

**REGULAMIN PROGRAMU OPCJI MENEDŻERSKICH
W SPÓŁCE POD FIRMĄ 4FUN MEDIA SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE W LATACH 2016-2018**

§ 1.

Ilekoć w niniejszym Regulaminie mowa o:

- 1) **„Akcjach”** – rozumie się przez to nie więcej, niż 321.016 (trzysta dwadzieścia jeden tysięcy szesnaście) akcji Spółki zwykłych na okaziciela o wartości nominalnej po 1,00 (jeden) złoty każda akcja, których cena emisyjna wyniesie 1,00 (jeden) złoty, które będą emitowane w granicach kapitału docelowego Spółki uchwalonego na mocy uchwały nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 10 listopada 2015 roku w sprawie zmiany statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego zmienionej uchwałą nr 3 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 stycznia 2016 roku w sprawie zmiany uchwały nr 3 z 10 listopada 2015 roku w sprawie zmiany statutu Spółki poprzez udzielenie Zarządowi Spółki upoważnienia do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego.
- 2) **„Drugim Roku Programu”** – rozumie się przez to okres od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.
- 3) **„Grupie Kapitałowej 4fun Media”** – rozumie się przez to Spółkę oraz jej Spółki Zależne.
- 4) **„Liście Osób Uprawnionych”** – rozumie się przez to listę Osób Uprawnionych przyjętą przez Radę Nadzorczą, wskazującą osoby uprawnione do udziału w Programie w danym Okresie Programu.
- 5) **„Osobach Uprawnionych”** – rozumie się to osoby uprawnione do uczestniczenia w Programie, w danym Okresie Programu.
- 6) **„Okresach Programu”** – rozumie się przez to Wstępny Okres Programu, Pierwszy Rok Programu, Drugi Rok Programu oraz Trzeci Rok Programu.
- 7) **„Pierwszym Roku Programu”** – rozumie się przez to okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.
- 8) **„Radzie Nadzorczej”** – rozumie się przez to Radę Nadzorczą Spółki.
- 9) **„Programie”** – rozumie się przez to program opcji menedżerskich wprowadzony Uchwałą NWZ, realizowany na mocy postanowień Uchwały NWZ oraz Regulaminu.
- 10) **„Regulaminie”** – rozumie się przez to niniejszy regulamin programu opcji menedżerskich.
- 11) **„Spółce”** – rozumie się przez to spółkę pod firmą 4fun Media Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie, wpisaną do Rejestru Przedsiębiorców KRS pod numerem 235128.

- 12) „**Spółce Zależnej**” – rozumie się przez to spółki zależne od Spółki w rozumieniu art. 4 § 1 ust. 4 Kodeksu spółek handlowych.
- 13) „**Trzecim Roku Programu**” – rozumie się przez to okres od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.
- 14) „**Uchwale NWZ**” – rozumie się przez to uchwałę nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z 10 listopada 2015 roku w sprawie wprowadzenia w Spółce programu opcji menedżerskich zmienioną uchwałą nr 2 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 25 stycznia 2016 roku w sprawie zmiany uchwały nr 2 z 10 listopada 2015 roku w sprawie wprowadzenia w Spółce programu opcji menedżerskich.
- 15) „**Warrantach Subskrypcyjnych**” – rozumie się przez to nie więcej niż 321.016 (trzysta dwadzieścia jeden tysięcy szesnaście) warrantów subskrypcyjnych imiennych serii A emitowanych przez Spółkę nieodpłatnie, uprawniających do objęcia Akcji z wyłączeniem prawa poboru. 1 (jeden) Warrant Subskrypcyjny uprawnia do objęcia 1 (jednej) Akcji. Warranty będą emitowane w postaci dokumentu.
- 16) „**Warunkach Indywidualnych**” – należy przez to rozumieć warunki indywidualne ustalone przez Radę Nadzorczą w odniesieniu do danej Osoby Uprawnionej, których spełnienie oprócz warunku określonego w § 2 ust. 23 Uchwały NWZ, warunkuje możliwość objęcia Akcji przez Osobę Uprawnioną.
- 17) „**Wstępnym Okresie Programu**” – rozumie się przez to okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.
- 18) „**Umowie Uczestnictwa**” – rozumie się przez to umowę zawartą pomiędzy Spółką a Osobą Uprawnioną stanowiącą podstawę jej uczestnictwa w Programie. W Umowie Uczestnictwa mogą być zawarte Warunki Indywidualne. Wzór Umowy Uczestnictwa stanowi załącznik do niniejszego Regulaminu.
- 19) „**Zarządzie**” – rozumie się przez to Zarząd Spółki.

§ 2.

1. Celem Programu jest:

- 1.) stworzenie w Spółce oraz Grupie Kapitałowej 4fun Media mechanizmów motywujących członków Zarządu, kluczowych pracowników Spółki oraz Spółek Zależnych do działań zapewniających długoterminowy wzrost wartości Spółki,
- 2.) stabilizację kadry menedżerskiej oraz kadry kierowniczej,
- 3.) stworzenie warunków do wynagrodzenia dotychczasowego wkładu członków Zarządu oraz pracowników Spółki oraz Spółek Zależnych w rozwój Spółki oraz osiągniętych przez Spółkę wyników finansowych.

2. Program będzie realizowany poprzez proponowanie Osobom Uprawnionym Akcji lub Warrantów Subskrypcyjnych w przypadku osiągnięcia przez Spółkę wyników finansowych wskazanych w Uchwale NWZ oraz, w przypadku ustalenia dla danej Osoby Warunków Indywidualnych, spełnienia tych warunków przez Osobę Uprawnioną.
3. Zarząd informuje Osobę Uprawnioną o objęciu jej Programem w danym Okresie Programu oraz o przysługującej jej liczbie Akcji oraz oferuje zawarcie ze Spółką Umowy Uczestnictwa (w odniesieniu do Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu czynności te wykonuje Rada Nadzorcza).
4. Program będzie dotyczył wyników osiągniętych przez Spółkę w latach 2015-2018, przy czym jego realizacja będzie odbywała się także w 2019 roku.

§ 3.

1. Regulamin zostaje ustalony przez Radę Nadzorczą uchwałą nr [●] Rady Nadzorczej z dnia 7 kwietnia 2016 roku na mocy upoważnienia wskazanego w § 3 ust. 1 Uchwały NWZ.
2. Rada Nadzorcza sprawuje nadzór nad prawidłową realizacją Regulaminu.
3. Zarząd dokonuje wszelkich czynności niezbędnych do realizacji Programu, które nie są zastrzeżone do kompetencji Rady Nadzorczej oraz zapewnia Radzie Nadzorczej niezbędne wsparcie techniczne przy ustalaniu Listy Osób Uprawnionych oraz w wykonywaniu nadzoru nad realizacją Programu.
4. Wszelkie pytania związane z realizacją Programu powinny być kierowane do Zarządu.

§ 4.

1. Rada Nadzorcza ustala w drodze uchwały Listę Osób Uprawnionych za poszczególne Okresy Programu.
2. Posiedzenie Rady Nadzorczej, w którego porządku obrad zaplanowano głosowanie w sprawie ustalenia Listy Osób Uprawnionych lub zmiany Listy Osób Uprawnionych, zwołuje Przewodniczący Rady Nadzorczej, przy czym posiedzenie, w którego porządku ma zostać poddana pod głosowanie uchwała ustalająca Listę Osób Uprawnionych winno się odbyć w następujących terminach:
 - 1) w odniesieniu do Pierwszego Roku Programu – nie później niż do dnia 7 kwietnia 2016 roku,
 - 2) w odniesieniu do Drugiego Roku Programu – nie później niż do dnia 31 marca 2017 roku,
 - 3) w odniesieniu do Trzeciego Roku Programu – nie później niż do dnia 31 marca 2018 roku.
3. Lista Osób Uprawnionych będzie określać liczbę Akcji lub Warrantów Subskrypcyjnych do objęcia których uprawniona będzie każda z Osób Uprawnionych w danym Okresie Programu, a także Warunki Indywidualne, jeżeli zostały określone dla danej Osoby Uprawnionej.

4. Wyznaczenie Osoby Uprawnionej do udziału w Programie w danym Okresie Programu nie zobowiązuje Spółki do wyznaczenia takiej osoby w kolejnych Okresach Programu ani nie będzie dawało raz wyznaczonej Osobie Uprawnionej prawa do otrzymania takiej samej liczby Akcji w kolejnym Okresie Programu ani prawa do otrzymania Akcji w liczbie jaką otrzymała dowolna inna Osoba Uprawniona.
5. Uchwała dotycząca ustalenia i przyjęcia Listy Osób Uprawnionych, podejmowana jest w głosowaniu tajnym, zwykłą większością głosów, w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej.
6. Dla przyjęcia uchwały o zmianie Listy Osób Uprawnionych, konieczna jest forma głosowania oraz większość przewidziana w ust. 4 powyżej.
7. Osoby Uprawnione będą uczestniczyć w Programie pod warunkiem zawarcia ze Spółką Umów Uczestnictwa w Programie na dany Okres Programu.
8. Po ustaleniu przez Radę Nadzorczą Listy Osób Uprawnionych na dany Okres Programu Zarząd umożliwi Osobom Uprawnionym zawarcie ze Spółką Umów Uczestnictwa.

§ 5.

1. Wszelkie decyzje, o których mowa w § 3. ust. 2 pkt 4 Uchwały NZW, Rada Nadzorcza podejmuje podczas posiedzenia Rady Nadzorczej w drodze uchwał.
2. W przypadku stwierdzenia, iż ziszczyły się przesłanki warunkujące prawo nabycia Akcji lub Warrantów Subskrypcyjnych przez osoby uwzględnione na Liście Osób Uprawnionych za dany Okres Programu, Rada Nadzorcza, w terminie 30 (trzydziestu) dni od zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 4fun Media za rok obrotowy obejmujący dany okres Programu:
 - 1) wskaże w uchwale Osoby Uprawnione do objęcia Akcji lub Warrantów Subskrypcyjnych wraz z liczbą Akcji lub Warrantów Subskrypcyjnych przypadających danej Osobie Uprawnionej,
 - 2) po zaczerpnięciu opinii Zarządu, w drodze uchwały wskaże, czy za dany Okres Programu będą przydzielane Akcje, czy Warranty Subskrypcyjne,
 - 3) podejmując uchwałę w sprawie wyrażenia zgody na wyłączenie prawa poboru przy emisji odpowiednio Akcji lub Warrantów Subskrypcyjnych.
3. Zarząd jest zobowiązany do niezwłocznego podjęcia wszelkich działań w celu wyemitowania odpowiednio Akcji lub Warrantów Subskrypcyjnych, w zależności od uchwały, o której mowa w ust. 2 pkt 1, oraz umożliwienia ich objęcia przez Osoby Uprawnione w terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki

skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej 4fun Media za rok obrachunkowy obejmujący dany okres Programu.

§ 6.

- 1.** W przypadku sprzeczności zapisów Regulaminu z zapisami regulaminu Rady Nadzorczej, pierwszeństwo mają zapisy niniejszego Regulaminu.
- 2.** Wszelkie zmiany Regulaminu wymagają uchwały Rady Nadzorczej podjętej bezwzględną większością głosów wszystkich członków Rady Nadzorczej.
- 3.** Regulamin wchodzi w życie w dniu 7 kwietnia 2016 roku.