

Załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu Complex S.A. z siedzibą w Łodzi nr 28/XXV/2011 z dnia 04 lipca 2011 roku

**REGULAMIN
PROGRAMU NABYWANIA AKCJI WŁASNYCH COMPLEX S.A.
W CELU ICH ZAOFEROWANIA DO NABYCIA PRACOWNIKOM SPÓŁKI LUB
SPÓŁEK Z NIĄ POWIĄZANYCH**

uchwalony uchwałą 28/XXV/2011 Zarządu COMPLEX S.A. z dnia 04 lipca 2011 roku

DEFINICJE

O ile niniejszy Regulamin nie stanowi inaczej, poniższe terminy mają następujące znaczenie:

Akcje Własne	maksymalnie 500.000 (piećset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki, które mogą być nabyte w ramach Programu Pracowniczego
GPW	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
KSH	Ustawa z dnia 15 września 2000 roku Kodeks spółek handlowych (Dz.U. z 2000 roku, Nr 94, poz. 1037 z późn. zm.)
Program Pracowniczy	Program nabywania Akcji Własnych w celu zaoferowania nie więcej niż 500.000 (piećset tysięcy) Akcji Własnych do nabycia pracownikom Spółki lub spółek z nią powiązanych, przyjęty Uchwałą ZWZ, Uchwałą Zarządu i prowadzony zgodnie z Regulaminem
Regulamin	niniejszy regulamin
Rozporządzenie	Rozporządzenie Komisji (WE) nr 2273/2003 z dnia 22 grudnia 2003 roku wykonujące Dyrektywę 2003/6/WE Parlamentu Europejskiego i Rady w odniesieniu rozwoleń dla programów odkupu i stabilizacji instrumentów finansowych (Dziennik Urzędowy UE L 336/33)
Spółka	Complex S.A. z siedzibą w Łodzi
Uchwała Zarządu	Uchwała Zarządu nr 28/XXV/2011 z dnia 04 lipca 2011 roku ustalająca szczegółowe warunki prowadzenia Programu Pracowniczego oraz przyjmująca Regulamin
Uchwała ZWZ	Uchwała nr 25 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 12 maja 2011 roku w sprawie nabycia Akcji Własnych przez Spółkę i spółki zależne od Spółki w celu zaoferowania ich do nabycia pracownikom Spółki oraz spółek z nią powiązanych
Ustawa o Obrocie	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538 z późn. zm.)
Ustawa o Ofercie	Ustawa z dnia 29 maja 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (Dz.U. Nr 184, poz. 1539 z późn. zm.)

§1

PODSTAWA PRAWNA

Podstawą do nabywania akcji własnych przez Spółkę jest art. 362 § 1 pkt 2 KSH w związku z § 29 pkt 6 Statutu Spółki. Na podstawie art. 362 § 1 pkt 2, art. 393 pkt 6 KSH oraz § 29 pkt 6 Statutu Spółki, Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki Uchwałą ZWZ upoważniło Zarząd Spółki do podejmowania wszystkich czynności faktycznych lub prawnych niezbędnych dla nabycia akcji własnych Spółki notowanych na GPW zaoferowania nie więcej niż 500.000 (pięćset tysięcy) Akcji Własnych do nabycia pracownikom Spółki lub spółek z nią powiązanych zgodnie z treścią Uchwały ZWZ oraz upoważniło Zarząd Spółki do określenia pozostałych zasad nabycia Akcji Własnych, w zakresie nieuregulowanym w Uchwale ZWZ.

§2

CEL PROGRAMU

Celem Programu Pracowniczego jest utworzenie programu motywacyjnego dla pracowników Spółki oraz spółek z nią powiązanych. Skup akcji własnych w celu ich późniejszego zaoferowania kluczowym pracownikom Spółki i spółek z nią powiązanych, służyć ma stworzeniu w grupie kapitałowej Spółki dodatkowego mechanizmu motywowania i nagradzania pracowników, a co za tym idzie wpłynąć na zwiększenie efektywności działania pracowników. Celem Programu Pracowniczego jest przyczynienie się również do budowy trwałych relacji między Spółką, spółkami z nią powiązanymi, a kluczowymi ich pracownikami.

§3

SZCZEGÓŁOWE INFORMACJE DOTYCZĄCE PROGRAMU

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

1. Realizacja Programu Pracowniczego będzie pozostawać w zgodzie ze stosownymi regulacjami prawa polskiego oraz prawa Wspólnot Europejskich, a także zasadami ustalonymi w Uchwale ZWZ oraz Uchwale Zarządu.
2. Akcje Własne nabywane będą w szczególności zgodnie z Rozporządzeniem, Ustawą o Ofercie oraz Ustawą o Obrocie.
3. Programem Pracowniczym objęte są akcje Spółki będące przedmiotem notowań na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW.
4. Nabywanie Akcji Własnych nie spowoduje uszczerbku dla zaspokojenia roszczeń wierzycieli Spółki.
5. Osoby uprawnione do udziału w Programie Pracowniczym zostaną wskazane przez Zarząd Spółki spośród pracowników, którzy są zatrudnieni w Spółce i spółkach z nią powiązanych i którzy mają kluczowe znaczenie dla Spółki i spółek z nią powiązanych.
6. Lista osób uprawnionych do udziału w Programie Pracowniczym oraz liczba Akcji Własnych przeznaczonych do zaoferowania utworzona zostanie przez Zarząd Spółki.
7. Program Pracowniczy określający szczegółowe zasady i warunki zaoferowania akcji własnych do nabycia pracownikom Spółki i spółek z nią powiązanych uchwalony przez Zarząd Spółki zostanie przedstawiony do zatwierdzenia Radzie Nadzorczej Spółki.

II. AKCJE OBJĘTE PROGRAMEM

1. Łączna liczba Akcji Własnych nabywanych przez Spółkę i spółki zależne od Spółki w celu zaoferowania ich do nabycia pracownikom Spółki lub spółek z nią powiązanych nie będzie większa niż 500.000 (pięćset tysięcy), co nie przekracza 10% kapitału zakładowego Spółki uwzględniając Akcje Własne nabywane w celu zaoferowania ich do nabycia pracownikom Spółki lub spółek z nią powiązanych.

2. Wysokość środków przeznaczonych na nabycie Akcji Własnych w celu zaoferowania ich do nabycia pracownikom Spółki lub spółek z nią powiązanych będzie nie większa niż 1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) PLN.
3. Akcje Własne nabywane w ramach Programu Pracowniczego mogą być skupowane także w ramach publicznego wezwania na akcje Spółki zgodnie z Ustawą o Obrocie oraz w ramach transakcji pakietowych zgodnie z warunkami sprecyzowanymi w regulaminie GPW.
4. Stosownie do Uchwały ZWZ oraz Uchwały Zarządu, łączna cena nabycia Akcji Własnych nabywanych w celu zaoferowania ich do nabycia pracownikom Spółki lub spółek z nią powiązanych, powiększona o koszty ich nabycia, nie może być wyższa od kwoty kapitału rezerwowego, utworzonego przez Walne Zgromadzenie Spółki z kwoty, która zgodnie z art. 348 § 1 KSH może być przeznaczona do podziału między akcjonariuszami Spółki

III. CZAS TRWANIA PROGRAMU

1. Zarząd Spółki upoważniony jest do nabywania Akcji Własnych w ramach Programu Pracowniczego w okresie od dnia 1 lipca 2011 roku do dnia 30 czerwca 2012 roku, nie dłużej jednak niż do wyczerpania środków przeznaczonych na ich nabycie.
2. Zarząd, kierując się interesem Spółki może:
 - a) zakończyć nabywanie Akcji Własnych w celu zaoferowania ich do nabycia pracownikom Spółki lub Spółek z nią powiązanych, przed dniem 30 czerwca 2012 roku;
 - b) zrezygnować całkowicie albo częściowo z nabywania Akcji Własnych w celu zaoferowania ich do nabycia pracownikom Spółki lub Spółek z nią powiązanych.
3. W przypadku podjęcia decyzji o zakończeniu skupu Akcji Własnych w celu ich zaoferowania do nabycia pracownikom Spółki lub Spółek z nią powiązanych przed dniem 30 czerwca 2012 roku, Zarząd zobowiązany jest przekazać stosowną informację do publicznej wiadomości w sposób określony w Ustawie o Ofercie.

IV. CENA NABYCIA AKCJI WŁASNYCH

1. Łączna, maksymalna cena nabycia Akcji Własnych nie może przekroczyć wysokości środków przeznaczonych na nabycie Akcji Własnych określonych w § 3 pkt II ust. 2 Regulaminu.
2. Spółka nie jest uprawniona podczas dokonywania transakcji w ramach Programu Pracowniczego do nabywania Akcji Własnych po cenie nabycia będącej wartością wyższą niż:
 - a) cena nabycia z ostatniej, niezwiązanej z Programem Pracowniczym, transakcji kupna akcji Spółki;
 - b) cena najwyższej, bieżącej, niezależnej oferty w transakcjach zawieranych na GPW.
3. Liczba Akcji Własnych nabywanych przez Spółkę w danym dniu nie może być wyższa niż 25% (dwadzieścia pięć procent) średniej, dziennej liczby akcji Spółki, które były przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, ustalonej zgodnie z postanowieniami ust. 4 poniżej.
4. Średnia dzienna liczba akcji Spółki, które były przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW jest ustalana jako średnia dziennych liczb akcji Spółki, które były przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW w ostatnich 20 (dwudziestu) dniach notowań (dniach sesyjnych) poprzedzających dzień nabycia przez Spółkę za pośrednictwem Agenta Akcji Własnych.
5. W przypadkach wyjątkowo niskiej płynności akcji Spółki, Spółka będzie mogła przekroczyć granicę 25% (dwudziestu pięciu procent) o której mowa w ust. 3 powyżej, o ile zachowane zostaną następujące warunki przewidziane w Rozporządzeniu:
 - a) Spółka powiadomi z wyprzedzeniem Komisję Nadzoru Finansowego o zamiarze przekroczenia granicy 25% (dwudziestu pięciu procent) średniej, dziennej liczby akcji Spółki, które były przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, obliczonej zgodnie z postanowieniami ust. 4 powyżej;

- b) Spółka poda do publicznej wiadomości, w sposób określony w Ustawie o Ofercie, informację że może przekroczyć granicę 25% (dwudziestu pięciu procent) średniej, dziennej liczby akcji Spółki, które były przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, obliczonej zgodnie z postanowieniami ust. 4 powyżej;
- c) Spółka nie przekroczy 50% średniej, dziennej liczby akcji Spółki, które były przedmiotem obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, obliczonej zgodnie z postanowieniami ust. 4 powyżej.

V. INFORMACJE PRZEKAZYWANE DO PUBLICZNEJ WIADOMOŚCI

1. Zarząd będzie podawał do publicznej wiadomości następujące informacje dotyczące liczby nabytych Akcji Własnych:
 - a) nie później niż do momentu zakończenia siódmej dziennej sesji rynkowej na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW po dniu wykonania każdej transakcji nabycia Akcji Własnych – daty nabycia, liczby nabytych w danym okresie Akcji Własnych oraz ich średniej ceny nabycia;
 - b) o zakończeniu nabywania Akcji Własnych – zbiorcze, szczegółowe sprawozdanie z realizacji nabycia.
2. Zarząd zobowiązany jest do podawania do publicznej wiadomości również:
 - a) informacji, o których mowa w §3 pkt. III ust. 3 Regulaminu;
 - b) informacji, o których mowa w §3 pkt. IV ust. 5 lit. b) Regulaminu.
3. O wszelkich innych zdarzeniach związanych z realizacją nabywania Akcji Własnych w ramach Programu Pracowniczego Spółka będzie na bieżąco informowała odrębnymi komunikatami.

Michał Nowacki - Prezes Zarządu

Radosław Łodziato - Wiceprezes Zarządu
