

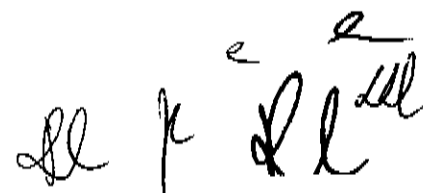
**REGULAMIN  
PROGRAMU MOTYWACYJNEGO  
MCI MANAGEMENT SA  
NA LATA 2008 - 2012**

Tekst jednolity po zmianach uchwalonych przez Radę Nadzorczą w dniu  
10.07.2008 r.

Celem i zadaniem niniejszego Regulaminu jest określenie zasad i warunków obejmowania akcji MCI Management SA w ramach programu motywacyjnego ustalonego na lata 2008-2012 dla członków Zarządu Spółki i członków Zespołu MCI

**DEFINICJE:**

<b>Akcje MCI</b>	1.500.000 (jeden milion pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela Spółki o wartości nominalnej 1,00 (jeden złoty każda, które zostaną wyemitowane na podstawie Uchwał WZA albo na podstawie uchwał Zarządu Spółki, przy wykorzystaniu uprawnień Zarządu do emisji akcji z kapitału docelowego dla realizacji prawa do objęcia akcji Spółki przez Osoby Uprawnione, w rozumieniu niniejszego Regulaminu
<b>Zespół MCI</b>	Pracownicy i współpracownicy Spółki zatrudnieni przez Spółkę (niezależnie od rodzaju umowy lub stosunku prawnego łączącego ich ze Spółką ) objęci Programem Motywacyjnym
<b>Oferta</b>	Propozycja objęcia Akcji MCI złożona Osobie Uprawnionej przez Spółkę na podstawie Przyznania Opcji
<b>Pakiet Akcji MCI</b>	Liczba Akcji MCI, które Osoba Uprawniona będzie mogła objąć na podstawie Przyznania Opcji oraz na warunkach określonych w uchwale o emisji Akcji MCI, w Ofercie i w niniejszym Regulaminie
<b>Program Motywacyjny</b>	Program wprowadzony na mocy Uchwały Nr 03/09/2007 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 11 września 2007 roku, dający prawo Osobom Uprawnionym do objęcia Akcji MCI z pierwszeństwem przed akcjonariuszami Spółki
<b>Przyznanie Opcji</b>	Nadanie przez Radę Nadzorczą prawa do objęcia określonej liczby Akcji MCI przez Osobę Uprawnioną w sposób określony w Regulaminie



<b>Rada Nadzorcza</b>	Rada Nadzorcza MCI Management SA
<b>Spółka</b>	MCI Management SA z siedzibą we Wrocławiu
<b>Osoba Uprawniona Osoby Uprawnione</b>	Członkowie Zespołu MCI – wymienieni w uchwale Rady Nadzorczej o Przyznaniu Opcji, którym przyznane zostało prawo do objęcia Akcji MCI (Przyznanie Opcji)
<b>Zarząd Spółki, Zarząd</b>	Zarząd MCI Management SA

### § 1.

#### **CZAS TRWANIA PROGRAMU OPCJI**

1. Z zastrzeżeniem ustępu 2 poniżej, Program Motywacyjny rozpocznie się w dniu uchwalenia Regulaminu i wygaśnie w dniu 31 grudnia 2013 roku lub w dniu złożenia przez wszystkie Osoby Uprawnione oświadczeń o objęciu Akcji MCI, zgodnie z postanowieniami uchwał o emisji Akcji MCI i niniejszego Regulaminu, którekolwiek z tych zdarzeń nastąpi wcześniej.
2. Rada Nadzorcza, w drodze uchwały podjętej w terminie do 30 czerwca 2012 roku, może zdecydować o przedłużeniu realizacji Programu Motywacyjnego na kolejny okres zamknięty, ale nie dłuższy niż do 31 grudnia 2015 roku, jeżeli Program Motywacyjny nie zostanie całkowicie zrealizowany do końca roku 2011.

### § 2.

#### **PODSTAWOWE ZASADY REALIZACJI PROGRAMU MOTYWACYJNEGO**

1. Dla celów realizacji całego Programu Motywacyjnego zostanie wyemitowanych 1.500.000 sztuk Akcji MCI, które będą wykorzystywane (przyznawane) w poszczególnych latach realizacji Programu Motywacyjnego w następujących ilościach:
  - (a) w całym okresie realizacji Programu Motywacyjnego – 150.000 Akcji MCI, pozostających w dyspozycji Prezesa Zarządu Spółki,
  - (b) za 2007 rok – 270.000 Akcji MCI w Pierwszym Przyznaniu Opcji,
  - (c) za 2008 rok – 270.000 Akcji MCI w Drugim Przyznaniu Opcji,
  - (d) za 2009 rok – 270.000 Akcji MCI w Trzecim Przyznaniu Opcji,
  - (e) za 2010 rok – 270.000 Akcji MCI w Czwartym Przyznaniu Opcji,
  - (f) za 2011 rok – 270.000 Akcji MCI w Piątym Przyznaniu Opcji.
2. Przyznania Opcji i ustalenie Osób Uprawnionych, w poszczególnych latach realizacji Programu Motywacyjnego, będą dokonywane przez Radę Nadzorczą w formie uchwał. Uchwały będą podejmowane nie później niż w ciągu trzech miesięcy od daty **Zawiadomienia Zarządu**, skierowanego do Rady Nadzorczej, o spełnieniu się **Ogólnego Warunku Przyznania Opcji** określonego oddzielnie dla każdego roku realizacji Programu Motywacyjnego w § 3 poniżej. Zawiadomienie Zarządu zostanie skierowane do Rady Nadzorczej w ciągu 2 miesięcy po zakończeniu poszczególnych lat realizacji Programu Motywacyjnego: 2007, 2008, 2009, 2010, 2011.

ll k<sup>3</sup> 20<sup>ll</sup>

3. Zawiadomienie Zarządu, o którym mowa w ust. 1 powyżej, będzie zawierało w szczególności:
- 1) wskazanie spełnienia się Ogólnego Warunku Przyznania Opcji w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego, wraz z krótkim uzasadnieniem;
  - 2) wskazanie osób, będących członkami Zarządu Spółki i członkami Zespołu MCI, jako uprawnionych do Przyznania Opcji, w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego (projekt listy Osób Uprawnionych), to jest osób w stosunku do których zostały spełnione **Indywidualne Warunki Przyznania Opcji**, określone zgodnie z postanowieniami § 4 niniejszego Regulaminu, dla poszczególnych lat realizacji Programu Motywacyjnego.
  - 3) wskazanie liczby Akcji MCI, która powinna być wyemitowana dla realizacji danego Przyznania Opcji, z uwzględnieniem ilości Akcji MCI, które będą emitowane dla realizacji uprawnień Prezesa Zarządu, wynikających z § 5 niniejszego Regulaminu;
  - 4) wskazanie liczby Akcji MCI, która powinna być przyznana do objęcia przez każdą Osobę Uprawnioną, ustaloną zgodnie z postanowieniami § 4 niniejszego Regulaminu.
3. Przy uwzględnieniu uprawnień Prezesa Zarządu, o których mowa w § 5 niniejszego Regulaminu, w każdym Przyznaniu Opcji, dokonywanym przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami § 6 niniejszego Regulaminu, członkowie Zarządu Spółki i członkowie Zespołu MCI uczestniczą w 95,00% ilości Akcji MCI emitowanych na potrzeby każdego Przyznania Opcji, począwszy od Drugiego Przyznania Opcji. W Pierwszym Przyznaniu Opcji członkowie Zarządu Spółki i członkowie Zespołu MCI uczestniczą w 100,00% ilości Akcji MCI emitowanych na potrzeby tego Przyznania Opcji.
4. Zgodnie z odrębnymi postanowieniami uchwał Walnego Zgromadzenia członkowie Rady Nadzorczej uczestniczą, począwszy od Drugiego Przyznania Opcji, w 5,00% ilości Akcji MCI emitowanych na potrzeby każdego Przyznania Opcji.
5. Podstawową zasadą realizacji Programu Motywacyjnego jest wykorzystanie 100% Akcji MCI wyemitowanych dla jego realizacji, co oznacza także i zawsze dokonanie przez Radę Nadzorczą Przyznania Opcji w stosunku do 100% Akcji MCI ustalonych dla każdego Przyznania Opcji (§ 2 ust. 1 powyżej) oraz w stosunku do 100% Akcji MCI, pozostających w dyspozycji Prezesa Zarządu Spółki w trakcie każdego Przyznania Opcji zgodnie § 5 niniejszego Regulaminu. Decyzje Rady Nadzorczej, realizujące zasadę określoną w zdaniu poprzednim będą podejmowane z wykorzystaniem i przy uwzględnieniu postanowień § 4 ust. 8, § 5 ust. 4 i § 6 ust. 3 niniejszego Regulaminu.
6. Warunkiem udziału każdego członka Zarządu Spółki, członka Zespołu MCI w niniejszym Programie Motywacyjnym będzie zawarcie pomiędzy nim a Spółką umowy uczestnictwa w Programie Motywacyjnym, zgodnie ze wzorem przygotowanym przez Zarząd Spółki i w terminie określonym przez Spółkę..

ll k<sup>3</sup> ll

### § 3.

## OGÓLNE WARUNKI PRYZNANIA OPCJI W POSZCZEGÓLNYCH LATACH REALIZACJI PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

1. Ogólnym Warunkiem Przyznania Opcji w pierwszym terminie realizacji Programu Motywacyjnego („**Pierwsze Przyznanie Opcji**”) będzie:

- trwale przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu **25,00** złotych w okresie 2007 roku lub okresie późniejszym, ale nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku. Przez trwale przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu 25,00 złotych rozumie się przekroczenie przez średnią arytmetyczną notowań giełdowych akcji Spółki z okresu sześciu miesięcy wartości 25,00 złotych. Średnia, o której mowa powyżej, będzie obliczana na zakończenie każdego dnia, w którym akcje Spółki będą notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie notowań ciągłych, w oparciu o ceny zamknięcia osiągnięte przez akcje Spółki we wszystkich notowaniach akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie notowań ciągłych, które odbyły się w ciągu sześciu miesięcy

2. Ogólnym Warunkiem Przyznania Opcji w drugim terminie realizacji Programu Motywacyjnego („**Drugie Przyznanie Opcji**”) będzie:

- trwale przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu **25,00** złotych w okresie 2008 roku lub okresie późniejszym, ale nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku

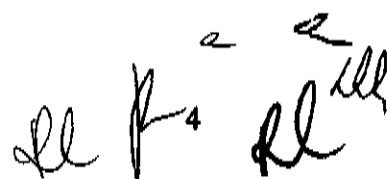
Jednakże, jeżeli wskaźnik „**mWIG40**” spadnie o więcej niż 20%, przez co rozumie się spadek średniego poziomu wskaźnika „**mWIG40**” z dwumiesięcznego okresu od 1 grudnia 2007 r. do 31 stycznia 2008 r. w stosunku do średniego poziomu wskaźnika z dwumiesięcznego okresu od 1 grudnia 2008 r. do 31 stycznia 2009 r., wtedy Ogólnym Warunkiem Przyznania Opcji w drugim terminie realizacji Programu Motywacyjnego będzie:

- trwale przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu **20,00** złotych w okresie 2008 roku lub okresie późniejszym, ale nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku

3. Ogólnym Warunkiem Przyznania Opcji w trzecim terminie realizacji Programu Motywacyjnego („**Trzecie Przyznanie Opcji**”) będzie:

- trwale przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu **31,25** złotych w okresie 2009 roku lub okresie późniejszym, ale nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku

Jednakże, jeżeli wskaźnik „**mWIG40**” spadnie o więcej niż 20%, przez co rozumie się spadek średniego poziomu wskaźnika „**mWIG40**” z dwumiesięcznego okresu od 1 grudnia 2008 r. do 31 stycznia 2009 r. w stosunku do średniego poziomu wskaźnika z dwumiesięcznego okresu od 1



grudnia 2009 r. do 31 stycznia 2010 r., wtedy Ogólnym Warunkiem Przyznania Opcji w trzecim terminie realizacji Programu Motywacyjnego będzie

- trwale przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu **25,00** złotych w okresie 2009 roku lub okresie późniejszym, ale nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku

4. Ogólnym Warunkiem Przyznania Opcji w czwartym terminie realizacji Programu Motywacyjnego („**Czwarte Przyznanie Opcji**”) będzie:

- trwale przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu **39,06** złotych w okresie 2010 roku lub okresie późniejszym, ale nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku

Jednakże, jeżeli wskaźnik „**mWIG40**” spadnie o więcej niż 20%, przez co rozumie się spadek średniego poziomu wskaźnika „**mWIG40**” z dwumiesięcznego okresu od 1 grudnia 2009 r. do 31 stycznia 2010 r. w stosunku do średniego poziomu wskaźnika z dwumiesięcznego okresu od 1 grudnia 2010 r. do 31 stycznia 2011 r., wtedy Ogólnym Warunkiem Przyznania Opcji w czwartym terminie realizacji Programu Motywacyjnego będzie

- trwale przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu **31,25** złotych za akcję w okresie 2010 roku lub okresie późniejszym, ale nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku

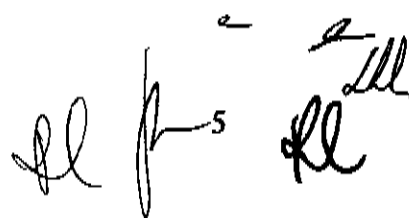
5. Ogólnym Warunkiem Przyznania Opcji w piątym terminie realizacji Programu Motywacyjnego („**Piąte Przyznanie Opcji**”) będzie:

- trwale przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu **48,83** złotych w 2011 r.

Jednakże, jeżeli wskaźnik „**mWIG40**” spadnie o więcej niż 20%, przez co rozumie się spadek średniego poziomu wskaźnika „**mWIG40**” z dwumiesięcznego okresu od 01 grudnia 2010 r. do 31 stycznia 2011 r. w stosunku do średniego poziomu wskaźnika z dwumiesięcznego okresu od 01 grudnia 2011 r. do 31 stycznia 2012 r., wtedy Ogólnym Warunkiem Przyznania Opcji w piątym terminie realizacji Programu Motywacyjnego będzie

- trwale przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu **39,06** złotych za akcję w 2011 r.

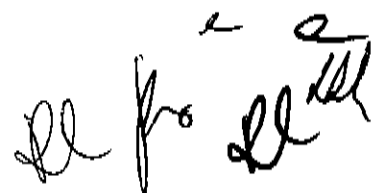
6. Przez trwale przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomów wskazanych w ust. 2-5 powyżej należy rozumieć przekroczenie danego poziomu przez średnią arytmetyczną notowań giełdowych akcji Spółki z okresu trzech miesięcy. Średnia, o której mowa powyżej, będzie obliczana na zakończenie każdego dnia, w którym akcje Spółki będą notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie notowań ciągłych, w oparciu o ceny zamknięcia osiągnięte przez akcje Spółki we wszystkich notowaniach akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie w systemie notowań ciągłych, które odbyły się w ciągu trzech miesięcy.



#### § 4.

### INDYWIDUALNE WARUNKI PRYZNANIA OPCJI

1. Członkowie Zarządu Spółki oraz członkowie Zespołu MCI uczestniczą w Programie Motywacyjnym z uwzględnieniem:
  - 1) poziomu merytorycznego stanowiska, jakie zajmuje dana osoba w dacie spełnienia się Ogólnego Warunku Przyznania Opcji, to jest w dacie Zawiadomienia Zarządu, złożonego Radzie Nadzorczej zgodnie z postanowieniami § 2 niniejszego Regulaminu, dla danego roku realizacji Programu Motywacyjnego (**Waga Udziału w Programie Motywacyjnym**) oraz
  - 2) stopnia wykonania zadań przydzielonych danej osobie w treści biznesplanu Spółki w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego (**Performance**) oraz
  - 3) długości okresu pozostawania danej osoby w zatrudnieniu lub w innym stosunku prawnym ze Spółką w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego oraz sytuacji pozostawania danej osoby w zatrudnieniu lub w innym stosunku prawnym ze Spółką lub ze spółką z Grupy Kapitałowej MCI lub pozostawania danej osoby w zatrudnieniu w funduszu inwestycyjnym utworzonym przy udziale MCI – w ostatnim dniu danego roku realizacji Programu Motywacyjnego oraz
  - 4) oceny indywidualnych wyników zarządzania, dokonanych przez uprawniony organ Spółki zgodnie z postanowieniami umów zawartych z członkiem Zarządu lub Zespołu MCI lub dokonanych zgodnie z postanowieniami obowiązujących regulaminów wewnętrznych Spółki.
2. Wykaz merytorycznych poziomów stanowisk (aktualny), o którym mowa w ust. 1 powyżej, jest zawsze określony w „Regulaminie Wynagradzania MCI” i ma bezpośrednie zastosowanie do niniejszego Regulaminu.
3. Zakwalifikowanie danej osoby, należącej do Zespołu MCI, do określonego poziomu merytorycznego stanowisk, jest dokonywane zgodnie z odpowiednimi, odrębnymi postanowieniami „Regulaminu Wynagradzania MCI” oraz Regulaminu Organizacyjnego.
4. Zakwalifikowanie członka Zarządu Spółki, do określonego poziomu merytorycznego stanowisk, jest dokonywane przez Radę Nadzorczą Spółki w drodze odrębnych decyzji.
5. Ocena wykonania przez osobę, należącą do Zespołu MCI, ustalonego dla niej *Performance*, w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego, należy do Zarządu Spółki. Ocena jest dokonywana w formie uchwały Zarządu Spółki, podejmowanej w trakcie przygotowywania biznesplanu Spółki na kolejny rok obrotowy (rok realizacji Programu Motywacyjnego), nie później jednak niż do końca lutego następnego roku obrotowego. Akceptacja oceny Zarządu Spółki, o której mowa w zdaniu poprzednim, jest dokonywana przez Radę Nadzorczą w formie uchwały Rady Nadzorczej Spółki, podejmowanej w trakcie oceniania biznesplanu Spółki na kolejny rok obrotowy (rok realizacji Programu Motywacyjnego), nie później jednak niż do końca marca następnego roku obrotowego.



6. Ocena wykonania przez osobę, należącą do Zarządu MCI, ustalonego dla niej *Performance*, w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego, należy do Rady Nadzorczej Spółki. Ocena jest dokonywana w formie uchwały Rady Nadzorczej Spółki, podejmowanej w trakcie oceniania biznesplanu Spółki na kolejny rok obrotowy (rok realizacji Programu Motywacyjnego), nie później jednak niż do końca marca następnego roku obrotowego.
7. W przypadku stwierdzenia niewykonania przez określoną osobę ustalonego dla niej *Performance (underperformance)*, w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego, Zarząd Spółki jest uprawniony do obniżenia udziału tej osoby, wynikającego dla niej z Wagi Udziału w Programie Motywacyjnym, ale nie więcej niż o 50%. W wyjątkowych przypadkach bardzo krytycznej oceny realizacji *Performance (total underperformance)* Zarząd i Rada Nadzorcza Spółki poprzez wspólną decyzję, są uprawnione do obniżenia Udziału w Programie Motywacyjnym danej osoby o 100%. W stosunku do członka Zarządu Spółki uprawnienia powyższe należą do Rady Nadzorczej.
8. W przypadku stwierdzenia wykonania przez określoną osobę ustalonego dla niej *Performance (overperformance)*, w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego i/lub wykonania dodatkowych zadań lub zanotowania szczególnych osiągnięć, Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższenia udziału tej osoby, wynikającego dla niej z Wagi Udziału w Programie Motywacyjnym, ale nie więcej niż o 100%. W stosunku do członka Zarządu Spółki uprawnienie powyższe należy do Rady Nadzorczej, która podejmuje stosowną uchwałę na wniosek Prezesa Zarządu. W stosunku do Prezesa Zarządu uchwała Rady Nadzorczej podejmowana jest na wniosek Przewodniczącego Rady Nadzorczej.
9. Podwyższenie udziału jakiegokolwiek osoby w stosunku do Wagi jej Udziału w Programie Motywacyjnym, zgodnie z w ust. 8 powyżej, jest możliwe tylko w przypadku, gdy istnieją Akcje MCI, które nie zostały zaproponowane do przyznania osobie/osobom uczestniczącym w Programie Motywacyjnym w sytuacji określonej w ust. 7 powyżej. Propozycje dodatkowego rozdysponowania Akcji MCI zostają zawarte w Zawiadomieniu Zarządu Spółki, w oparciu o wnioski sformułowane zgodnie z ust. 8 powyżej.
10. Przy uwzględnieniu powyższych postanowień dana osoba uczestniczy w Programie Motywacyjnym w pełnym zakresie jej Wagi Udziału w Programie Motywacyjnym, jeżeli przez cały rok realizacji Programu Motywacyjnego pozostaje w zatrudnieniu lub w innym stosunku prawnym ze Spółką. W każdym innym przypadku udział takiej osoby jest ustalany proporcjonalnie do okresu jej zatrudnienia lub okresu pozostawania w innym stosunku prawnym ze Spółką.
11. Nie uczestniczy w Programie Motywacyjnym osoba, która nie pozostaje w zatrudnieniu lub w innym stosunku prawnym ze Spółką w ostatnim dniu danego roku realizacji Programu Motywacyjnego.

## **§ 5.**

### **UPRAWNIENIA PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI**

1. W celu umożliwienia pozyskiwania przez Spółkę najwyższej klasy specjalistów (menedżerów) i/lub dodatkowego nagradzania szczególnych osiągnięć

ll k' ll

członków Zespołu MCI w dyspozycji Prezesa Zarządu Spółki, w całym okresie realizacji Programu Motywacyjnego, pozostaje pula 150.000 sztuk Akcji MCI.

2. Prezes Zarządu ma prawo dysponowania w/w Akcjami MCI w drodze formułowania wniosków o ich przyznanie przez Radę Nadzorczą wskazanym przez niego osobom, bez uwzględnienia Indywidualnych Warunków Przyznania Opcji, określonych w § 4 powyżej.
3. Wnioski Prezesa Zarządu, formułowane na podstawie przyznanych mu uprawnień, są częścią Zawiadomienia Zarządu Spółki, o którym mowa w § 2 niniejszego Regulaminu.
4. Pula ta jest rozszerzona o dodatkowe Akcje MCI, niewykorzystane w ramach poszczególnych Przyznań Opcji (vide § 4 ust. 7, § 6 ust. 5, § 8 ust. 2 i ust. 6), w tym także niewykorzystane z uwzględnieniem uprawnień Zarządu i Rady Nadzorczej określonych w § 4 ust. 8 i 9 niniejszego Regulaminu.

#### **§ 6.**

#### **PRYZNANIE OPCJI I OSOBY UPRAWNIIONE**

1. W poszczególnych terminach realizacji Programu Motywacyjnego Rada Nadzorcza będzie podejmowała uchwały o przyznaniu prawa do objęcia Akcji MCI przez osoby wskazane w Zawiadomieniu Zarządu Spółki, o którym mowa w § 2 niniejszego Regulaminu (**Przyznania Opcji, Osoby Uprawnione**).
2. W przypadkach, o którym mowa w § 8 ust. 2 i ust. 6 oraz w ust. 5 poniżej, to jest gdy wygasa Przyznanie Opcji lub wygasa Prawo Realizacji Opcji, Rada Nadzorcza podejmując uchwałę o wygaśnięciu Przyznania Opcji, podejmuje jednocześnie uchwałę o dodatkowym przyznaniu Opcji, na wniosek Zarządu Spółki albo pozostawia niewykorzystane Akcje MCI w całości lub w części do dyspozycji Prezesa Zarządu Spółki zgodnie z postanowieniami § 5 ust. 4 niniejszego Regulaminu. Dodatkowe przyznanie Opcji oznacza wyłącznie rozdysponowanie takiej ilości Akcji MCI, jaka byłaby nie objęta wskutek wygaśnięcia pierwotnego Przyznania Opcji Osoby Uprawnionej.
3. Rada Nadzorcza będzie podejmowała uchwały o Przyznaniu Opcji po stwierdzeniu spełnienia Ogólnego Warunku Przyznania Opcji, określonego dla danego roku realizacji Programu Motywacyjnego w § 3 niniejszego Regulaminu oraz w oparciu o wnioski, dotyczące propozycji przydziału Akcji MCI dla poszczególnych osób uczestniczących w Programie Motywacyjnym (projekt Listy Osób Uprawnionych), zawarte w treści Zawiadomienia Zarządu Spółki, o którym mowa w § 2 niniejszego Regulaminu.
4. W terminie 14 dni od daty danego Przyznania Opcji, Zarząd zawiadomi pisemnie Osoby Uprawnione o Przyznaniu Opcji, to jest w szczególności zawiadomi o wielkości Pakietu Akcji MCI, które mogą być objęte przez Osobę Uprawnioną i wskaże ogólne zasady realizacji prawa do Opcji określone w § 8 Regulaminu.
5. Przyznanie Opcji wygasa w przypadku rozwiązania stosunku pracy, innego stosunku umownego lub korporacyjnego, na podstawie którego Osoba Uprawniona wykonuje obowiązki lub świadczy usługi na rzecz Spółki, dokonanego przez Osobę Uprawnioną z przyczyn zawinionych przez Osobę

ll k<sup>8</sup> ll

Uprawniona. Wygaśnięcie Przyznania Opcji jest możliwe tylko w sytuacji, gdy Osoba Uprawniona nie nabyła jeszcze Prawa Realizacji Opcji.

6. Wygaśnięcie Przyznania Opcji, w przypadkach określonych w powyższym ust. 5 oraz określonego w § 8 ust. 2 i ust. 6 Regulaminu jest stwierdzane uchwałą Rady Nadzorczej.

#### § 7.

#### UCHWAŁA O EMISJI AKCJI MCI

1. W terminie 60 dni od daty danego Przyznania Opcji, Zarząd Spółki podejmie uchwałę o emisji Akcji MCI albo zwoła Walne Zgromadzenie, które w tym terminie podejmie uchwałę o emisji Akcji MCI, w każdym przypadku wielkość emisji Akcji MCI w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego będzie zgodna z ilością Akcji MCI, wynikającą z danego Przyznania Opcji dokonanego przez Radę Nadzorczą zgodnie z § 6 ust. 1 powyżej.
2. Łączna liczba Akcji MCI wyemitowanych na potrzeby realizacji Programu Motywacyjnego w okresie jego realizacji nie może przekroczyć 1.500.000 sztuk

#### § 8.

#### PRAWO REALIZACJI OPCJI OBJĘCIE AKCJI MCI

1. W terminie 14 dni od daty uchwały o emisji Akcji MCI, o której mowa w § 7 powyżej, Zarząd skieruje **Ofertę** objęcia Akcji MCI do każdej Osoby Uprawnionej. Osoba Uprawniona będzie mogła zrealizować posiadane prawo do objęcia Akcji MCI poprzez złożenie oświadczenia o przyjęciu Oferty objęcia Akcji otrzymanej od Spółki („**Przyjęcie Oferty**”).
2. Oświadczenie o Przyjęciu Oferty może być złożone przez Osobę Uprawnioną w nieprzekraczalnym terminie 30 (trzydzieści) dni daty otrzymania Oferty Spółki. Przyznanie Opcji wygasa w dniu następnym po upływie terminu określonego w zdaniu pierwszym.
3. Z dniem otrzymania przez Spółkę oświadczenia o Przyjęciu Oferty Osoba Uprawniona nabywa „**Prawo Realizacji Opcji**”.
4. Prawo Realizacji Opcji będzie wykonywane przez Osobę Uprawnioną w sposób określony w art. 431 § 2 pkt 1) Kodeksu spółek handlowych, to jest poprzez zawarcie ze Spółką „**Umowy Objęcia Akcji MCI**”.
5. Umowa Objęcia Akcji MCI powinna być zawarta między Spółką a Osobą Uprawnioną w nie przekraczalnym terminie 30 (trzydzieści) dni daty otrzymania przez Osobę Uprawnioną zawiadomienia o gotowości Spółki do zawarcia Umowy Objęcia Akcji MCI.
6. Prawo Realizacji Opcji wygasa, jeżeli Osoba Uprawniona, z przyczyn wyłącznie jej dotyczących, nie podpisze ze Spółką Umowy Objęcia Akcji w terminie określonym w ust. 5 powyżej.

Il k 9 dl

## § 9.

### CENA OBJĘCIA AKCJI MCI

1. Cena objęcia Akcji MCI przez Osobę Uprawnioną jest równa wartości nominalnej Akcji MCI powiększonej o koszty realizacji Programu Motywacyjnego, które zostaną poniesione przez Spółkę, włącznie z poniesionymi lub przewidywanymi kosztami dopuszczenia Akcji MCI do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
2. Ostateczna cena objęcia Akcji MCI będzie określona w uchwale Walnego Zgromadzenia albo w uchwale Zarządu Spółki o emisji Akcji MCI.
3. Cena objęcia winna zostać zapłacona Spółce w terminie określonym w Umowie Objęcia Akcji MCI, zawartej między Osobą Uprawnioną a Spółką, ale nie dłuższym niż 14 dni od daty podpisania Umowy Objęcia Akcji MCI.

## § 10.

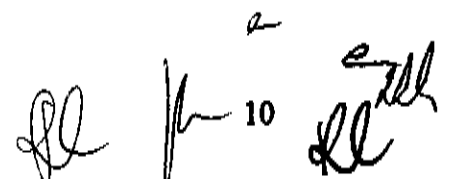
### DOPUSZCZENIE AKCJI MCI DO OBROTU NA RYNKU REGULOWANYM

1. Założeniem realizacyjnym i optymalizacyjnym Programu Motywacyjnego jest, aby emisje Akcji MCI w poszczególnych Przyznaniach Opcji:
  - 1) były kierowane wyłącznie do Osób Uprawnionych, w liczbie mniejszej niż 100, to jest, aby poszczególne emisje nie miały charakteru oferty publicznej w rozumieniu ustawy z dnia 29.07.2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
  - 2) były dokonywane w sposób i w ilościach, wykluczających potrzebę opracowywania i publikowania prospektu emisyjnego lub memorandum informacyjnego Akcji MCI, w rozumieniu ustawy z dnia 29.07.2005r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych;
  - 3) zostały wprowadzone do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.
2. Objęte i w całości opłacone przez Osoby Uprawnione Akcje MCI zostaną niezwłocznie zgłoszone przez Spółkę do rejestracji sądowej (rejestracja podwyższenia kapitału zakładowego).
3. Spółka będzie zobowiązana do niezwłocznego przygotowania i złożenia wniosku o dopuszczenie Akcji MCI do obrotu na rynku regulowanym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

## § 11.

### WARUNKI KORZYSTANIA Z PRAWA DO REALIZACJI OPCJI

1. Prawo Realizacji Opcji nie może być przeniesione na żadną inną osobę lub podmiot, z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej.

 10

2. W przypadku śmierci Osoby Uprawnionej, jej spadkobiercy mają Prawo Realizacji Opcji od daty nabycia spadku, na warunkach przysługujących zmarłej Osobie Uprawnionej.

## § 12.

### ZASADY I WARUNKI ZBYWANIA AKCJI MCI

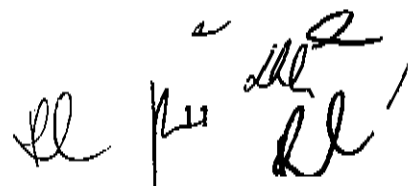
1. Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ust. 2, 4 oraz 6 poniżej oraz z zastrzeżeniem odmiennych postanowień, wynikających z treści umów kształtujących stosunki prawne między Osobą Uprawnioną a Spółką, Akcje MCI objęte przez Osoby Uprawnione w ramach realizacji każdego Przyznania Opcji, nie mogą być zbywane przez posiadające je Osoby Uprawnione przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od daty, wynikającej z Zawiadomienia Zarządu Spółki przekazanego do Rady Nadzorczej zgodnie z § 2 Regulaminu. Odpowiednie zobowiązanie Osoby Uprawnionej dotyczące przestrzegania zakazu zbywania Akcji MCI, o którym mowa w zdaniu poprzednim, zostanie zawarte w Umowie Objęcia Akcji MCI.
2. Osoba Uprawniona będzie mogła zbyć nie więcej niż 50% (pięćdziesiąt procent) ilości Akcji MCI, jakie objęła na podstawie Umowy Objęcia Akcji, w ramach każdego Przyznania Opcji.
  3. Przez okres 12 (dwunastu) miesięcy od daty, wynikającej z Zawiadomienia Zarządu Spółki przekazanego do Rady Nadzorczej zgodnie z § 2 Regulaminu Osoba Uprawniona, która objęła Akcje MCI z danego Przyznania Opcji, musi pozostawać w stosunku pracy, innym stosunku umownym lub korporacyjnym, na podstawie którego wykonuje obowiązki lub świadczy usługi na rzecz Spółki.
4. Spółka może zwolnić Osobę Uprawnioną z wyżej określonych zobowiązań poprzez zgodne uchwały Rady Nadzorczej i Zarządu Spółki.
5. W przypadku, gdy Osoba Uprawniona naruszy zakaz zbywania Akcji MCI, określony w ust. 1 powyżej lub warunek określony w ust. 3 powyżej będzie ona zobowiązana do zapłaty kary umownej na rzecz Spółki w kwocie równej iloczynowi wartości 1 (jednej) Akcji oraz ilości równej 50 % (pięćdziesięciu procent) Akcji objętych w ramach danego Przyznania Opcji..
6. Postanowienia ust. 1-5 powyżej nie dotyczą Akcji MCI objętych wskutek realizacji uprawnień Prezesa Zarządu, o których mowa w § 5, chyba że w umowie kształtującej stosunki prawne między Osobą Uprawnioną a Spółką postanowiono inaczej.
7. „Wartość 1 Akcji”, której mowa w ust. 5 powyżej, zostanie ustalona według wzoru:

$$W = CZ - (CO * kk)$$

Gdzie:

**W** – wartość 1 Akcji,

**CZ** – cena zamknięcia osiągnięta przez 1 Akcję w notowaniu Akcji MCI na GPW w Warszawie w systemie notowań ciągłych, w dacie naruszenia zakazu



zbycia Akcji lub w dacie rozwiązania stosunku pracy (innego stosunku prawnego),

**CO** – cena objęcia akcji MCI ustalona według § 9 Regulaminu,

**kk** – koszt kapitału w wysokości WIBOR6M+3% (WIBOR sześciomiesięczny plus trzy procent) wyliczony za okres od dnia podpisania Umowy Objęcia Akcji MCI wskazanej w § 8 ust. 4 Regulaminu do dnia naruszenia zakazu zbycia Akcji lub do dnia rozwiązania stosunku pracy (innego stosunku prawnego)

### **§ 13. POSTANOWIENIA KOŃCOWE**

1. Regulamin niniejszy nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 i następných kodeksu cywilnego. Z Regulaminu nie wynikają dla Osób Uprawnionych żadne roszczenia dotyczące przeniesienia na nich własności Akcji MCI.
2. Wszelkie zmiany Regulaminu wymagają uchwały podjętej przez Radę Nadzorczą.
3. W przypadku zmiany Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie, na skutek której akcje Spółki nie będą notowane w systemie kursu ciągłego, Rada Nadzorcza określi w drodze uchwały, jaki kurs giełdowy będzie stanowił podstawę dla obliczenia średnich arytmetycznych notowań akcji Spółki, o których mowa w § 3.
4. Spory mogące powstać w wyniku interpretacji lub wykonania Regulaminu będą rozstrzygane przez sąd powszechny, właściwy ze względu na siedzibę Spółki.

2  
ll K12 ll ll



## **DOBRE PRAKTYKI MANAGERA MCI**

### **MANAGER MCI\*:**

- 1. Dbą o dobre imię MCI i spółek portfelowych**
- 2. Przestrzega tajemnicy zawodowej**
- 3. Realizuje inwestycje własne w sposób transparentny**
- 4. Nie działa w warunkach konfliktu interesów z MCI**
- 5. Realizuje sprzedaż akcji MCI w ustalonych terminach („oknach”) sprzedażowych**
- 6. Jest w 100% swojego czasu zaangażowany w pracę dla MCI („100% commitment”)**
- 7. Stale rozwija i podnosi swoje kwalifikacje zawodowe**
- 8. Zarządza inwestycjami MCI, jak własnymi**

***Niniejsze zasady wraz z zakresem odpowiedzialności za ich naruszenie zostały szczegółowo przedstawione w Regulaminie Dobrych Praktyk Managera, przyjętym przez zarząd w dniu 07 lipca 2008r.***

***\* Manager MCI: każdy pracownik/współpracownik MCI Management SA ujęty w strukturze organizacyjnej MCI zawartej w Regulaminie Organizacyjnym MCI.***

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'R. K. R. 2008', is located in the bottom right corner of the page.