

**REGULAMIN
PROGRAMU MOTYWACYJNEGO
MCI MANAGEMENT S.A.
NA LATA 2009 – 2010**

Uchwalony przez Radę Nadzorczą w dniu 20 kwietnia 2010 r.

Celem i zadaniem niniejszego Regulaminu jest określenie zasad i warunków obejmowania akcji MCI Management S.A. w ramach programu motywacyjnego ustalonego na lata 2009-2010 dla członków Zarządu Spółki i członków Zespołu MCI



DEFINICJE:

Akcje MCI	1.800.000 (jeden milion osiemset 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
Regulamin Programu Motywacyjnego, Regulamin	Niniejszy Regulamin uchwalony Uchwałą Nr 01/01/04/2010 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 20 kwietnia 2010 roku, określający szczegółowe zasady i warunki realizacji Programu Motywacyjnego
Zespół MCI	Zarząd MCI oraz pracownicy i współpracownicy zatrudnieni przez Spółkę, a także pracownicy i współpracownicy zatrudnieni przez spółkę z Grupy MCI, zarządzającą funduszami lub subfunduszami utworzonymi przy udziale MCI oraz pracownicy i współpracownicy takich funduszy lub subfunduszy (niezależnie od rodzaju umowy lub stosunku prawnego) objęci Programem Motywacyjnym
Program Motywacyjny	Program wprowadzony na mocy Uchwały Nr 07/NWZA/2009 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 24 listopada 2009 roku
Indywidualny Udział w Programie	Ustalona dla każdego członka Zespołu MCI, w oparciu o obowiązujący Ramowy Regulamin Wynagradzania MCI oraz § 4 Regulaminu, indywidualna wartość jego udziału w Programie Motywacyjnym określona w złotych
Ogólny Warunek Przyznania Opcji	Minimalna średnia cena notowań akcji Spółki na GPW, ustalona zgodnie z § 3 Regulaminu, która uruchamia transzę Programu Motywacyjnego po roku 2009 i po roku 2010
Indywidualne Warunki Przyznania Opcji	Określone w § 4 Regulaminu warunki i zasady ustalania prawa członka Zespołu MCI do udziału w Programie Motywacyjnym za dany rok jego realizacji
Oferta	Propozycja objęcia Akcji MCI złożona Osobie Uprawnionej przez Spółkę na podstawie Przyznania Opcji
Pakiet Akcji MCI	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
Transfer Bonus	Akcje MCI pozostające w dyspozycji Prezesa Zarządu i wykorzystywane przez Prezesa Zarządu zgodnie postanowieniami Regulaminu
GPW	Giełda Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie

Przyznanie Opcji	Czynność (uchwała) Rady Nadzorczej powodująca przyznanie Osobie Uprawnionej prawa do objęcia określonej liczby Akcji MCI oraz umożliwiająca złożenie przez Spółkę Oferty objęcia Akcji MCI dla Osoby Uprawnionej w sposób określony w uchwale o emisji Akcji MCI i w niniejszym Regulaminie
Rada Nadzorcza	Rada Nadzorcza MCI Management S.A.
Spółka, MCI	MCI Management S.A. z siedzibą we Wrocławiu
Grupa MCI	Spółki prawa handlowego zależne od MCI lub powiązane z MCI w rozumieniu art. 4 § 1 pkt 4 i pkt 5) KSH
Osoba Uprawniona Osoby Uprawnione	Członkowie Zespołu MCI – wymienieni w uchwale Rady Nadzorczej o Przyznaniu Opcji, którym przyznane zostało prawo do objęcia Akcji MCI (Przyznanie Opcji)
Zarząd Spółki, Zarząd	Zarząd MCI Management S.A.



§ 1.

CZAS TRWANIA PROGRAMU OPCJI

1. Z zastrzeżeniem ustępu 2 poniżej, Program Motywacyjny rozpocznie się w dniu uchwalenia Regulaminu i wygaśnie w dniu 31 marca 2012 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 31 grudnia 2011 roku, może zdecydować o przedłużeniu realizacji Programu Motywacyjnego na kolejny okres zamknięty, ale nie dłuższy niż do 31 grudnia 2012 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 **1.800.000** sztuk Akcji MCI, które będą wykorzystywane (przyznawane) w poszczególnych latach realizacji Programu Motywacyjnego w następujących ilościach:
 - (a) w całym okresie realizacji Programu Motywacyjnego – **100.000** Akcji MCI, pozostających w dyspozycji Prezesa Zarządu Spółki (**Transfer Bonus**),
 - (b) za **2009** rok – **900.000** Akcji MCI w Pierwszym Przyznaniu Opcji,
 - (c) za **2010** rok – **800.000** Akcji MCI w Drugim 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 nie później niż w ciągu jednego miesiąca od daty spełnienia się Ogólnego Warunku Przyznania Opcji, jednak w przypadku spełnienia się Ogólnego Warunku Przyznania Opcji za rok 2010 nie wcześniej niż 1 lutego 2011 r.
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 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 każdego roku 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 § 6 niniejszego Regulaminu;

- 4) wskazanie liczby Akcji MCI, która może być przyznana do objęcia przez każdą Osobę Uprawnioną, ustaloną zgodnie z postanowieniami § 4 niniejszego Regulaminu.
4. Warunkiem udziału każdego 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.

§ 3.

OGÓLNE WARUNKI PRYZNANIA OPCJI ZALICzkowa REALIZACJA PROGRAMU MOTYWACYJNGO

1. Ogólnym Warunkiem Przyznania Opcji w pierwszym terminie realizacji Programu Motywacyjnego („**Pierwsze Przyznanie Opcji**”) będzie:
- trwałe przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu **10,00** złotych w okresie 2009 roku lub okresie późniejszym, ale nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku. Przez trwałe przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu 10,00 złotych rozumie się przekroczenie przez średnią arytmetyczną notowań giełdowych akcji Spółki z okresu trzech miesięcy wartości 10,00 złotych. Średnia, o której mowa powyżej, będzie obliczana na zakończenie każdego dnia, w którym akcje Spółki będą notowane na GPW w systemie notowań ciągłych, w oparciu o ceny zamknięcia osiągnięte przez akcje Spółki we wszystkich notowaniach akcji Spółki na GPW w systemie notowań ciągłych, które odbyły się w ciągu trzech miesięcy
2. Ogólnym Warunkiem Przyznania Opcji w drugim terminie realizacji Programu Motywacyjnego („**Drugie Przyznanie Opcji**”) będzie:
- trwałe przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu **15,00** złotych w okresie 2010 roku lub okresie późniejszym, ale nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku. Przez trwałe przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu 15,00 złotych rozumie się przekroczenie przez średnią arytmetyczną notowań giełdowych akcji Spółki z okresu trzech miesięcy wartości 15,00 złotych. Średnia, o której mowa powyżej, będzie obliczana na zakończenie każdego dnia, w którym akcje Spółki będą notowane na GPW w systemie notowań ciągłych, w oparciu o ceny zamknięcia osiągnięte przez akcje Spółki we wszystkich notowaniach akcji Spółki na GPW w systemie notowań ciągłych, które odbyły się w ciągu trzech miesięcy.
3. W przypadku, gdy nie zostanie spełniony Ogólny Warunek Przyznania Opcji określony dla danego roku realizacji Programu Motywacyjnego, Rada Nadzorcza, na wniosek Zarządu, może zdecydować w drodze uchwały o częściowej i zaliczkowej realizacji Programu Motywacyjnego, jeżeli dojdzie do trwałego przekroczenia przez giełdowy kurs akcji Spółki poziomu:
- a. nie mniej niż **7,00 zł** za akcję w okresie 2009 roku lub w okresie późniejszym, ale zawsze nie później niż do 31 grudnia 2011 roku
 - b. nie mniej niż **10,00 zł** za akcję w okresie 2010 roku lub w okresie późniejszym, ale zawsze nie później niż do 31 grudnia 2011 roku
- gdzie przez trwałe przekroczenie przez giełdowy kurs akcji Spółki wymienionych poziomów cenowych rozumie się przekroczenie przez średnią arytmetyczną notowań giełdowych akcji Spółki na GPW z okresu trzech miesięcy danego

roku kalendarzowego realizacji Programu Motywacyjnego lub w okresie późniejszym, ale zawsze nie później niż do dnia 31 grudnia 2011 roku.

4. Uchwała Rady Nadzorczej, o której mowa w ust. 3 powyżej, nie może być podjęta wcześniej niż po zakończeniu procesu oceny rocznego Performance członków Zarządu i członków Zespołu MCI.
5. Jeżeli w danym roku Program Motywacyjny będzie realizowany częściowo i zaliczkowo, w oparciu o Ogólne Warunki Przyznania Opcji, określone w 3 powyżej, liczba akcji Spółki przyznana do objęcia przez Osobę Uprawnioną nie może przekroczyć 50% liczby akcji należnej tej Osobie z tytułu udziału w Programie Motywacyjnym (w danym roku), ustalonej w oparciu o kryteria wskazane w § 5 poniżej.
6. W przypadku zaliczkowej realizacji Programu Motywacyjnego, zgodnie z powyższymi ust. 3-5, postanowienia § 2 ust. 2 i 3 Regulaminu mają odpowiednie zastosowanie.
7. Spółka nie ma prawa żądać od Osób Uprawnionych, aby Akcje MCI, objęte przez te Osoby w ramach zaliczkowej realizacji Programu Motywacyjnego, zostały zwrócone lub odsprzedane Spółce (osobie wskazanej przez Spółkę), jeżeli nie dojdzie do spełnienia Ogólnego Warunku Przyznania Opcji w terminie do 31 grudnia 2011 roku.
8. Zaliczkowa realizacja Programu Motywacyjnego za 2010 rok nie może być wprowadzona, jeżeli nie został spełniony Ogólny Warunek Przyznania Opcji określony dla 2009 roku.

§ 4.

INDYWIDUALNE WARUNKI PRYZNANIA OPCJI

1. Dla każdego roku realizacji Programu Motywacyjnego ustalana jest wartość (w złotych) wynagrodzenia należnego wszystkim członkom Zespołu MCI jako iloczyn ilości Akcji MCI z danego Przyznania (§ 2 ust. 1 Regulaminu) i minimalnej średniej ceny notowań akcji Spółki na GPW, ustalonej jako Ogólny Warunek Przyznania Opcji dla danego roku realizacji Programu Motywacyjnego (§ 3 Regulaminu) („**Ogólny Pakiet Wynagrodzenia**”).
2. Członkowie Zespołu MCI uczestniczą w Programie Motywacyjnym z uwzględnieniem:
 - 1) długości okresu pozostawania danej osoby w zatrudnieniu lub w innym stosunku prawnym ze Spółką w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego oraz w sytuacji pozostawania danej osoby w zatrudnieniu lub w innym stosunku prawnym ze spółką z Grupy MCI, zarządzającą funduszami lub subfunduszami utworzonymi przy udziale MCI, lub pozostawania danej osoby w zatrudnieniu w takim funduszu (subfunduszu) inwestycyjnym – w ostatnim dniu danego roku realizacji Programu Motywacyjnego
oraz
 - 2) 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
oraz
 - 3) stopnia wykonania zadań przydzielonych danej osobie w treści biznesplanu Spółki w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego, włącznie z oceną indywidualnych wyników danej osoby, dokonaną przez uprawniony organ Spółki zgodnie z postanowieniami umów zawartych z członkiem Zarządu lub Zespołu

MCI lub dokonanych zgodnie z postanowieniami obowiązujących regulaminów wewnętrznych Spółki (**Performance**)

oraz

- 4) wysokości wynagrodzenia otrzymanego od Spółki lub od spółki z Grupy Kapitałowej MCI, zarządzającej funduszami lub subfunduszami utworzonymi przy udziale MCI, lub otrzymywanego od takiego funduszu (subfunduszu) inwestycyjnego w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego.
3. Wykaz merytorycznych poziomów stanowisk (aktualny), o którym mowa w ust. 1 pkt 2) powyżej, jest zawsze określony w aktualnym „*Ramowym Regulaminie Wynagradzania MCI*” i ma bezpośrednie zastosowanie do niniejszego Regulaminu.
4. Zakwalifikowanie danej osoby, należącej do Zespołu MCI, do określonego poziomu merytorycznego stanowisk, jest dokonywane przez Zarząd Spółki zgodnie z odpowiednimi, odrębnymi postanowieniami „*Ramowego Regulaminu Wynagradzania MCI*” oraz „*Regulaminu Organizacyjnego*”.
5. Zakwalifikowanie członka Zarządu Spółki, do określonego poziomu merytorycznego stanowisk, jest dokonywane przez Radę Nadzorczą Spółki w drodze decyzji zgodnych z odrębnymi postanowieniami „*Ramowego Regulaminu Wynagradzania MCI*” oraz „*Regulaminu Organizacyjnego*”.
6. W oparciu o kryteria, określone w ust. 1 pkt 1) i pkt 2) powyżej, ustalany jest bazowy indywidualny wartościowy (ustalony w złotych) udział każdego członka Zespołu MCI w Programie Motywacyjnym realizowanym w danym roku (**Indywidualny Udział w Programie**), który podlega powiększeniu lub zmniejszeniu zgodnie z postanowieniami ust. 7-15 poniżej.
7. Indywidualny Udział w Programie danej osoby, ustalony przy uwzględnieniu powyższych postanowień Regulaminu, nie ulega zmianie, jeżeli osoba ta przez cały dany rok realizacji Programu Motywacyjnego pozostawała w zatrudnieniu lub w innym stosunku prawnym ze Spółką lub pozostawała w stosunku zatrudnienia ze spółką z Grupy MCI, zarządzającą funduszami lub subfunduszami utworzonymi przy udziale MCI, lub pozostawała w zatrudnieniu w takim funduszu (subfunduszu) inwestycyjnym. W każdym innym przypadku udział takiej osoby jest ustalany proporcjonalnie do okresu jej zatrudnienia.
8. Ocena wykonania przez osobę, należąca 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.
9. Ocena wykonania przez osobę, należąca 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.
10. W przypadku stwierdzenia niewykonania przez określoną osobę ustalonego dla niej *Performance (underperformance)*, w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego, Zarząd Spółki jest uprawniony do obniżenia Indywidualnego Udziału w Programie takiej osoby. W stosunku do członka Zarządu Spółki uprawnienia powyższe należą do Rady Nadzorczej.

11. W przypadku stwierdzenia wykonania przez określoną osobę ustalonego dla niej *Performance*, w danym roku realizacji Programu Motywacyjnego i/lub wykonania dodatkowych zadań lub zanotowania szczególnych osiągnięć (*overperformance*), Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższenia Indywidualnego Udziału w Programie tej osoby, 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.
12. Ustalony, zgodnie z postanowieniami ust. 6-11 powyżej, Indywidualny Udział w Programie zostaje pomniejszony o kwotę brutto wynagrodzeń otrzymanych przez daną osobę od Spółki lub ze spółki z Grupy MCI, zarządzającej funduszami lub subfunduszami utworzonymi przy udziale MCI, lub otrzymanych z takiego funduszu (subfunduszu) inwestycyjnego, w okresie 2009 lub 2010 roku, jako roku realizacji Programu Motywacyjnego.
13. Dla wyliczenia ilości Akcji MCI, które może być przyznana danej osobie ustalony dla niej, zgodnie z postanowieniami ust. 2-12 powyżej Indywidualny Udział w Programie, jest dzielony przez średnią cenę notowań akcji Spółki na GPW, ustaloną jako Ogólny Warunek Przyznania Opcji dla danego roku realizacji Programu (10,00 zł lub 15,00 zł).
14. Nie uczestniczy w Programie Motywacyjnym osoba, która nie pozostaje w zatrudnieniu lub w innym stosunku prawnym ze Spółką lub ze spółką z Grupy MCI, zarządzającą funduszami lub subfunduszami utworzonymi przy udziale MCI, lub nie pozostaje w zatrudnieniu w takim funduszu (subfunduszu) inwestycyjnym, w ostatnim dniu danego roku realizacji Programu Motywacyjnego.
15. Wyłączenie z Programu Motywacyjnego, o którym mowa w ust. 14, nie dotyczy:
 - a) osób, które zawarły umowy (kontrakty) na czas określony, a ostatni dzień umowy (kontraktu) jest wcześniejszy niż ostatni dzień danego roku realizacji Programu Motywacyjnego;
 - b) osób, których mandat (kadencja) w organie spółki (funduszu) kończy się przed ostatnim dniem danego roku realizacji Programu Motywacyjnego i nie zostały ponownie powołane do takiego organu z przyczyn od nich niezależnych;
 - c) osób, które w umowach (kontraktach) mają wpisane uzgodnienia, że nie dotyczy ich wyłączenie z Programu Motywacyjnego, określone w ust. 14 powyżej.
16. Kwoty wynikające z pomniejszenia Indywidualnych Udziałów w Programie Motywacyjnym z uwagi na postanowienia ust. 10 powyżej mogą być przeznaczone (wyłącznie) na potrzeby dodatkowego wyróżnienia członków Zespołu MCI w ramach *overperformance*.

§ 5.

WARUNKI PRYZNANIA OPCJI PRZY ZALICZKOWEJ REALIZACJI PROGRAMU MOTYWACYJNEGO

1. W przypadku zaliczkowej realizacji Programu Motywacyjnego Ogólny Pakiet Wynagrodzeń, o którym mowa w § 4 ust. 1 Regulaminu, ustala się jako iloczyn ilości Akcji MCI z danego Przyznania (§ 2 ust. 1 Regulaminu) i minimalnej średniej ceny notowań akcji Spółki na GPW, ustalonej jako Ogólny Warunek Przyznania Opcji dla zaliczkowej realizacji Programu Motywacyjnego w danym roku (§ 3 ust. 3-8 Regulaminu).

2. Dla ustalenia Indywidualnego Udziału w Programie członka Zespołu MCI stosuje się odpowiednio postanowienia § 4 ust. 2-14 Regulaminu.
3. Ilość Akcji MCI, która może być przyznana danej osobie ustalana jest jako iloraz ustalonej dla tej osoby kwoty Indywidualnego Udziału w Programie Motywacyjnym i średniej ceny notowań akcji Spółki na GPW, ustalonej jako Ogólny Warunek Przyznania Opcji dla zaliczkowej realizacji Programu Motywacyjnego w danym roku (7,00 zł lub 10,00 zł).
4. W przypadku spełnienia się Ogólnego Warunku Przyznania Opcji ustalany jest Ogólny Pakiet Wynagrodzeń zgodnie z zasadami określonymi w § 4 ust. 1.
5. Ilość Akcji MCI, która może być przyznana danej osobie w przypadku spełnienia się Ogólnego Warunku Przyznania Opcji, ustalana jest jako iloraz ustalonej dla tej osoby kwoty Indywidualnego Udziału w Programie Motywacyjnym i średniej ceny notowań akcji Spółki na GPW, ustalonej jako Ogólny Warunek Przyznania Opcji Programu Motywacyjnego w danym roku (10,00 zł lub 15,00 zł) pomniejszony o ilość Akcji MCI wyliczonych zgodnie z ust. 3 powyżej i przyznanej przez Radę Nadzorczą do objęcia zgodnie z postanowieniami § 7 Regulaminu.

§ 6.

UPRAWNIENIA PREZESA ZARZĄDU SPÓŁKI

1. W celu umożliwienia pozyskiwania przez Spółkę najwyższej klasy specjalistów (menedżerów) i/lub dodatkowego nagradzania szczególnych osiągnięć członków Zespołu MCI w dyspozycji Prezesa Zarządu Spółki, w całym okresie realizacji Programu Motywacyjnego, pozostaje pula **100.000** sztuk Akcji MCI (**Transfer Bonus**).
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 i mogą być częścią Zawiadomienia Zarządu Spółki, o którym mowa w § 2 niniejszego Regulaminu.
4. Akcje MCI przyznawane do objęcia z puli Transfer Bonus nie są objęte ograniczeniami w obrocie lub innymi zobowiązaniami określonymi w § 13 ust. 1-7 Regulaminu, chyba że ograniczenia w obrocie lub inne zobowiązania wynikają z umów lub kontraktów, zawartych przez osobę uprawnioną do objęcia Akcji MCI z puli Transfer Bonus, ze Spółką lub ze spółką z Grupy MCI, zarządzającą funduszami lub subfunduszami utworzonymi przy udziale MCI, lub zawartych z takim funduszem (subfunduszem) inwestycyjnym. Do Akcji MCI objętych z puli Transfer Bonus mają zastosowanie postanowienia o terminach zbywania Akcji (okresy sprzedażowe) określone w § 13 ust. 8 Regulaminu.

§ 7.

PRYZNANIE OPCJI I OSOBY UPRAWNIONIONE

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 których mowa w ust. 5 poniżej lub w § 9 ust. 2 i ust. 6, to jest gdy wygasa Przyznanie Opcji lub wygasa Prawo Realizacji Opcji, Rada Nadzorcza podejmuje uchwałę o wygaśnięciu Przyznania Opcji.
3. Rada Nadzorcza będzie uprawniona do podjęcia uchwały o Przyznaniu Opcji:
 - 1) 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), zawartego w treści Zawiadomienia Zarządu Spółki, o którym mowa w § 2 niniejszego Regulaminu lub
 - 2) po otrzymaniu zawiadomienia Prezesa Zarządu o zamiarze wykorzystania akcji z puli Transfer Bonus, zawierającego wnioski dotyczące propozycji przydziału Akcji MCI dla poszczególnych osób (projekt Listy Osób Uprawnionych z Transfer Bonus).
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 § 9 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 albo wykonuje obowiązki lub świadczy usługi na rzecz spółki z Grupy MCI, zarządzającej funduszami lub subfunduszami utworzonymi przy udziale MCI, albo wykonuje obowiązki lub świadczy usługi na rzecz takiego funduszu (subfunduszu) inwestycyjnego, dokonanego przez Osobę Uprawnioną z przyczyn zawinionych przez Osobę Uprawnioną. 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 § 9 ust. 2 i ust. 6 Regulaminu jest stwierdzane uchwałą Rady Nadzorczej.

§ 8.

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 § 7 ust. 1 i 3 powyżej.
2. Łączna liczba Akcji MCI wyemitowanych na potrzeby realizacji Programu Motywacyjnego w okresie jego realizacji nie może przekroczyć 1.800.000 sztuk

§ 9.

PRAWO REALIZACJI OPCJI OBJĘCIE AKCJI MCI

1. W terminie 14 dni od daty uchwały o emisji Akcji MCI, o której mowa w § 8 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.

§ 10.

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.

§ 11.

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.

§ 12.

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

§ 13.

ZASADY I WARUNKI ZBYWANIA AKCJI MCI

1. Z zastrzeżeniem wyjątków określonych w ust. 2, 4 oraz 6 poniżej, a także 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. „Wartość 1 Akcji”, której mowa w ust. 5 powyżej, oznacza kurs zamknięcia Akcji MCI na GPW S.A. ustalony dla dnia, w którym doszło do naruszenia choćby jednego z obowiązków określonych w ust. 1 i 3 powyżej, pomniejszony o Cenę Objęcia Akcji MCI.
7. Postanowienia ust. 1-6 powyżej nie dotyczą Akcji MCI objętych z puli Transfer Bonus, chyba że w umowie kształtującej stosunki prawne między Osobą Uprawnioną a Spółką postanowiono inaczej.
8. Akcje MCI objęte w ramach realizacji Programu Motywacyjnego mogą być sprzedawane przez członków Zarządu i członków Zespołu MCI w niżej wymienionych okresach (okresy sprzedażowe):
 - Od dnia 1 czerwca do dnia 31 lipca każdego roku oraz
 - Od dnia 15 grudnia danego roku do 15 stycznia roku następnego.

§ 14.

POSTANOWIENIA KOŃCOWE

1. Regulamin niniejszy nie stanowi oferty w rozumieniu art. 66 i następnych kodeksu cywilnego.
2. Regulamin niniejszy nie tworzy i nie stanowi dla Członków Zespołu MCI podstawy prawnej do jakichkolwiek żądań lub roszczeń pieniężnych albo żądań lub roszczeń dotyczących wydania lub przeniesienia na Członka Zespołu MCI własności Akcji MCI – taką podstawą żądań lub roszczeń mogą być wyłącznie odpowiednie umowy lub odpowiednie uchwały organów Spółki.
3. Wszelkie zmiany Regulaminu wymagają uchwały podjętej przez Radę Nadzorczą.
4. 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.

