

**PROJEKTY UCHWAŁ NA ZWYCZAJNE WALNE ZGROMADZENIE  
MCI CAPITAL ALTERNATYWNEJ SPÓŁKI INWESTYCYJNEJ  
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**ZGŁOSZONE PRZEZ AKCJONARIUSZA RAZEM Z ŻĄDANIEM UZUPEŁNIA  
PORZĄDKU OBRAD WW. ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA**

---

**Uchwała nr \_\_\_\_\_  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej  
z dnia \_\_\_\_\_ 2022 roku**

w sprawie powołania Pana Zbigniewa Jagiełły na członka Rady Nadzorczej Spółki

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) powołuje Pana Zbigniewa Jagiełłę (PESEL 64012310678) do pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

---

**Uchwała nr \_\_\_\_\_  
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia  
MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej  
z dnia \_\_\_\_\_ 2022 roku**

w sprawie ustalenia wynagrodzenia Pana Zbigniewa Jagiełły z tytułu pełnienia funkcji  
członka Rady Nadzorczej Spółki

§ 1

Zwyczajne Walne Zgromadzenie MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie (dalej „Spółka”) przyznaje Panu Zbigniewowi Jagielle z tytułu pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki (w tym z tytułu pełnienia funkcji przewodniczącego lub wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, o ile zostanie mu taka funkcja powierzona) wynagrodzenie w kwocie 10.000,00 złotych brutto miesięcznie.

§ 2

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, w związku z powołaniem Pana Zbigniewa Jagiełły do

pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, przyznaje Panu Zbigniewowi Jagielle jednorazowe wynagrodzenie w kwocie 60.000,00 złotych brutto miesięcznie.

§ 3

Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, celem uchylecia jakiegokolwiek wątpliwości postanawia, iż Panu Zbigniewowi Jagielle nie przysługuje wynagrodzenie, o którym mowa w § 1 uchwały nr 27/ZWZ/2020 w sprawie zmiany zasad wynagrodzenia członków Rady Nadzorczej Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2020 r.

§ 4

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.

---

**Uchwała nr \_\_\_\_**  
**Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia**  
**MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej**  
z dnia \_\_ \_\_\_\_\_ 2022 roku

w sprawie warunków programu motywacyjnego dla członka Rady Nadzorczej Spółki

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie (dalej: „**Spółka**”) niniejszym program motywacyjny dla Beneficjenta na lata 2022 - 2025 (dalej „**Program**”), na następujących warunkach:

1. **DEFINICJE**

1.1 Następujące zwroty i wyrażenia użyte w niniejszej uchwale, oprócz zdefiniowanych w treści innych jej postanowień, będą miały następujące znaczenie:

„**Akcje**” oznacza istniejące w danym czasie akcje wyemitowane przez Spółkę,

„**Akcje PM**” oznacza:

- (i) Akcje 2022,
- (ii) Akcje 2023,
- (iii) Akcje 2024,
- (iv) Akcje 2025.

„**Bad Leaver**” oznacza wystąpienie chociażby jednego z następujących zdarzeń:

- (i) Beneficjent zostanie skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwa określone w przepisach rozdziałów XXXIII-XXXVII Kodeksu karnego lub w art. 587, art. 590 i art. 591 Kodeksu spółek handlowych lub przyzna się do jego popełnienia, lub
- (ii) Beneficjent zostanie skazany prawomocnym wyrokiem za przestępstwo umyślne lub przyzna się do jego popełnienia, lub zostanie skazany na karę pozbawienia lub ograniczenia wolności.

|                               |   |
|-------------------------------|---|
| <b>„Beneficjent”</b>          | oznacza Pana Zbigniewa Jagiełłę – członka Rady Nadzorczej Spółki,   |
| <b>„CAGR<sub>ESOP</sub>”</b>  | <p>oznacza średnią roczną stopę wzrostu aktywów netto Grupy Kapitałowej Spółki na Akcję w okresie od 31.03.2022 r. do 31.12.2025 r. obliczaną jak poniżej:</p> $\text{CAGR}_{\text{ESOP}} = (\text{NAV}/S_{31.12.2025}/\text{NAV}/S_{31.03.2022})^{1/4} - 1$ <p>przy czym:</p> <p><b>NAV/s<sub>31.03.2022</sub></b> wynosi <b>33,58</b> złotych i oznacza wartość aktywów netto Grupy Kapitałowej Spółki na Akcję wynikającą ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego na 31.03.2022 r.</p> <p><b>NAV/s<sub>31.12.2025</sub></b> oznacza wartość aktywów netto Grupy Kapitałowej Spółki na Akcję wynikającą ze zaudytowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego na 31.12.2025 r.</p>  |
| <b>„CAGR<sub>OKRES</sub>”</b> | <p>oznacza średnią roczną stopę wzrostu aktywów Grupy Kapitałowej Spółki na Akcję w przypadku zaistnienia zdarzenia Good Leaver, obliczaną jako wzrost aktywów netto Grupy Kapitałowej Spółki na Akcję w okresie od 31.03.2022 r. do końca roku obrotowego Spółki poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy Spółki, w którym wystąpiło zdarzenie będące Good Leaver, obliczaną jak poniżej:</p> $\text{CAGR}_{\text{OKRES}} = (\text{NAV}/S_{\text{OKRES}}/\text{NAV}/S_{31.03.2022})^{1/t} - 1$ <p><b>NAV/s<sub>OKRES</sub></b> – oznacza wartość aktywów netto Grupy Kapitałowej Spółki na Akcję wynikającą ze zaudytowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego na koniec roku obrotowego Spółki poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy Spółki, w którym wystąpiło zdarzenie będące Good Leaver</p> <p><b>NAV/s<sub>31.03.2022</sub></b> – wynosi <b>33,58</b> złotych i oznacza wartość aktywów netto Grupy Kapitałowej Spółki na Akcję wynikającą ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego na 31.03.2022 r.</p> <p><b>t</b> – oznacza liczbę pełnych lat obrotowych Spółki, które upłynęły od roku obrotowego Spółki rozpoczynającego się 1.01.2022 r. do momentu, w którym wystąpiło zdarzenie Good Leaver</p> |
| <b>„Cena Nabycia”</b>         | <p>oznacza kwotę, stanowiącą iloczyn:</p> <p>(i) średniego kursu Akcji na Rynku Regulowanym w miesiącu, którego ostatni dzień bezpośrednio poprzedza dzień w 2026 r., w którym Beneficjent nabędzie (obejmie) Akcje PM w wykonaniu Programu</p> <p>i</p> <p>(ii) wartości (1-Dyskonto),</p> <p>nie niższą jednak niż wartość nominalna Akcji.</p>   |
| <b>„Dzień Roboczy”</b>        | oznacza każdy dzień tygodnia od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce,  |
| <b>„Dyskonto”</b>             | 1) w przypadku, gdy w ani w Okresie Nabywania Prawa 2022, ani w Okresie Nabywania Prawa 2023, ani w Okresie Nabywania Prawa 2024, ani w Okresie Nabywania Prawa 2025 nie wystąpi żadne  |

zdarzenie będące Good Leaver **oznacza CAGR<sub>ESOP</sub>** pomniejszony o **5%**, przy czym w przypadku, gdyby tak obliczona kwota stanowiła wartość ujemną, to przyjmuje się, że kwota ta wynosi zero;

- 2) w przypadku, gdy w Okresie Nabywania Prawa 2022 lub w Okresie Nabywania Prawa 2023 lub Okresie Nabywania Prawa 2024 lub w Okresie Nabywania Prawa 2025 wystąpi zdarzenie będące Good Leaver, **oznacza CAGR<sub>OKRES</sub>** pomniejszony o **5%**, przy czym w przypadku, gdyby tak obliczona kwota stanowiła wartość ujemną, to przyjmuje się, że kwota ta wynosi zero.

**„Good Leaver”**

oznacza zdarzenie w wyniku którego Beneficjent przestanie być członkiem rady nadzorczej Spółki z przyczyny innej niż pozostającej w związku ze zdarzeniem Bad Leaver, w tym na skutek odwołania w związku z zaistnieniem zdarzenia Bad Leaver. Nie będzie uważany za zaprzestanie przez Beneficjenta pełnienia funkcji członka rady nadzorczej Spółki przypadek, gdy po wygaśnięciu mandatu członka rady nadzorczej Spółki, Beneficjent zostanie niezwłocznie (a w każdym przypadku nie później niż w terminie 14 dni od daty wygaśnięcia mandatu) powołany ponownie w skład rady nadzorczej Spółki.

**„Grupa Kapitałowa Spółki”**

oznacza grupę kapitałową Spółki dla której Spółka sporządza skonsolidowane sprawozdania finansowe zgodnie z obowiązującymi ją przepisami prawa.

**„Okres Nabywania Prawa”**

oznacza:

- (i) Okres Nabywania Prawa 2022;
- (ii) Okres Nabywania Prawa 2023;
- (iii) Okres Nabywania Prawa 2024;
- (iv) Okres Nabywania Prawa 2025;

**„Okres Nabywania Prawa 2022”** oznacza okres od dnia powzięcia niniejszej uchwały do dnia 31 grudnia 2022 r. (włącznie),

**„Okres Nabywania Prawa 2023”** oznacza okres od dnia 1 stycznia 2023 r. (włącznie) do dnia 31 grudnia 2023 r. (włącznie),

**„Okres Nabywania Prawa 2024”** oznacza okres od dnia 1 stycznia 2024 r. (włącznie) do dnia 31 grudnia 2024 r. (włącznie),

**„Okres Nabywania Prawa 2025”** oznacza okres od dnia 1 stycznia 2025 r. (włącznie) do dnia 31 grudnia 2025 r. (włącznie),

**„Rynek Regulowany”**

oznacza rynek regulowany w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz.U. z 2021 r. poz. 328) prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie,

**„Uprawnienie”**

oznacza:

- (i) Uprawnienie 2022,
- (ii) Uprawnienie 2023,
- (iii) Uprawnienie 2024,
- (iv) Uprawnienie 2025.

## 2. UPRAWNIENIE 2022

Pod warunkiem, iż:

Beneficjent przez cały Okres Nabywania Prawa 2022 będzie nieprzerwanie pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki (przy czym nie będzie uważane za przerwę w pełnieniu funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, jeżeli pomiędzy wygaśnięciem mandatu Beneficjenta jako członka Rady Nadzorczej a ponownym powołaniem Beneficjenta w skład Rady Nadzorczej Spółki nie upłynie więcej niż 14 dni)

(„**Warunek 2022**”) oraz z zastrzeżeniem pkt 8, Spółka umożliwi Beneficjentowi nabycie 131.152 Akcji („**Akcje 2022**”) po Cenie Nabycia za każdą Akcję 2022 („**Uprawienie 2022**”).

## 3. UPRAWNIENIE 2023

Pod warunkiem, iż:

Beneficjent przez cały Okres Nabywania Prawa 2023 będzie nieprzerwanie pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki (przy czym nie będzie uważane za przerwę w pełnieniu funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, jeżeli pomiędzy wygaśnięciem mandatu Beneficjenta jako członka Rady Nadzorczej a ponownym powołaniem Beneficjenta w skład Rady Nadzorczej Spółki nie upłynie więcej niż 14 dni)

(„**Warunek 2023**”) oraz z zastrzeżeniem pkt 8, Spółka umożliwi Beneficjentowi nabycie 131.152 Akcji („**Akcje 2023**”) po Cenie Nabycia za każdą Akcję 2023 („**Uprawienie 2023**”).

## 4. UPRAWNIENIE 2024

Pod warunkiem, iż:

Beneficjent przez cały Okres Nabywania Prawa 2024 będzie nieprzerwanie pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki (przy czym nie będzie uważane za przerwę w pełnieniu funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, jeżeli pomiędzy wygaśnięciem mandatu Beneficjenta jako członka Rady Nadzorczej a ponownym powołaniem Beneficjenta w skład Rady Nadzorczej Spółki nie upłynie więcej niż 14 dni)

(„**Warunek 2024**”) oraz z zastrzeżeniem pkt 8, Spółka umożliwi Beneficjentowi nabycie 131.152 Akcji („**Akcje 2024**”) po Cenie Nabycia za każdą Akcję 2024 („**Uprawienie 2024**”).

## 5. UPRAWNIENIE 2025

Pod warunkiem, iż:

Beneficjent przez cały Okres Nabywania Prawa 2025 będzie nieprzerwanie pełnił funkcję członka Rady Nadzorczej Spółki (przy czym nie będzie uważane za przerwę w pełnieniu funkcji członka Rady Nadzorczej Spółki, jeżeli pomiędzy wygaśnięciem mandatu Beneficjenta jako członka Rady Nadzorczej a ponownym powołaniem Beneficjenta w skład Rady Nadzorczej Spółki nie upłynie więcej niż 14 dni)

(„**Warunek 2025**”) oraz z zastrzeżeniem pkt 8, Spółka umożliwi Beneficjentowi nabycie 131.154 Akcji („**Akcje 2025**”) po Cenie Nabycia za każdą Akcję 2025 („**Uprawienie 2025**”).

## 6. REALIZACJA UPRAWNIENÍ

6.1 W przypadku nabycia przez Beneficjenta prawa do realizacji Uprawnienia 2022, Uprawnienia 2023, Uprawnienia 2024 lub Uprawnienia 2025, celem realizacji takiego nabytego Uprawnienia (nabytych Uprawnień) Beneficjent powinien w okresie od dnia 1 stycznia 2026 r. do dnia, w którym upłynie miesiąc od dnia publikacji przez Spółkę skonsolidowanego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r., doręczyć Spółce swoje pisemne oświadczenie o zamiarze realizacji takiego nabytego Uprawnienia (takich nabytych Uprawnień) poprzez wskazanie:

6.1.1 w przypadku nabycia prawa do realizacji Uprawnienia 2022, iż zamierza zrealizować Uprawnienie 2022 i wskazać liczbę Akcji 2022, które zamierza nabyć w jego wykonaniu;

6.1.2 w przypadku nabycia prawa do realizacji Uprawnienia 2023, iż zamierza zrealizować Uprawnienie 2023 i wskazać liczbę Akcji 2023, które zamierza nabyć w jego wykonaniu;

- 6.1.3 w przypadku nabycia prawa do realizacji Uprawnienia 2024, iż zamierza zrealizować Uprawnienie 2024 i wskazać liczbę Akcji 2024, które zamierza nabyć w jego wykonaniu;
- 6.1.4 w przypadku nabycia prawa do realizacji Uprawnienia 2025, iż zamierza zrealizować Uprawnienie 2025 i wskazać liczbę Akcji 2025, które zamierza nabyć w jego wykonaniu;

(„Zgłoszenie”).

- 6.2 W przypadku dokonania prawidłowego Zgłoszenia przez Beneficjenta, Spółka umożliwi Beneficjentowi nabycie (objęcie) do dnia 30 września 2026 r. Akcji w liczbie wskazanej w Zgłoszeniu, poprzez:

- 6.2.1 ich zbycie na rzecz Beneficjenta, lub
- 6.2.2 umożliwienie Beneficjentowi ich objęcie w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Spółki lub
- 6.2.3 wskazanie podmiotu, który zbędzie je na rzecz Beneficjenta,

przy czym Spółka jest wyłącznie uprawniona do wskazania sposobu realizacji Uprawnienia. Celem uchylenia wątpliwości Spółka jest wyłącznie uprawniona do wskazania, czy realizacja Uprawnienia przez Beneficjenta nastąpi w sposób wskazany w jednym, w niektórych lub wszystkich pkt od 6.2.1 do 6.2.3, w tym o liczbie Akcji które Beneficjent będzie uprawniony nabyć w dany sposób w wykonaniu Uprawnienia.

## 7. ŚWIADCZENIE ZASTĘPCZE

- 7.1 Za zgodą Beneficjenta, Spółka może zwolnić się ze zobowiązania, w całości lub części, umożliwienia Beneficjentowi nabycia Akcji PM w wykonaniu przysługujących takiemu Beneficjentowi Uprawnień, poprzez zapłatę kwoty („**Kwota Zwolnienia**”) ustalonej zgodnie z poniższym wzorem:

$$KZ = C\acute{s} - C_n$$

gdzie:

- KZ - oznacza Kwotę Zwolnienia, przy czym w przypadku, gdyby obliczona zgodnie ze wzorem kwota była równa 0,00 złotych lub stanowiła wartość ujemną, Kwota Zwolnienia będzie równa 1,00 złoty;
- C<sub>n</sub> oznacza iloczyn Ceny Nabycia i liczby Akcji PM, co do których Beneficjent zgłosił w Zgłoszeniu zamiar realizacji Uprawnienia (co do którego nabył prawo realizacji),
- C<sub>ś</sub> oznacza iloczyn średniego kursu Akcji na Rynku Regulowanym z okresu miesiąca poprzedzającego dzień zapłaty Kwoty Zwolnienia i liczby Akcji co do których Beneficjent zgłosił w Zgłoszeniu zamiar realizacji Uprawnienia (co do którego nabył prawo realizacji).

- 7.2 W przypadku podjęcia przez Spółkę decyzji o zwolnieniu się na podstawie pkt 7.1 ze zobowiązania, Spółka powinna zapłacić kwotę ustaloną zgodnie z pkt 7.1 na rachunek bankowy Beneficjenta w terminie do dnia 30 września 2026 r.

## 8. UTRATA UPRAWNIENIA

- 8.1 W przypadku wystąpienie któregokolwiek ze zdarzeń będących zdarzeniem Bad Leaver:

8.1.1 prawo Beneficjenta do realizacji każdego nabytego Uprawnienia (w tym poprzez uzyskanie Kwoty Zwolnienia) wygasa ze skutkiem natychmiastowym, oraz

8.1.2 prawo Beneficjenta do nabycia Uprawnienia wygasa,

a Beneficjentowi nie będzie w związku z tym przysługiwać wobec Spółki jakiegokolwiek roszczenie.

- 8.2 W przypadku wystąpienie zdarzenia będącego zdarzeniem Good Leaver:

8.2.1 Beneficjent zachowuje prawo do realizacji każdego nabytego Uprawnienia za każdy Okres Nabywania Prawa przed Okresem Nabywania Prawa, w którym wystąpiło zdarzenie Good Leaver, w terminach i na warunkach określonych w niniejszej uchwale,

8.2.2 wygasa prawo Beneficjenta do nabycia kolejnych Uprawnień, to jest Uprawnienia za Okres Nabywania Prawa, w którym wystąpiło zdarzenia Good Leaver i za każdy następny Okres Nabywania Prawa,

przykład: jeżeli spełnił się Warunek 2022 oraz Warunek 2023, a zdarzenie będące Good Leaver wystąpi w Okresie Nabywania Prawa 2024, to Beneficjent zachowa prawo do realizacji Uprawnienia 2022 oraz Uprawnienia 2023 w terminach i na warunkach wskazanych w pkt od 6 do 7, ale wygaśnie prawo Beneficjenta do nabycia i realizacji Uprawnienia 2024 oraz Uprawnienia 2025.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.