabycia i realizacji praw z Warrantów nie może być przenoszone, z zastrzeżeniem § 6 lit. c.

§ 8
Postanowienia końcowe

1. Regulamin podlega udostępnieniu wszystkim Osobom Uprawnionym od dnia uchwalenia.
2. Zmiany Regulaminu dokonywane są na wniosek Zarządu i wymagają uchwały Rady Nadzorczej.
3. Spory mogące powstać w wyniku interpretacji lub wykonania Regulaminu będą rozstrzygane przez właściwy rzeczowo sąd powszechny we Wrocławiu.