

Załącznik nr 1 do Uchwały nr 1/06/2011
Rady Nadzorczej Tele-Polska Holding S.A.
z dnia 15 czerwca 2011 r.

**REGULAMIN PROGRAMU MOTYWACYJNEGO
DLA PRACOWNIKÓW GRUPY KAPITAŁOWEJ
TELE-POLSKA HOLDING S.A.**

§ 1. [Utworzenie Programu]

1. Program motywacyjny ma na celu stworzenie w Grupie Kapitałowej TPH mechanizmów motywujących kluczowych pracowników i osoby zatrudnione w Tele-Polska Holding S.A. oraz spółkach z nią powiązanych do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki, stabilizację kadry menedżerskiej oraz kluczowych pracowników i osób zatrudnionych w spółkach Grupy oraz stworzenie mechanizmu do przejrzystego i efektywnego wynagradzania członków zarządów, pracowników i osób zatrudnionych w spółkach Grupy za ich wkład we wzrost wartości Spółki oraz osiągnięte przez Spółkę skonsolidowane wyniki finansowe.

2. W niniejszym Regulaminie wskazanym pojęciom przypisano następujące znaczenie:
 - a. Spółka – Tele-Polska Holding S.A. z siedzibą w Warszawie,
 - b. Grupa Kapitałowa Tele-Polska Holding S.A. (lub Grupa) – Spółka oraz wszystkie spółki z nią powiązane w rozumieniu przepisów Kodeksu spółek handlowych ,
 - c. Okres Nabycia – każdy z kolejnych lat kalendarzowych: 2012, 2013 i 2014, w którym Zarząd Spółki uprawniony jest do nabycia Akcji w celu zaoferowania ich Uczestnikom Programu, co do których to Akcji Uczestnicy Programu uzyskują uprawnienie do nabycia Akcji Spółki (Opcje Nabycia Akcji) zgodnie z postanowieniami niniejszego Regulaminu, termin rozpoczęcia Okresu Nabycia może ulec przesunięciu na kolejny rok kalendarzowy na warunkach określonych niniejszym Regulaminem, przy czym ostatni Okres Nabycia zakończy się najpóźniej z dniem 23 czerwca 2015 r.,
 - d. Program Motywacyjny – Program Motywacyjny przyjęty przez Zarząd Tele-Polska Holding S.A., uprawniający Uczestników Programu do objęcia w kolejnych Okresach Nabycia akcji Spółki na warunkach określonych w niniejszym Regulaminie,
 - e. Uczestnicy Programu – osoby wskazane w § 2 Regulaminu, które zostały umieszczone na Wstępnej Liście Uprawnionych lub Ostatecznej Liście Uprawnionych, po ich zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki,
 - f. Opcja Nabycia Akcji – przyznane Uczestnikom Programu, na zasadach określonych Regulaminem, prawo nabycia od Spółki jej Akcji po cenie równej wartości nominalnej Akcji w Okresie Nabycia, tj. za kwotę 1 zł, za Akcję
 - g. Wstępna Lista Uprawnionych – utworzona przez Zarząd w każdym z Okresów Nabycia, lista Uczestników Programu, którym mogą zostać przyznane przez Zarząd w danym Okresie Nabycia Opcje Nabycia Akcji,

- h. Ostateczna Lista Uprawnionych – utworzona przez Zarząd w każdym z Okresów Nabycia, lista Uczestników Programu, którym przyznano Opcje Nabycia Akcji w danym Okresie Nabycia, sporządzona po zatwierdzeniu przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego za rok poprzedni i podlegająca zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą,
- i. Akcje – zdematerializowane akcje na okaziciela Spółki, które zostały w pełni pokryte, nabyte przez Spółkę w celu zaoferowania pracownikom i osobom zatrudnionym w Spółce i spółkach Grupy, na warunkach określonych niniejszym Regulaminem.

§ 2. [Uczestnicy Programu]

Program Motywacyjny jest skierowany do pracowników i osób zatrudnionych w Spółce oraz spółkach Grupy Kapitałowej Tele – Polska Holding S.A. przez okres co najmniej trzech lat.

§ 3. [Realizacja Programu]

1. W każdym z trzech Okresów Nabycia (tj. w kolejnych latach kalendarzowych 2012, 2013, 2014) Spółka nabywać będzie Akcje w celu zaoferowania ich pracownikom i osobom zatrudnionym w Spółce oraz spółkach Grupy Kapitałowej Tele – Polska Holding S.A., o których mowa w § 2 Regulaminu na następujących warunkach:
 - a. łączna wartość nominalna Akcji nie będzie przekraczać 5% kapitału zakładowego Spółki, co odpowiada liczbie 1 470 000 Akcji o wartości nominalnej 1 zł (jeden złoty) każda Akcja,
 - b. łączna cena nabycia Akcji, powiększona o koszty ich nabycia, nie będzie wyższa niż suma kapitałów rezerwowych, które zostaną utworzone przez Spółkę w celu nabywania Akcji w ramach niniejszego Programu,
2. Program Motywacyjny objęty niniejszym Regulaminem zostanie wdrożony w każdym z trzech Okresów Nabycia i wejdzie w życie w kolejnych Okresach Nabycia o ile spełnione zostaną odrębnie w każdym Okresie Nabycia łącznie dwa następujące warunki:
 - a. Program Motywacyjny będzie obowiązywał w danym Okresie Nabycia pod warunkiem osiągnięcia przez Grupę Kapitałową Tele-Polska Holding S.A. skonsolidowanego zysku w poprzednim w roku obrotowym poprzedzającym rok w którym rozpocząć ma się Okres Nabycia. Zarząd Spółki uprawniony będzie do nabywania Akcji w Okresie Nabycia na warunkach określonych powyżej w ust. 1 Regulaminu pod warunkiem osiągnięcia przez Grupę Kapitałową Tele-Polska Holding S.A. skonsolidowanego zysku w poprzednim roku obrotowym co zostanie potwierdzone w rocznym sprawozdaniu finansowym Grupy Kapitałowej Tele-Polska Holding S.A. zatwierdzonym na Zwyczajnym Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy. W przypadku gdy Grupa Kapitałowa Tele-Polska Holding S.A. nie osiągnie skonsolidowanego zysku w roku obrotowym poprzedzającym rok obrotowy, w którym rozpocząć ma się Okres Nabycia, termin rozpoczęcia danego Okresu Nabycia ulega przesunięciu na kolejny rok kalendarzowy, przy czym ostatni Okres Nabycia zakończy się najpóźniej w dniu 23 czerwca 2015 r.,

- b. Program Motywacyjny będzie obowiązywał w danym Okresie Nabycia pod warunkiem utworzenia przez Spółkę w tym Okresie Nabycia kapitału rezerwowego z osiągniętego zysku w celu nabywania Akcji, przy czym kapitał rezerwowo przeznaczony dla celów nabywania Akcji utworzony zostanie przez Spółkę w danym Okresie Nabycia o ile Spółka osiągnie w roku poprzedzającym zysk na poziomie pozwalającym utworzenie odpowiedniego kapitału rezerwowego. W przypadku gdy w danym Okresie Nabycia nie dojdzie do utworzenia przez Spółkę kapitału rezerwowego w celu nabywania Akcji, termin rozpoczęcia danego Okresu Nabycia ulega przesunięciu na kolejny rok kalendarzowy, przy czym ostatni Okres Nabycia zakończy się najpóźniej w dniu 23 czerwca 2015 r.
3. W każdym z trzech Okresów Nabycia Zarząd Spółki sporządzi, nie później niż do 15 maja danego roku, Wstępną Listę Uprawnionych spośród osób wymienionych w §2 do których skierowany jest niniejszy Program Motywacyjny.
4. Zarząd może dla poszczególnych osób umieszczonych na Wstępnej Liście Uprawnionych określić warunki dodatkowe do uzyskania Opcji Nabycia Akcji.
5. Do dnia 30 maja każdego Okresu Nabycia Zarząd Spółki poinformuje w formie pisemnej Uczestników Programu o:
 - a. ich umieszczeniu na Wstępnej Liście Uprawnionych,
 - b. ewentualnych warunkach dodatkowych do uzyskania Opcji Nabycia Akcji.
6. W kolejnych Okresach Nabycia na podstawie Wstępnej Listy Uprawnionych zostaną przyznane Opcja Nabycia Akcji, przy czym Akcje, co do których przyznawane będą Opcje Nabycia nabywane będą przez Spółkę w kolejnych Okresach Nabycia w następujących transzach
 - a. w roku 2012 do dnia 31 grudnia 2012 r.– Spółka może nabyć Akcje o wartości nominalnej nie przewyższającej 1/3 wartości określonej w ust. 1 lit. a, zaś łączna cena tych Akcji nie będzie wyższa niż kwota kapitału rezerwowego utworzonego w tym celu w danym Okresie Nabycia,
 - b. w roku 2013 do dnia 31 grudnia 2013 – Spółka może nabyć Akcje o wartości nominalnej Akcji nie przewyższającej 1/3 wartości określonej w ust. 1 lit. a, zaś łączna cena tych Akcji nie będzie wyższa niż kwota kapitału rezerwowego utworzonego w tym celu w danym Okresie Nabycia,
 - c. w roku 2014 do dnia 31 grudnia 2014 r. – Spółka może nabyć Akcje o wartości nominalnej Akcji nie przewyższającej 1/3 wartości określonej w ust. 1 lit. a, zaś łączna cena tych Akcji nie będzie wyższa niż kwota kapitału rezerwowego utworzonego w tym celu w danym Okresie NabyciaAkcje, które nie zostały nabyte w terminach kolejnych transz określonych powyżej zwiększają pulę Akcji, które mogą zostać nabyte przez Spółkę w kolejnych Okresach Nabycia.
7. W każdym Okresie Nabycia, w terminie 30 dni od daty zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy za rok poprzedni, Zarząd Spółki sporządzi Ostateczną Listę Uprawnionych. Ostateczna Lista Uprawnionych będzie obejmowała Uczestników Programu:

- a. które znajdowały się na Wstępnej Liście Uprawnionych sporządzonej dla danego Okresu Nabycia, w stosunku do których nie wystąpiły do dnia zatwierdzenia przez Radę Nadzorczą Ostatecznej Listy Uprawnionych przesłanki wymienione w §4 ust.1,
 - b. które spełniły warunki dodatkowe do uzyskania Opcji Nabycia Akcji określone przez Zarząd zgodnie z ust. 4.
8. Ostateczna Lista Uprawnionych sporządzona zostanie przez Zarząd w danym Okresie Nabycia o ile spełnione zostaną łącznie warunki określone powyżej w ust. 2 lit. a i lit. b.
9. Każda zmiana terminu lub wielkości transzy dokonywana będzie w drodze zmiany niniejszego Regulaminu.
10. Jeżeli Uczestnik Programu nie spełnił warunków do wpisania go na Ostateczną Listę Uprawnionych, przydzielone mu Opcje Nabycia Akcji Zarząd Spółki może przyznać innemu Uczestnikowi Programu, także takiemu, który dotąd nie był umieszczony na Wstępnej Liście Uprawnionych.
11. Uczestnicy Programu wpisani do Wstępnej Listy Uprawnionych a nie uwzględnieni w Ostatecznej Liście Uprawnionych nie mają względem Spółki i/lub władz spółki żadnych roszczeń z tego tytułu.
12. Na Ostateczną Listę Uprawnionych w uzasadnionych przypadkach mogą zostać wpisane osoby, które nie były umieszczone na Wstępnej Liście Uprawnionych, pod warunkiem że łączna ilość przyznanych Opcji Nabycia Akcji nie przekroczy limitów określonych w ust. 5 i 6.
13. Ostateczna Lista Uprawnionych podlega zatwierdzeniu przez Radę Nadzorczą Spółki w terminie do 90 dni od daty zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy.
14. Na podstawie przyznanych Opcji Nabycia Akcji Akcje będą mogły być nabywane przez Uczestników Programu umieszczonych na Ostatecznej Liście Uprawnionych na podstawie umowy zawartej ze Spółką (wzór umowy stanowi Załącznik nr 1 do niniejszego Regulaminu), w której będą zawarte między innymi następujące postanowienia:
 - a. nabywane Akcje będą przekazane na rachunek inwestycyjny Osoby Uprawnionej prowadzony przez Dom Maklerski wskazany przez Spółkę,
 - b. Osoba Uprawniona zawrze umowę z Domem Maklerskim w wyniku której 2/3 nabytych Akcji będzie objęte blokadą (zakazem zbywania i ustanawiania na nich zabezpieczeń),
 - c. blokada będzie zwalniana w wysokości maksymalnie 1/3 puli nabytych Akcji co roku od dnia przekazania Akcji na rachunek inwestycyjny Osoby Uprawnionej,
 - d. Spółce udzielone zostanie nieodwołalne pełnomocnictwo obejmujące min. wydanie dyspozycji odkupu od Osoby Uprawnionej Akcji objętych blokadą w przypadku zaistnienia przesłanek, o których mowa w §4 ust.1 Regulaminu (zgodnie ze wzorem zawartym w Załączniku nr 1 do niniejszego Regulaminu)
15. Zarząd określi terminy podpisania umów na zakup Akcji oraz tryb i terminy zapłaty za akcje przez Osoby Uprawnione.
16. Informacje, o których mowa w niniejszym paragrafie pozostają poufne i podlegają udostępnieniu wyłącznie danemu Uczestnikowi Programu w zakresie w jakim go dotyczą,

pracownikom Spółki zajmującym się obsługą Programu Motywacyjnego, Radzie Nadzorczej oraz Zarządowi Spółki.

§ 4. [Wygaśnięcie uprawnień. Prawo odkupu]

1. Spółka ma prawo do odkupu, a Osoba Uprawniona ma obowiązek sprzedaży, po cenie nominalnej Akcji objętych blokadą na Rachunku Inwestycyjnym Osoby Uprawnionej (o której mowa w §3 ust. 11) jeżeli:
 - a. nastąpi rozwiązanie lub wygaśnięcie z jakiegokolwiek tytułu zawartej przez spółkę Grupy z Uczestnikiem Programu umowy o pracę albo innej umowy na podstawie której Uczestnik świadczy dla jednej ze spółek Grupy usługi lub pracę;
 - b. nastąpi ciężkie naruszenie przez Uczestnika Programu jego obowiązków wynikających z umowy o pracę albo innej umowy o charakterze cywilno-prawnym, na podstawie której Uczestnik świadczy dla jednej ze spółek Grupy usługi lub pracę;
 - c. Uczestnik Programu prowadzić będzie działalność konkurencyjną wobec Spółki lub jednej ze spółek Grupy bez pisemnej zgody Zarządu TPH;
 - d. wobec Uczestnika Programu zostanie prawomocnie orzeczony zakaz pełnienia funkcji w organach spółek kapitałowych lub też zakaz prowadzenia działalności gospodarczej;
 - e. Uczestnik Programu zostanie skazany prawomocnym wyrokiem za którekolwiek z przestępstw, o których mowa w art. 585-592 i 594 k.s.h., przestępstw określonych w dziale X ustawy z dnia 29 lipca 2005 o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. 2005 Nr 183, poz. 1538), przestępstw gospodarczych, o których mowa w art. 296-306 Kodeksu karnego, albo inne przestępstwo, którego popełnienie związane było bezpośrednio z pełnieniem funkcji członka zarządu spółki kapitałowej.
2. Przepis ust.1 pkt.1) nie ma zastosowania, jeżeli rozwiązanie lub wygaśnięcie umowy będzie związane z jednoczesnym podpisaniem analogicznej umowy z inną spółką Grupy, a także w przypadku gdy Uczestnik Programu jednocześnie uzyskuje uprawnienia do renty lub emerytury.
3. Akcje, co do których Spółka nabywa prawo odkupu, mogą być zaoferowane innemu Uczestnikowi Programu, który wstępuje w takim przypadku w uprawnienia Spółki do odkupu akcji.
4. Odkup akcji następuje na mocy oświadczenia Spółki podpisanego przez osoby upoważnione do reprezentacji Spółki i złożeniu tego oświadczenia w Biurze Maklerskim prowadzącym rachunek inwestycyjny Uczestnika Programu.

§ 5. [Postanowienia końcowe]

1. Regulamin wchodzi w życie z dniem podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą w oparciu o uchwałę nr 28 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 23 czerwca 2010 r. w sprawie upoważnienia do nabycia akcji własnych Spółki w trybie art. 362 §1 pkt.2 Kodeksu spółek handlowych i na zasadach określonych w tejże uchwale.

2. Liczba Akcji podana w niniejszym Regulaminie mają zastosowanie do akcji Spółki o wartości nominalnej 1 zł. W przypadku podziału (splitu) akcji Spółki ilości te zostaną zwiększone w tym samym stosunku, w jakim następuje podział akcji.

3. Integralną część niniejszego Regulaminu stanowią następujące Załączniki:

- Załącznik nr 1 – wzór umowy sprzedaży akcji oraz pełnomocnictwo do zawarcia umowy odkupu akcji.