

Od: **MCI Management Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie przy Rondzie Ignacego Daszyńskiego 1, wpisanej do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000029655, REGON: 931189821, NIP: 8961158226, o kapitale zakładowym 16.427.000,00 złotych, zwanej „**Akcjonariuszem**”

Do: **MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej** z siedzibą w Warszawie przy Rondzie Ignacego Daszyńskiego 1, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON: 932038308, NIP: 8992296521, zwanej „**Spółką**”.

Szanowni Państwo,

Działając na podstawie art. 401 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Akcjonariusz niniejszym żąda umieszczenia w porządku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 25 czerwca 2026 r. („**Walne Zgromadzenie**”), następującej sprawy:

- 1) Powzięcie uchwały w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla Pana Zbigniewa Jagiełły członka Rady Nadzorczej Spółki.

Projekty uchwał dotyczące wyżej wskazanych punktów porządku obrad zawarte są w załączniku nr 1 do niniejszego pisma.

Jednocześnie Akcjonariusz oświadcza, iż jest akcjonariuszem Spółki reprezentującym wymaganą art. 401 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych wielkość kapitału zakładowego Spółki, na dowód czego wraz z niniejszym pismem przesyła świadectwo depozytowe.

Załączniki:

- (a) Załącznik nr 1 - projekt uchwały dotyczącej sprawy, której umieszczenia w porządku obrad Walnego Zgromadzenia żąda Akcjonariusz.

Warszawa, dnia 3 czerwca 2026 r.

Podpis:

Imię i nazwisko: Jarosław Dubiński

Funkcja: Prezes Zarządu

Podpis:

Imię i nazwisko: Ewa Ogryczak

Funkcja: Wiceprezes Zarządu

ZAŁĄCZNIK NR 1

PROJEKT UCHWAŁY

Uchwała nr ...
Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia
MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej S.A.
z dnia 25 czerwca 2026 roku
w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla Pana Zbigniewa Jagielly członka Rady Nadzorczej
Spółki

§ 1.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej z siedzibą w Warszawie (dalej: „**Spółka**”) niniejszym przyjmuje program motywacyjny dla Beneficjenta na lata 2026 - 2029 (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 2026,
- (ii) Akcje 2027,
- (iii) Akcje 2028,
- (iv) Akcje 2029.

„**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.

„**Beneficjent**” oznacza Pana Zbigniewa Jagiellę – członka Rady Nadzorczej Spółki,

„**CAGR_{ESOP}**” oznacza średnioroczną stopę wzrostu aktywów netto Grupy Kapitałowej Spółki na Akcję w okresie od 31.12.2025 r. do 31.12.2029 r. obliczaną jak poniżej:

$$\text{CAGR}_{\text{ESOP}} = (\text{NAV} / \text{s}_{31.12.2029} / \text{NAV} / \text{s}_{31.12.2025})^{1/4} - 1$$

przy czym:

NAV/s_{31.12.2025} wynosi **39,26** złotych i oznacza wartość aktywów netto Grupy Kapitałowej Spółki na Akcję wynikającą ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego na 31.12.2025 r.

NAV/s_{31.12.2029} oznacza wartość aktywów netto Grupy Kapitałowej Spółki na Akcję wynikającą ze zaudytowanego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego na 31.12.2029 r.

„CAGR_{OKRES}”

oznacza średnioroczną 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 31.12.2025 r. do końca roku obrotowego Spółki poprzedzającego bezpośrednio rok obrotowy Spółki, w którym wystąpiło zdarzenie będące Good Leaver, obliczaną jak poniżej:

$$\text{CAGR}_{\text{OKRES}} = (\text{NAV}/s_{\text{OKRES}}/\text{NAV}/s_{31.12.2025})^{1/t} - 1$$

NAV/s_{OKRES} – 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

NAV/s_{31.12.2025} – wynosi **39,26** złotych i oznacza wartość aktywów netto Grupy Kapitałowej Spółki na Akcję wynikającą ze skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej Spółki sporządzonego na 31.12.2025 r.

t – oznacza liczbę pełnych lat obrotowych Spółki, które upłynęły od roku obrotowego Spółki rozpoczynającego się 1.01.2026 r. do momentu, w którym wystąpiło zdarzenie Good Leaver

„Cena Nabycia”

oznacza kwotę, stanowiącą iloczyn:

- (i) średniego kursu Akcji na Rynku Regulowanym w miesiącu, którego ostatni dzień bezpośrednio poprzedza dzień w 2030 r., w którym Beneficjent nabędzie (obejmie) Akcje PM w wykonaniu Programu

i

- (ii) wartości (1-Dyskonto),

nie niższą jednak niż wartość nominalna Akcji.

„Dzień Roboczy”

oznacza każdy dzień tygodnia od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy w Polsce,

„Dyskonto”

1)w przypadku, gdy ani w Okresie Nabywania Prawa 2026, ani w Okresie Nabywania Prawa 2027, ani w Okresie Nabywania Prawa 2028, ani w Okresie Nabywania Prawa 2029 nie wystąpi żadne zdarzenie będące Good Leaver **oznacza CAGR_{ESOP}** 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 2026 lub w Okresie Nabywania Prawa 2027 lub Okresie Nabywania Prawa 2028 lub w Okresie Nabywania Prawa 2029 wystąpi zdarzenie będące Good Leaver, **oznacza CAGR_{OKRES}** 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 2026;

(ii) Okres Nabywania Prawa 2027;

(iii) Okres Nabywania Prawa 2028;

(iv) Okres Nabywania Prawa 2029;

„**Okres Nabywania Prawa 2026**” oznacza okres od dnia powzięcia niniejszej uchwały do dnia 31 grudnia 2026 r. (włącznie),

„**Okres Nabywania Prawa 2027**” oznacza okres od dnia 1 stycznia 2027 r. (włącznie) do dnia 31 grudnia 2027 r. (włącznie),

„**Okres Nabywania Prawa 2028**” oznacza okres od dnia 1 stycznia 2028 r. (włącznie) do dnia 31 grudnia 2028 r. (włącznie),

„**Okres Nabywania Prawa 2029**” oznacza okres od dnia 1 stycznia 2029 r. (włącznie) do dnia 31 grudnia 2029 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 2024 r. poz. 722 ze zm.) prowadzony przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie,

„**Uprawnienie**” oznacza:

(i) Uprawnienie 2026,

(ii) Uprawnienie 2027,

(iii) Uprawnienie 2028,

(iv) Uprawnienie 2029.

2. UPRAWNIENIE 2026

Pod warunkiem, iż:

Beneficjent przez cały Okres Nabywania Prawa 2026 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 2026**”) oraz z zastrzeżeniem pkt 8, Spółka umożliwi Beneficjentowi nabycie 131.152 Akcji („**Akcje 2026**”) po Cenie Nabycia za każdą Akcję 2026 („**Uprawnienie 2026**”).

3. UPRAWNIENIE 2027

Pod warunkiem, iż:

Beneficjent przez cały Okres Nabywania Prawa 2027 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 2027**”) oraz z zastrzeżeniem pkt 8, Spółka umożliwi Beneficjentowi nabycie 131.152 Akcji

(„**Akcje 2027**”) po Cenie Nabycia za każdą Akcją 2027 („**Uprawienie 2027**”).

4. UPRAWNIENIE 2028

Pod warunkiem, iż:

Beneficjent przez cały Okres Nabywania Prawa 2028 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 2028**”) oraz z zastrzeżeniem pkt 8, Spółka umożliwi Beneficjentowi nabycie 131.152 Akcji („**Akcje 2028**”) po Cenie Nabycia za każdą Akcją 2028 („**Uprawienie 2028**”).

5. UPRAWNIENIE 2029

Pod warunkiem, iż:

Beneficjent przez cały Okres Nabywania Prawa 2029 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 2029**”) oraz z zastrzeżeniem pkt 8, Spółka umożliwi Beneficjentowi nabycie 131.154 Akcji („**Akcje 2029**”) po Cenie Nabycia za każdą Akcją 2029 („**Uprawienie 2029**”).

6. REALIZACJA UPRAWNIENÍ

6.1. W przypadku nabycia przez Beneficjenta prawa do realizacji Uprawnienia 2026, Uprawnienia 2027, Uprawnienia 2028 lub Uprawnienia 2029, celem realizacji takiego nabytego Uprawnienia (nabytych Uprawnień) Beneficjent powinien w okresie od dnia 1 stycznia 2027 r. do dnia, w którym upłynie miesiąc od dnia publikacji przez Spółkę skonsolidowanego sprawozdanie finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2029 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 2026, iż zamierza zrealizować Uprawnienie 2026 i wskazać liczbę Akcji 2026, które zamierza nabyć w jego wykonaniu;

6.1.2. w przypadku nabycia prawa do realizacji Uprawnienia 2027, iż zamierza zrealizować Uprawnienie 2027 i wskazać liczbę Akcji 2027, które zamierza nabyć w jego wykonaniu;

6.1.3. w przypadku nabycia prawa do realizacji Uprawnienia 2028, iż zamierza zrealizować Uprawnienie 2028 i wskazać liczbę Akcji 2028, które zamierza nabyć w jego wykonaniu;

6.1.4. w przypadku nabycia prawa do realizacji Uprawnienia 2029, iż zamierza zrealizować Uprawnienie 2029 i wskazać liczbę Akcji 2029, 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 2030 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 uchylecia 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:

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

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;
- Cn oznacza iloczyn Ceny Nabycia i liczby Akcji PM, co do których Beneficjent zgłosił w Zgłoszeniu zamiar realizacji Uprawnienia (co do którego nabył prawo realizacji),
- Cś 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 2030 r.

8. UTRATA UPRAWNIENIA

- 8.1. W przypadku wystąpienie któregośkolwiek 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 zdarzenie Good Leaver i za każdy następny Okres Nabywania Prawa,
- przykład: jeżeli spełnił się Warunek 2026 oraz Warunek 2027, a zdarzenie będące Good Leaver wystąpi w Okresie Nabywania Prawa 2025, to Beneficjent zachowa prawo do realizacji Uprawnienia 2026 oraz Uprawnienia 2027 w terminach i na warunkach wskazanych w pkt od 6 do 7, ale wygaśnie prawo Beneficjenta do nabycia i realizacji Uprawnienia 2028 oraz Uprawnienia 2029.

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z chwilą powzięcia.