

UCHWAŁA Nr 1
Rady Nadzorczej MCI Management S.A.
podjęta w dniu 25 kwietnia 2012 roku
w sprawie przyjęcia zasad
Programu Motywacyjnego na 2012 rok
dla niektórych członków Zarządu MCI Management S.A.

§ 1

Preambuła

W celu ustalenia i wprowadzenia mechanizmów motywujących dla członków Zarządu MCI Management S.A. (dalej jako „Spółka”), którzy nie pobierają stałego wynagrodzenia od Spółki, niniejszym zostaje uchwalony się program motywacyjny (dalej zwany także jako „Program Motywacyjny” lub „Program”), który powinien zostać zrealizowany przez Spółkę z zachowaniem poniżej określonych zasad.

§ 2

Czas Trwania Programu Motywacyjnego

1. Z zastrzeżeniem postanowień poniższych, Program Motywacyjny obejmie okres od 1 stycznia 2012 do 31 grudnia 2012 roku (dalej także jako „Okres Rozliczeniowy”).
2. Przyznanie uprawnień, objętych Programem Motywacyjnym, zostanie dokonane po odbyciu Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za 2012 rok.
3. Realizacja uprawnień do objęcia akcji Spółki z wykorzystaniem instrumentów finansowych, przewidzianych w Programie Motywacyjnym, będzie możliwa do 1 października 2015 roku.
4. Rada Nadzorcza, w drodze uchwały, może zdecydować o przedłużeniu realizacji Programu Motywacyjnego, zawsze jednak nie dłużej niż do 1 października 2016 roku.

§ 3

Uczestnicy Programu Motywacyjnego

1. Program Motywacyjny obejmie:
 - 1) Prezesa Zarządu – Tomasza Czechowicza
 - 2) Członka Zarządu – Magdalenę Pasecką.
2. Członkowie Zarządu, wymienieni w ust. 1 powyżej, zwani są dalej w Uchwale łącznie jako „Uczestnicy Programu” oraz rozdzielnie każdy z nich jako „Uczestnik Programu”.

§ 4

Wartość Programu Motywacyjnego
Zasady Wykonania Programu Motywacyjnego

1. Wartość Programu Motywacyjnego nie powinna przekroczyć kwoty 2.000.000,00 (dwa miliony) złotych. Finalna wartość Programu Motywacyjnego będzie określona przez łączną cenę objęcia Akcji Spółki wyemitowanych w celu realizacji Programu i objętych w ramach Programu. Cena objęcia Akcji Spółki (Cena Emisyjna Akcji Spółki) zostanie ustalona zgodnie z postanowieniami § 7 ust. 7 niniejszej Uchwały.

2. Program Motywacyjny powinien zostać zrealizowany w drodze nabycia przez Uczestników Programu akcji wyemitowanych przez Spółkę w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki („**Warunkowe Podwyższenie**”; „**Akcje**”). Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki zostanie dokonane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki.
3. Dla realizacji Programu Motywacyjnego Spółka powinna wyemitować, w ramach Warunkowego Podwyższenia kapitału zakładowego, nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) Akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda Akcja.
4. Realizacja uprawnień Uczestników Programu do nabycia Akcji Spółki powinna nastąpić w drodze emisji przez Spółkę imiennych warrantów subskrypcyjnych („**Warranty**”) w ilości nie mniejszej niż ilość Akcji Spółki wyemitowanych zgodnie z postanowieniami ust. 3 powyżej. Warranty zostaną wyemitowane na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia.
5. Uczestnicy Programu Motywacyjnego podpiszą ze Spółką umowy o uczestnictwo w Programie Motywacyjnym, na zasadach i warunkach określonych w niniejszej Uchwale.

§ 5

Warunki Realizacji Programu Motywacyjnego Potwierdzenie Prawa do Nabycia Akcji Spółki

1. Uczestnicy Programu Motywacyjnego będą nabywać uprawnienia do nabycia Akcji Spółki po spełnieniu warunków realizacji Programu Motywacyjnego określonych w niniejszej Uchwale dla Okresu Rozliczeniowego („**Warunki Realizacji Programu**”).
2. Ustala się następujące Warunki Realizacji Programu w Okresie Rozliczeniowym:
 - a) Dla Prezesa Zarządu Tomasza Czechowicza:
 - (i) Uzyskanie absolutorium, w drodze uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, za prawidłowe wykonanie obowiązków Prezesa Zarządu Spółki w Okresie Rozliczeniowym oraz
 - (ii) Wykonanie zadań, celów i priorytetów na 2012 rok przewidzianych dla Tomasza Czechowicza, jako Prezesa Zarządu Spółki, na podstawie Załącznika Nr 1 Uchwały Rady Nadzorczej Nr 10 z 28 marca 2012 roku.
 - b) Dla Członka Zarządu Magdaleny Paseckiej:
 - (i) Uzyskanie absolutorium, w drodze uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, za prawidłowe wykonanie obowiązków Członka Zarządu w Okresie Rozliczeniowym oraz
 - (ii) Wykonanie zadań, celów i priorytetów na 2012 rok przewidzianych dla Magdaleny Paseckiej, jako Członka Zarządu (Dyrektora Finansowego) na podstawie Załącznika Nr 1 Uchwały Rady Nadzorczej Nr 10 z 28 marca 2012 roku.
3. Ustala się następującą wagę dla wykonania poszczególnych Warunków Realizacji Programu w Okresie Rozliczeniowym:
 - 1) uzyskanie absolutorium – oznacza prawo do objęcia 50% Akcji Spółki z ilości określonej dla danego Uczestnika Programu w § 6 niniejszej Uchwały
 - 2) wykonanie zadań, celów i priorytetów – oznacza prawo do objęcia do 50% Akcji Spółki z ilości określonej dla danego Uczestnika Programu w § 6 niniejszej Uchwały, z zastrzeżeniem ust. 4 poniżej.

4. Rada Nadzorcza dokona ustalenia stopnia wykonania zadań, celów i priorytetów Uczestnika Programu i na tej podstawie określi procentowe wykonanie Warunku Realizacji Programu danego Uczestnika Programu, o którym mowa odpowiednio w ust. 2 pkt a) tiret (ii) albo ust. 2 pkt b) tiret (ii), oddzielnie dla każdego Uczestnika Programu, z tym że ustalenie stopnia wykonania zadań, celów i priorytetów przez Magdalenę Pasecką zostanie dokonane przez Radę Nadzorczą na podstawie wniosku Prezesa Zarządu Spółki.
5. Dla uniknięcia wątpliwości ustala się, że warunkiem koniecznym dla przyznania uprawnień do nabycia Akcji Spółki na podstawie przepisów niniejszego Uchwały jest pełnienie mandatu w Zarządzie Spółki przez Uczestnika Programu na dzień uzyskania absolutorium, w drodze uchwały Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, za prawidłowe wykonanie obowiązków Członka Zarządu w Okresie Rozliczeniowym.
6. Potwierdzeniem wykonania lub stopnia Warunku Programu Motywacyjnego będzie uchwała Rady Nadzorczej podjęta w terminie piętnastu dni po dacie odbycia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za 2012 rok.

§ 6

Podział Akcji w ramach Programu Motywacyjnego

1. Dla realizacji Programu Motywacyjnego za Okres Rozliczeniowy przeznaczone jest nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) Akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda Akcja.
2. Uczestnicy Programu będą uprawnieni do objęcia:
 - 1) Prezes Zarządu Tomasz Czechowicz – nie więcej niż 300.000 (trzysta tysięcy) Akcji
 - 2) członek Zarządu Magdalena Pasecka – nie więcej niż 100.000 (sto tysięcy) Akcji.

§ 7

Sposób Realizacji Programu Motywacyjnego Emisja Warrantów i Akcji

1. W celu zapewnienia realizacji Programu Motywacyjnego Spółka powinna wyemitować, na podstawie uchwały Walnego Zgromadzenia, nie więcej niż 400.000 (czterysta tysięcy) imiennych Warrantów o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każdy Warrant.
2. Warranty powinny być wyemitowane i zaoferowane do objęcia przez Uczestników Programu nieodpłatnie.
3. Wyemitowane Warranty mogą być niezbywalne w drodze czynności prawnej, za wyjątkiem ich dziedziczenia lub zbycia na rzecz Spółki.
4. Każdy Warrant powinien upoważniać do objęcia 1 (jednej) Akcji Spółki.
5. Akcje, które będą przeznaczone do objęcia przez Uczestników Programu w drodze realizacji uprawnień z Warrantów powinny być obejmowane przez Uczestników Programu po cenie emisyjnej jednej Akcji („Cena Emisyjna Akcji”) ustalonej jako, pomniejszona o 10% średnia arytmetyczna notowań giełdowych akcji Spółki z okresu sześciu pełnych miesięcy kalendarzowych bezpośrednio poprzedzających datę uchwały Walnego Zgromadzenia Spółki o Warunkowym Podwyższeniu kapitału zakładowego Spółki i o emisji Akcji. Średnia, o której mowa powyżej, będzie obliczana na zakończenie każdego dnia, w którym akcje Spółki będą notowane na Giełdzie Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie („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 sześciu miesięcy.

7. Emisja Warrantów i Akcji, o których jest mowa w niniejszej Uchwale, może być przeprowadzana przez Spółkę w każdym czasie po dacie niniejszej Uchwały.

§ 8

Wykonanie uprawnień przez Uczestników Programu Motywacyjnego

1. Warranty powinny być zaoferowane do objęcia przez Uczestnika Programu w terminie 14 (czternastu) dni od daty uchwały Rady Nadzorczej, o której mowa w § 5 ust. 6 niniejszej Uchwały albo w terminie 14 (czternastu) od rejestracji emisji Warrantów i Warunkowego Podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, jeżeli taka rejestracja nie została przeprowadzona przed datą uchwały Rady Nadzorczej wspomnianej na wstępie.
2. Uczestnicy Programu, jako posiadacze Warrantów, będą mogli wykonać przysługujące im uprawnienie z Warrantów do objęcia Akcji Spółki następujących terminach („Okna Zamiany”):
 - 1) 25 wrzesień do 1 października 2013 roku
 - 2) 25 marzec do 1 kwiecień 2014 roku
 - 3) 25 wrzesień do 1 października 2014 roku
 - 4) 25 marzec do 1 kwiecień 2015 roku
 - 5) 25 wrzesień do 1 października 2015 roku.
3. W ramach posiadanych uprawnień, przyznanych uchwałą Rady Nadzorczej podjętą zgodnie z postanowieniami § 5 ust. 6 niniejszej Uchwały, Uczestnik Programu w Oknie Zamiany może wykonać uprawnienie, wynikające z Warrantu, do objęcia dowolnej ilości Akcji Spółki.
4. W przypadku, gdy okres Okna Zamiany pokrywa się w całości lub w części z „okresem zamkniętym”, w rozumieniu przepisów art. 159 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, tj. z 8 października 2010 r., Dz.U. Nr 211, poz. 1384) późn. zm.), to okres Okna Zamiany jest wydłużony lub ulega przesunięciu o ilość dni trwania „okresu zamkniętego”.

§ 9

Wygaśnięcie uprawnień

1. Przy uwzględnieniu ust. 2 poniżej, uprawnienie, jako prawo do objęcia Akcji Spółki, inkorporowane w Warrantach wygasa:
 - 1) w przypadku przekształcenia lub likwidacji Spółki,
 - 2) nie złożenia przez uprawnionego Uczestnika Programu oświadczenia o objęciu akcji w terminie do 1 października 2015 roku, chyba że termin ten zostanie wydłużony uchwałą Rady Nadzorczej podjętą zgodnie § 2 ust. 4 niniejszej Uchwały.
2. Uprawnienie do objęcia Akcji Spółki nie wygasa, jeżeli nie złożenie przez uprawnionego Uczestnika Programu oświadczenia o objęciu Akcji w terminie określonym ust. 1 powyżej zostało spowodowane śmiercią Uczestnika Programu. W takim wypadku uprawnienie do złożenia oświadczenia o objęciu Akcji, jako dziedziczne, przechodzi na spadkobierców Uczestnika Programu i powinno być wykonane przez nich w nieprzekraczalnym terminie 60 (sześćdziesięciu) dni od daty prawomocności postanowienia o stwierdzeniu nabycia spadku po Uczestniku Programu, pod rygorem wygaśnięcia takiego uprawnienia.

3. Jeżeli wygaśnięcie uprawnień do objęcia Akcji Spółki nastąpi po wydaniu Uczestnikom Programu Warrantów, Spółce przysługuje prawo nieodpłatnego nabycia Warrantów, w celu stwierdzenia wygaśnięcia uprawnień do objęcia Akcji Spółki i stwierdzenia utraty ważności Warrantów. Zarząd Spółki stwierdza wygaśnięcie uprawnień i utraty ważności Warrantów w drodze uchwały.

§ 10

Ograniczenia zbywalności Akcji Spółki

1. Z zastrzeżeniem ust. 2 poniżej, Akcje Spółki objęte przez Uczestników Programu w wyniku wykonania uprawnień, wynikających z Warrantów, nie są objęte żadnymi ograniczeniami odnoszącymi się do ich zbywalności.
2. Uczestnika Programu obowiązują ograniczenia, wynikające dla zbywalności akcji, z przepisu art. 159 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (Dz.U. Nr 183, poz. 1538, tj. z dnia 8.10.2010 r., Dz.U. Nr 211, poz. 1384) (okresy zamknięte) oraz ograniczenia w zbywalności Akcji (okna sprzedażowe) określone w Załączniku Nr 1 do Uchwały Rady Nadzorczej Nr 16 z 28 marca 2012 roku *w sprawie przyjęcia systemu wynagradzania Grupy Kapitałowej MCI Management S.A.*

§ 11

Postanowienia końcowe

1. Niniejsza Uchwała Rady Nadzorczej nie stanowi podstawy prawnej do roszczeń Uczestników Programu Motywacyjnego wobec Spółki o wykonanie uprawnień z niej wynikających, jeżeli Walne Zgromadzenie Spółki nie podejmie uchwał o emisji Warrantów oraz o Warunkowym Podwyższeniu kapitału zakładowego i emisji Akcji, uwzględniających zasady utworzenia i realizacji Programu Motywacyjnego, wynikające z niniejszej Uchwały.
2. W sprawach uregulowanych odmiennie w uchwałach Walnego Zgromadzenia albo w sprawach nieuregulowanych w niniejszej Uchwale będą miały pierwszeństwo i zastosowanie postanowienia odpowiedniej uchwały Walnego Zgromadzenia o emisji Warrantów lub o Warunkowym Podwyższeniu kapitału zakładowego i o emisji Akcji.
3. Z zastrzeżeniem postanowień ust. 1 powyżej niniejsza Uchwała wchodzi w życie z chwilą podjęcia i z mocą obowiązującą od 1 stycznia 2012 roku.