

REGULAMIN
OPCJI MENEDŻERSKICH IZNS IŁAWA S.A.

§1

Postanowienia ogólne

Regulamin Opcji Menedżerskich, zwany dalej „Regulaminem”, określa zasady programu opcji menedżerskich dla kluczowej kadry kierowniczej Spółki IZNS IŁAWA S.A.

§2

Definicje

Pojęcia użyte w Regulaminie oznaczają:

1. Spółka, IZNS IŁAWA S.A. – IZNS IŁAWA Spółka Akcyjna z siedzibą w Iławie,
2. Program – program opcji menedżerskich dla kluczowej kadry kierowniczej Spółki w postaci przyznania praw do nabycia akcji Spółki na warunkach określonych w Regulaminie,
3. Rada Nadzorcza – Rada Nadzorcza Spółki,
4. Zarząd – Zarząd Spółki,
5. Uprawniony – osoba z listy osób objętych przez Program, zatwierdzona przez Radę Nadzorczą.

§3

Czas trwania Programu

Program będzie obejmował lata obrotowe 2009, 2010 i 2011. Akcje zostaną wyemitowane w latach 2010, 2011 i 2012. Objęcie akcji w ramach Programu będzie następowało po zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego odpowiednio za rok 2009, 2010 i 2011. Decyzja w sprawie emisji akcji w ramach kapitału docelowego podejmowana będzie w terminie jednego miesiąca od dnia walnego zgromadzenia zatwierdzającego skonsolidowane sprawozdanie finansowe Spółki za rok którego program dotyczy.

§4

Liczba akcji

W ramach Programu zostanie wyemitowanych łącznie nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) akcji, przy czym wielkości transz za poszczególne lata obrotowe przedstawia się następująco:

- za okres 01.06.2009 r. – 31.12.2009 r. – 80.000 szt., w przypadku przekroczenia wszystkich trzech parametrów o których mowa w paragrafie 6 łączna liczba wyemitowanych akcji wyniesie 100.000 szt.
- za okres 01.01.2010 r. – 31.12.2010 r. – 100.000 szt.
- za okres 01.01.2011 r. – 31.12.2011 r. – 100.000 szt.

§5

Osoby objęte Programem

1. Uprawnionym do uczestnictwa w programie jest osoba pełniąca funkcję Prezesa Zarządu IZNS IŁAWA S.A. przez cały okres, za który emitowane są akcje w ramach programu, jak i w dniu emisji akcji. Osoba uprawniona zawrze ze Spółką umowę, na podstawie której będzie uczestniczyła w programie za pierwszy okres tj. od 01.06.2009 r. do 31.12.2009 r. Za dwa następne okresy umowy zostaną podpisane przez Radę Nadzorczą po zatwierdzeniu sprawozdań finansowych przez biegłego rewidenta, nie później niż w terminach do 15.07.2010 r. i 15.07.2011 r.

§6

Nabywanie akcji

Akcje obejmowane będą przez osobę uprawnioną po cenie emisyjnej równej wartości nominalnej tj. pięć groszy za akcję. Liczba akcji którą osoba uprawniona będzie mogła otrzymać za dany rok obliczana jest na podstawie wzoru:

$$\text{LICZBA AKCJI} = 100\,000 \times \text{Liczba Punktów} / 100$$

Warunkiem uruchomienia programu jest uzyskanie min. 26 punktów za dany rok, które otrzymuje się za spełnienie poniższych kryteriów:

- a) wzrost przychodów ze sprzedaży na koniec 2009 r. o 10% - liczba punktów: 15
- b) wzrost zysku netto na koniec 2009 r. o 15% - liczba punktów: 75
- c) redukcja kosztów ogólnego zarządu na koniec 2009 r. o 10% - liczba punktów: 10

Liczba punktów obliczana będzie na podstawie skonsolidowanego sprawozdania finansowego spółki zbadanego przez biegłego rewidenta po uzyskaniu opinii bez zastrzeżeń. Wartościami bazowymi do obliczania przyrostu parametrów wymienionych w punktach a, b i c są wartości tych parametrów osiągnięte przez spółkę na koniec 2008 r. uwidocznione w rocznym skonsolidowanym sprawozdaniu finansowym.

Do obliczenia ilości wyemitowanych akcji w programie uwzględnia się sumę punktów uzyskaną z trzech wymienionych kryteriów. Spełnienie kryteriów a, b, i c na wyżej wymienionym poziomie lub powyżej powoduje przyznanie 100 punktów. Częściowe spełnienie kryteriów lub też jednego z nich powoduje przyznanie proporcjonalnej do stopnia wykonania liczby punktów.

Dla programu za lata 2010 i 2011 Rada Nadzorcza przyjmie nowe wartości kryteriów (a, b i c) do obliczania przyznawanych punktów na podstawie skonsolidowanych sprawozdań za lata 2009 i 2010.

Z powyższej punktacji wyłączone są zmiany wartości kryteriów wynikające ze zdarzeń nadzwyczajnych, a w szczególności:

- sprzedaż nieruchomości,
- przeszacowanie wartości nieruchomości,
- otrzymanie dofinansowania ze źródeł zewnętrznych.

Rada Nadzorcza może postanowić, iż akcje nie wyemitowane w danym roku (sytuacja taka może mieć miejsce, gdy nie zostaną spełnione minimalne warunki od których spełnienia zależy uruchomienie programu lub niecała pula została objęta), powiększają pulę akcji emitowanych w kolejnych latach trwania programu.

§7

Postanowienia końcowe

Regulamin wchodzi w życie z dniem 01.06.2009 r., pod warunkiem podjęcia przez Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy stosownych uchwał.