



	Serii E Spółki o wartości nominalnej 0,10 (słownie dziesięć groszy) każda, emitowanych na podstawie Uchwały;
<b>Dokument Objęcia Akcji</b>	oświadczenie o wykonaniu prawa do objęcia Akcji Serii E wynikającego z Warrantu Subskrypcyjnego oraz o objęciu Akcji Serii E, składane na przygotowanym przez Spółkę formularzu, stanowiącym <u>Załącznik Nr 4</u> do niniejszego Regulaminu Planu Motywacyjnego;
<b>GPW</b>	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.;
<b>Grupa EMF</b>	Spółka oraz jej spółki zależne;
<b>Informacja Poufna</b>	informacja poufna w rozumieniu art. 154 Ustawy o obrocie;
<b>KDPW</b>	Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie;
<b>KNF</b>	Komisja Nadzoru Finansowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 21 lipca 2006 r. o nadzorze nad rynkiem finansowym (Dz. U. z 2006 r., nr 157 poz. 1119, z późn. zm.);
<b>Kodeks Cywilny</b>	ustawa z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964 r., nr 16, poz. 93, z późn. zm.);
<b>Oferta</b>	skierowana do Osoby Uprawnionej oferta objęcia Warrantów Subskrypcyjnych w liczbie określonej w Uchwale Ofertowej; wzór oferty stanowi <u>Załącznik Nr 3</u> do Regulaminu Planu Motywacyjnego;
<b>Osoba Uprawniona</b>	osoba pozostająca w Stosunku Służbowym i wskazana w <u>Załączniku Nr 1</u> do niniejszego Regulaminu, bądź w odrębnej uchwale Rady Nadzorczej, i uprawniona do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych (z wyjątkiem Pana Macieja Dyjasa oraz Pana Jacka Bagińskiego);
<b>Posiadacz Warrantu</b>	osoba uprawniona z Warrantu Subskrypcyjnego;
<b>Prawo do Objęcia Akcji</b>	uprawnienie do objęcia Akcji Serii E Spółki wynikające z Warrantu Subskrypcyjnego danej Serii;
<b>Plan Motywacyjny</b>	program motywacyjny dla Osób Uprawnionych wymienionych w <u>Załączniku Nr 1</u> do niniejszego Regulaminu Planu Motywacyjnego lub wskazane w odrębnych uchwałach Rady Nadzorczej;
<b>Rada Nadzorcza</b>	rada nadzorcza Spółki;
<b>Regulamin Planu Motywacyjnego</b>	niniejszy regulamin;
<b>Spółka, NFI Empik Media &amp; Fashion</b>	Narodowy Fundusz Inwestycyjny Empik Media & Fashion Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie;
<b>Stosunek Służbowy</b>	świadczenie pracy lub usług o charakterze profesjonalnym na rzecz Spółki lub na rzecz spółki z Grupy EMF mającej kluczowe znaczenie dla realizacji strategii Grupy EMF na podstawie stosunku pracy, umowy zlecenia lub innego podobnego stosunku prawnego ze Spółką lub ze spółką z Grupy EMF;
<b>Uchwała Ofertowa</b>	Uchwała Zarządu lub, w przypadku Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu, uchwała Rady Nadzorczej, podejmowana w latach 2007 – 2010, zawierająca: (i) wskazanie Osoby Uprawnionej, oraz (ii) liczbę Warrantów Subskrypcyjnych, które zostaną zaoferowane do objęcia Osobie Uprawnionej w danym roku;
<b>Uchwała</b>	uchwała nr 16/2007 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 13 lipca

2007 r. w sprawie przyjęcia planu motywacyjnego w Spółce oraz jego założeń, w sprawie emisji warrantów subskrypcyjnych serii L, serii M i serii N z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy z prawem pierwszeństwa do objęcia akcji serii E oraz w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki z wyłączeniem prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy zmieniona uchwałą nr 1 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 26 października 2007 r. w sprawie zmiany Uchwały;

<b>Ustawa</b>	Ustawa z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz. U. z 2005 r., nr 183, poz. 1538, z późn. zm.);
<b>Walne Zgromadzenie</b>	walne zgromadzenie Spółki;
<b>Warranty Subskrypcyjne</b>	nie więcej niż 500.000 warrantów subskrypcyjnych emitowanych w seriach przez Spółkę na podstawie Uchwały oraz zgodnie z postanowieniami Regulaminu Planu Motywacyjnego w latach 2007 – 2010, zgodnie ze wzorem dokumentu warrantu subskrypcyjnego stanowiącego <u>Załącznik 5</u> do niniejszego Regulaminu.
<b>Zarząd</b>	zarząd Spółki;

### § 3

#### Ogólne warunki Planu Motywacyjnego

1. Plan Motywacyjny realizowany będzie począwszy od dnia wejścia w życie Regulaminu Planu Motywacyjnego.
2. Plan Motywacyjny będzie realizowany poprzez emitowanie na rzecz Osób Uprawnionych Warrantów Subskrypcyjnych, po spełnieniu warunków określonych w niniejszym Regulaminie Planu Motywacyjnego.
3. Plan Motywacyjny obejmuje program przeznaczony dla Osób Uprawnionych Grupy EMF wskazanych w Załączniku Nr 1 lub w odrębnych uchwałach Rady Nadzorczej.
4. Osoby Uprawnione będą mogły objąć przysługujące im Warranty Subskrypcyjne zgodnie z postanowieniami i warunkami Regulaminu Planu Motywacyjnego.

### § 4

#### Osoba Uprawniona. Przyznawanie Warrantów Subskrypcyjnych

1. Osoby Uprawnione nabywają prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych pod warunkiem pozostawania przez te osoby w Stosunku Służbowym w dniu podjęcia Uchwały Ofertowej przez Zarząd albo, w przypadku Osób Uprawnionych będących członkami Zarządu – przez Radę Nadzorczą,
2. Prawa do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych nie można nabyć, jeżeli dana Osoba Uprawniona znajduje się w dniu podjęcia Uchwały Ofertowej w okresie wypowiedzenia Stosunku Służbowego, z wyłączeniem sytuacji, w której po okresie wypowiedzenia Osoba Uprawniona będzie pozostawać w Stosunku Służbowym w innej spółce Grupy EMF (w tym w Spółce) lub wypowiedzenie nastąpiło ze strony Spółki bez istotnej przyczyny.

3. Cena emisyjna Akcji Serii E dla Warrantów Subskrypcyjnych danej serii emitowanych dla danej Osoby Uprawnionej będzie każdorazowo określana przez Radę Nadzorczą w drodze uchwały.
4. Liczba Warrantów Subskrypcyjnych, która ma zostać wyemitowana na rzecz Osób Uprawnionych została wskazana w Załączniku Nr 1 lub, w wypadku pozostałych Osób Uprawnionych, zostanie ustalona w drodze odrębnej uchwały Rady Nadzorczej.
5. Z zastrzeżeniem § 5 ust. 7 Rada Nadzorcza może zaoferować objęcie Warrantów Subskrypcyjnych w drodze Uchwały Ofertowej członkom Zarządu będącymi Osobami Uprawnionymi, a Zarząd może zaoferować objęcie Warrantów Subskrypcyjnych w drodze Uchwały Ofertowej pozostałym Osobom Uprawnionym.
6. Rada Nadzorcza może uzależnić możliwość przyjęcia Oferty przez Osobę Uprawnioną będącą członkiem Zarządu, zaś Zarząd może uzależnić możliwość przyjęcia Oferty przez pozostałe Osoby Uprawnione, od zobowiązania danej Osoby Uprawnionej do nierozporządzenia Akcjami Serii E objętymi w wyniku wykonania praw z Warrantów Subskrypcyjnych przez wskazany w Uchwale Ofertowej okres. W powyższym przypadku Osoba Uprawniona zobowiązana jest do złożenia Spółce oświadczenia o treści zasadniczo zgodnej z Załącznikiem nr 6. Oświadczenie, o którym mowa w niniejszym § 4 ust. 6 może przewidywać dodatkowe zobowiązania Osoby Uprawnionej w stosunku do obejmowanych Akcji Serii E.
7. Jeżeli w danym roku liczba wyemitowanych Warrantów Subskrypcyjnych będzie niższa niż 500.000 (słownie: pięćset tysięcy), to Warranty Subskrypcyjne w liczbie niewyemitowanych Warrantów Subskrypcyjnych w danym roku będą mogły zostać zaoferowane Osobom Uprawnionym i wyemitowane w kolejnych latach (nie później jednak niż w 2010 roku).

## § 5

### Obejmowanie Warrantów Subskrypcyjnych

1. Rada Nadzorcza złoży Osobom Uprawnionym będącym członkami Zarządu, a Zarząd pozostałym Osobom Uprawnionym, w terminie czterech tygodni od podjęcia Uchwały Ofertowej Osobom Uprawnionym Ofertę w dwóch egzemplarzach, której wzór stanowi Załącznik Nr 2. Każda Osoba Uprawniona powinna otrzymać Regulamin Planu Motywacyjnego.
2. Osoby Uprawnione wykonują prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych poprzez złożenie odpowiedniego oświadczenia na Ofercie oraz złożenia jednego egzemplarza Oferty w Spółce.
3. Objęcie mniejszej liczby Warrantów Subskrypcyjnych niż liczba zaoferowana w Ofercie oznacza zrzeczenie się przez Osobę Uprawnioną prawa do objęcia pozostałych zaoferowanych Warrantów Subskrypcyjnych.
4. Prawo do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych wygasa w momencie jego wykonania. Prawo do objęcia Warrantu Subskrypcyjnego wygasa także jeżeli po złożeniu Oferty, a przed jej przyjęciem stwierdzono podjęcie przez Osobę Uprawnioną działań na szkodę Spółki lub spółki z Grupy EMF lub Grupy EMF.

5. Rada Nadzorcza wyemituje i przydzieli Warranty Subskrypcyjne objęte przez Osoby Uprawnione i będące członkami Zarządu, a Zarząd wyemituje i przydzieli Warranty Subskrypcyjne objęte przez pozostałe Osoby Uprawnione.
6. Wykonanie prawa do objęcia Warrantu Subskrypcyjnego przez Osobę Uprawnioną jest zakazane w przypadku, gdy dana Osoba Uprawniona jest w okresie zamkniętym, o którym mowa w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a Ustawy .

## § 6

### Warranty Subskrypcyjne

1. Warranty Subskrypcyjne są emitowane w postaci dokumentu i zostaną wydane Osobom Uprawnionym. Wzór dokumentu Warrantu Subskrypcyjnego stanowi Załącznik 5 do Planu Planu Motywacyjnego.
2. Warranty Subskrypcyjne są emitowane nieodpłatnie.
3. Warranty Subskrypcyjne mogą być emitowane w odcinkach zbiorowych.
4. Każdy Warrant Subskrypcyjny uprawnia do objęcia jednej Akcji Serii E.
5. Warranty Subskrypcyjne są niezbywalne za wyjątkiem przejścia ich na spadkobierców Posiadacza Warrantu. Spadkobiercy Posiadacza Warrantu powinni wskazać Spółce jedną osobę do wykonywania Prawa do Objęcia Akcji.

## § 7

### Obejmowanie Akcji Serii E

1. Prawo do Objęcia Akcji przypadające na Warrant Subskrypcyjny Posiadacz Warrantu wykonuje poprzez złożenie w Spółce Dokumentu Objęcia Akcji, w odpowiednim terminie przewidzianym dla każdej Osoby Uprawnionej w odpowiedniej Uchwale Ofertowej, jednak nie później niż w terminie przewidzianym w punkcie 3 niniejszego § 7.
2. Jednocześnie ze złożeniem Dokumentu Objęcia Akcji należy złożyć w Spółce dokument odcinka zbiorowego Warrantów Subskrypcyjnych danej serii oraz potwierdzenie dokonania pełnej wpłaty na obejmowane Akcje Serii E. Bezskuteczne jest złożenie Dokumentu Objęcia Akcji bez potwierdzenia dokonania pełnej wpłaty na obejmowane Akcje Serii E.
3. Prawa do Objęcia Akcji Serii E wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych mogą być wykonane do dnia 31 grudnia 2011 r lub do innego wcześniejszego dnia określonego w Uchwale Ofertowej. Uchwały Ofertowe mogą wskazywać dokładny terminy, od których można wykonać prawo do objęcia Akcji Serii E wynikające z Warrantów Subskrypcyjnych danej serii.
4. Niewykonanie Prawa do Objęcia Akcji w terminie, o którym mowa w ust. 3, powoduje wygaśnięcie Prawa do Objęcia Akcji.

5. Prawo do Objęcia Akcji wygasa w przypadku zaprzestania pozostawania przez Osobę Uprawnioną w Stosunku Służbowym albo znalezienia się w okresie wypowiedzenia, z wyłączeniem sytuacji, w której po okresie wypowiedzenia Osoba Uprawniona będzie pozostawać w Stosunku Służbowym w innej spółce Grupy EMF (w tym w Spółce).
6. Wykonywanie Praw do Objęcia Akcji przez Posiadacza Warrantu jest zakazane w przypadku, gdy dana Osoba Uprawniona jest osobą w okresie zamkniętym, o której mowa w art. 156 ust. 1 pkt. 1 lit. a Ustawy .
7. Osoba Uprawniona, która objęła Akcje Serii E i która jest osobą, o której mowa w art. 160 Ustawy o obrocie, jest zobowiązana zawiadomić Spółkę oraz KNF o objęciu Akcji Serii E, w terminie 5 dni roboczych od wykonania Prawa do Objęcia Akcji, w przypadkach, o których mowa w art. 160 Ustawy.

## § 8

### Akcje Serii E. Wprowadzanie do obrotu giełdowego

1. Z zastrzeżeniem postanowień § 9 punkt 5 Akcje Serii E będą emitowane w formie zdematerializowanej.
2. Spółka będzie składać wnioski o wprowadzenie i dopuszczenie objętych Akcji Serii E do obrotu na GPW co najmniej dwa razy w roku kalendarzowym, z zastrzeżeniem, że Spółka nie składa wniosku, gdy brak jest Akcji Serii E, które miałyby być przedmiotem tego wniosku. Wniosek o wprowadzenie objętych Akcji Serii E powinien obejmować wszystkie Akcje Serii E, które nie zostały objęte wcześniejszym wnioskiem o wprowadzenie a które zostały objęte przez Posiadaczy Warrantów najpóźniej na dzień przed złożeniem wniosku. Rada Nadzorcza z własnej inicjatywy lub na wniosek Zarządu podejmuje uchwałę o konieczności złożenia dodatkowego wniosku o wprowadzenie Akcji Serii E do obrotu. Uchwałę wykonuje Zarząd.
3. Akcje Serii E będą uczestniczyć w dywidendzie w następujący sposób:
  - 1) Akcje Serii E wydane najpóźniej w dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za poprzedni rok obrotowy, tzn. od dnia 1 stycznia roku obrotowego poprzedzającego bezpośrednio rok, w którym akcje te zostały wydane,
  - 2) Akcje Serii E wydane w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym w uchwale Walnego Zgromadzenia w sprawie podziału zysku, uczestniczą w zysku poczynszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały wydane, tzn. od dnia 1 stycznia tego roku obrotowego.
4. Poczynszy od miesiąca, w którym zapisano pierwszą Akcją Serii E na rachunku papierów wartościowych albo miesiąca, w którym wydano pierwszą Akcją Serii E, Zarząd, w terminie tygodnia po upływie każdego kolejnego miesiąca, zgłasza do sądu rejestrowego wykaz Akcji Serii E objętych w danym miesiącu w celu uaktualnienia wpisu kapitału zakładowego. Do zgłoszenia Zarząd dołącza wykaz osób, które wykonały Prawo do Objęcia Akcji. Wykaz, o którym mowa w zdaniu poprzednim zawiera imiona i nazwiska akcjonariuszy, liczbę objętych przez nich akcji oraz wartość wniesionych przez każdego akcjonariusza wkładów.

Jeżeli w danym miesiącu nie zapisano na rachunku papierów wartościowych lub nie wydano żadnej nowej Akcji Serii E, Zarząd zawiadamia o tym sąd rejestrowy.

## § 9

### Postanowienia różne

1. Rada Nadzorcza informuje Osobę Uprawnioną o objęciu jej Planem Motywacyjnym oraz o przysługującej jej liczbie Warrantów Subskrypcyjnych.
  2. Rada Nadzorcza informuje Osobę Uprawnioną i Posiadacza Warrantu o zmianie postanowień Regulaminu Planu Motywacyjnego. Informacja o zmianie postanowień Regulaminu Planu Motywacyjnego może zostać przekazana w postaci elektronicznej.
  3. Na wniosek Posiadacza Warrantu Spółka wydaje formularz Dokumentu Objęcia Akcji. Wniosek może być złożony w postaci elektronicznej. W przypadku złożenia wniosku w postaci elektronicznej formularz Dokumentu Objęcia Akcji wydaje się w postaci elektronicznej.
  4. W przypadku likwidacji Spółki wygasają prawa do objęcia Warrantów Subskrypcyjnych oraz Prawa do Obejmowania Akcji, bez odszkodowania.
  5. W przypadku odmowy rejestracji Akcji Serii E, w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW, Akcje Serii E będą emitowane w formie materialnej. Akcje Serii E w formie materialnej będą wydawane osobom, które je objęły, w terminie miesiąca od dnia odmowy rejestracji Akcji Serii E przez KDPW.
  6. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Regulaminu Planu Motywacyjnego, wszelkie zawiadomienia lub inna korespondencja w związku z Planem Motywacyjnym może być przekazywana osobiście lub przesyłana pocztą, w przypadku Spółki na adres jej siedziby a w przypadku Osób Uprawnionych, Posiadaczy Warrantów oraz osób, które objęły Akcje Serii E - na ostatni znany Spółce adres ich zamieszkania lub w miejscu, w którym dana osoba wykonuje całość lub większość swoich obowiązków związanych z pełnioną funkcją lub świadczoną pracą.
  7. Regulamin Planu Motywacyjnego nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 Kodeksu Cywilnego.
  8. Plan Motywacyjny wchodzi w życie z dniem uchwalenia Regulaminu Planu Motywacyjnego. Plan Motywacyjny przestaje obowiązywać w dniu, w którym wyemitowana została, na podstawie Uchwały w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego w związku z realizacją Planu Motywacyjnego, ostatnia Akcja Serii E.
- II. Niniejsza uchwała wchodzi w życie z dniem jej podjęcia.