SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

MCI CAPITAL
ALTERNATYWNEJ SPÓŁKI INWESTYCYJNEJ
SPÓŁKI AKCYJNEJ

ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ

31 GRUDNIA 2025 ROKU

Warszawa, dnia 26 maja 2026 roku

SPIS TREŚCI

I. WPROWADZENIE

II. DZIAŁALNOŚĆ I SKŁAD RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

III. POSIEDZENIA ORAZ GŁOSOWANIA RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

IV. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ ORAZ CZŁONKÓW KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI

V. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW WIEDZY I UMIEJĘTNOŚCI W ZAKRESIE RACHUNKOWOŚCI LUB BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ WIEDZY I UMIEJĘTNOŚCI Z ZAKRESU BRANŻY, W KTÓREJ DZIAŁA SPÓŁKA

VI. OCENA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH I Z DZIAŁALNOŚCI SPÓŁKI ORAZ GRUPY

VII. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU

VIII. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I GRUPY, Z UWZGLĘDNIENIEM ADEKWATNOŚCI I SKUTECZNOŚCI STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, ZAPEWNIANIA ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z NORMAMI LUB MAJĄCYMI ZASTOSOWANIE PRAKTYKAMI ORAZ AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

IX. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI OBOWIĄZKÓW UDZIELANIA RADZIE NADZORCZEJ INFORMACJI

X. OCENA SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA RADZIE NADZORCZEJ PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ZAŻĄDANYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

XI. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE PRZEDMIOTOWEGO ROKU OBROTOWEGO

XII. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ PRZEPISÓW DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

XIII. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

XIV. SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ

XV. REKOMENDACJE

I. WPROWADZENIE

MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawa (dalej także jako „**Spółka**") została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Rejestrowy w dniu 21 lipca 1999 roku.

Istotnymi dla Spółki wydarzeniami w 2025 roku były:

- w dniu 20 stycznia 2025 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MCI Capital ASI S.A. powzięło uchwałę w sprawie emisji 146 446 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii D, pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru warrantów subskrypcyjnych serii D w całości, warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego, pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru akcji serii D1 w całości, zmiany statutu, wyrażenia zgody na rejestrację warrantów subskrypcyjnych oraz akcji w Krajowym Depozycie Papierów Wartościowych oraz ubieganie się o dopuszczenie i wprowadzenie akcji do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego MCI Capital ASI S.A. w kwocie 146 446 zł zostało zarejestrowane w dniu 28 lutego 2025 r. W dniu 11 kwietnia 2025 r. Wiceprezes Zarządu Spółki - Paweł Borys - zawarł z MCI Capital ASI S.A. umowę objęcia 146 446 sztuk warrantów subskrypcyjnych serii D.
- w dniu 11 czerwca 2025 r. Spółka przyjęła program emisji przez Spółkę obligacji na okaziciela, do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych (nieumorzonych) obligacji nieprzekraczającej 100 mln zł. Szczegółowy opis założeń Programu Emisji i obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji jest zawarty w raporcie bieżącym Spółki nr 13/2025 z 12 czerwca 2025 r.
- w dniu 26 czerwca 2025 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2024 oraz sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2024. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o wypłacie dywidendy z zysku 2024 roku w wysokości 15,5 mln zł, powiększonej o kwotę 69,0 mln zł pochodzącej z kapitału zapasowego. Łączna kwota dywidendy wyniosła 84,5 mln zł. Dzień dywidendy miał miejsce w dniu 19 września 2025 r. Dywidenda została wypłacona w dniu 30 września 2025 r.
- w dniu 4 lipca 2025 r. w związku z dystrybucją środków z subfunduszu został dokonany wykup certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji, w wyniku którego Spółka otrzymała środki pieniężne w kwocie 42,8 mln zł.
- w dniu 11 lipca 2025 r. Spółka zawarła z ING Bank Śląski S.A. aneks do umowy kredytowej, w wyniku którego data spłaty została przesunięta na 31 sierpnia 2028 r.
- w dniu 14 lipca 2025 r. dokonano zmiany umowy o utworzenie Podatkowej Grupy Kapitałowej MCI funkcjonującej pod nazwą MCI ASI PGK. Zmiana wydłuża okres obowiązywania PGK z 4 do 5 lat, tj. z okresu od 1 września 2021 roku do 31 sierpnia 2025 roku na okres od 1 września 2021 roku do 31 sierpnia 2026 roku.
- w dniu 11 sierpnia 2025 r. Spółka zawarła umowę zastawu rejestrowego na 151.047 sztuk certyfikatów inwestycyjnych serii C, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Zastawione certyfikaty inwestycyjne stanowią zabezpieczenie emisji obligacji serii W1 – zgodnie z warunkami emisji obligacji zastaw ustanowiony jest do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 150% wartości nominalnej obligacji serii W1.
- w dniu 14 sierpnia 2025 r. została przeprowadzona emisja obligacji serii W1 o łącznej wartości nominalnej 70.000 tys. zł. Emisja obligacji została przeprowadzona w ramach programu emisji obligacji na okaziciela, do łącznej maksymalnej wartości nominalnej wyemitowanych i niewykupionych (nieumorzonych) obligacji nieprzekraczającej 100.000 tys. zł. O przyjęciu programu emisji obligacji na okaziciela, Spółka informowała raportem bieżącym z dnia 12 czerwca 2025 r.
- w dniu 18 sierpnia 2025 r. został przeprowadzony wcześniejszy wykup całości obligacji serii T1, tj. 150.591 szt. obligacji serii T1 o jednostkowej wartości nominalnej 100,00 zł i łącznej wartości nominalnej 15.059.100

zł, notowanych w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą skróconą MCI1126, których ostateczny termin wykupy przypadał na 15 listopada 2026 r.

- w dniu 18 sierpnia 2025 r. został przeprowadzony wcześniejszy wykup całości obligacji serii T2, tj. 806.367 szt. obligacji serii T2 o jednostkowej wartości nominalnej 100,00 zł i łącznej wartości nominalnej 80.636.700 zł, notowanych w alternatywnym systemie obrotu Catalyst prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod nazwą skróconą MCI0227, których ostateczny termin wykupy przypadał na 18 lutego 2027 r.
- w dniu 6 października 2025 r. subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ sprzedał 2 727 974 sztuk akcji Spółki stanowiących w zaokrągleniu 5,20% w kapitale zakładowym Spółki i w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu Spółki. Akcje zostały nabyte przez Nationale-Nederlanden Otwarty Fundusz Emerytalny.
- w dniu 9 października 2025 r. Spółka wystawiła weksle na łączną kwotę 135 mln zł. Weksle zostały objęte przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ. Środki z weksli zostały przeznaczone na częściową spłatę kredytu w rachunku bieżącym w ING Bank Śląski S.A. W dniu 18 listopada 2025 r. Spółka wykupiła jeden z wystawionych weksli o wartości nominalnej 5 mln zł. W dniu 11 grudnia 2025 r. Spółka wykupiła drugi z wystawionych weksli o wartości nominalnej 100 mln zł. Trzeci z wystawionych weksli o wartości nominalnej 30 mln zł został częściowo wykupiony w dniu 28 stycznia 2026 r. i 13 lutego 2026 r. w kwotach odpowiednio 10 mln zł i 5 mln zł, natomiast pozostała część tego weksla nie została wykupiona do dnia zatwierdzenia niniejszego sprawozdania finansowego.
- w dniu 24 października 2025 r. w związku z dystrybucją środków z subfunduszu miał miejsce częściowy wykup certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji, z którego Spółka otrzymała kwotę 19 828 tys. zł.
- w dniu 25 listopada 2025 r. miał miejsce częściowy wykup certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0., z którego Spółka otrzymała kwotę 100 177 tys. zł.
- w dniu 8 grudnia 2025 r. w związku z dystrybucją środków z subfunduszu miał miejsce częściowy wykup certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji, z którego Spółka otrzymała kwotę 5 693 tys. zł.

II. DZIAŁALNOŚĆ I SKŁAD RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

Zasady organizacji i sposób działania Rady Nadzorczej określają przepisy prawa, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza składa się z 5 do 8 członków.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich obszarach jej działalności. W szczególności do zadań Rady Nadzorczej należy ocena sprawozdań finansowych Spółki, sprawozdań Zarządu z działalności Spółki, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu co do podziału zysku/pokrycia straty, a także przekazywanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny jak i innych ocen oraz informacji określonych w Kodeksie spółek handlowych oraz Statucie Spółki.

Rada Nadzorcza prowadziła w okresie sprawozdawczym swoją działalność w trybie posiedzeń. Rada Nadzorcza podejmowała również uchwały w drodze głosowania z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Wszystkie posiedzenia były protokołowane, a podejmowane przez Radę Nadzorczą decyzje miały formę uchwał. Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki kolegialnie, a także przy pomocy dwóch komitetów: Komitetu Audytu oraz Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W dniu 1 stycznia 2025 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1) **Zbigniew Jagiełło** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

2) **Grzegorz Warzocha** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

3) **Jarosław Dubiński** – Członek Rady Nadzorczej,

4) **Andrzej Jacaszek** – Członek Rady Nadzorczej,

5) **Marcin Kasiński** – Członek Rady Nadzorczej,

6) **Małgorzata Adamkiewicz** - Członek Rady Nadzorczej.

Na koniec dnia 31 grudnia 2025 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1) **Zbigniew Jagiełło** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,

2) **Grzegorz Warzocha** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

3) **Jarosław Dubiński** – Członek Rady Nadzorczej,

4) **Andrzej Jacaszek** – Członek Rady Nadzorczej,

5) **Marcin Kasiński** – Członek Rady Nadzorczej,

6) **Małgorzata Adamkiewicz** – Członek Rady Nadzorczej.

KOMITETY RADY NADZORCZEJ

W ramach Rady Nadzorczej w roku obrotowym Spółki zakończonym 31 grudnia 2025 roku działały następujące komitety:

1) Komitet Audytu oraz

2) Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

KOMITET AUDYTU RADY NADZORCZEJ

W dniu 1 stycznia 2025 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1) **Grzegorz Warzocha** – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,

2) **Andrzej Jacaszek** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,

3) **Marcin Kasiński** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

W ciągu 2025 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie było zmian w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Na koniec dnia 31 grudnia 2025 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1) **Grzegorz Warzocha** – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,

2) **Andrzej Jacaszek** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,

3) **Marcin Kasiński** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

KOMITET NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ

W dniu 1 stycznia 2025 r. skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1) **Jarosław Dubiński** – Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej,

2) **Grzegorz Warzocha** – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej,

3) **Andrzej Jacaszek** – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

W ciągu 2025 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie było zmian w składzie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

Na koniec dnia 31 grudnia 2025 r. skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

1) **Jarosław Dubiński** – Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej,

2) **Grzegorz Warzocha** – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej,

3) **Andrzej Jacaszek** – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

III. POSIEDZENIA ORAZ GŁOSOWANIA RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2025 ROKU

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. Rada Nadzorcza odbywała posiedzenia oraz przeprowadzała głosowania z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w następujących termiach:

1) 23 stycznia 2025 r. – głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,

2) 29 stycznia 2025 r. – posiedzenie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,

3) 2 kwietnia 2025 r. – głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,

4) 27 maja 2025 r. – posiedzenie Rady Nadzorczej w siedzibie Spółki, w tym z możliwością wykorzystania środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,

5) 11 czerwca 2025 r. – głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,

6) 9 lipca 2025 r. – głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,

7) 31 lipca 2025 r. – posiedzenie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,

8) 7 sierpnia 2025 r. – głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,

9) 30 października 2025 r. – posiedzenie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

KOMITET AUDYTU RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej przeprowadzał głosowania z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w następujących termiach:

1) 27 marca 2025 r. – głosowanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,

2) 2 kwietnia 2025 r. – głosowanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,

3) 5 maja 2025 r. – głosowanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,

4) 6 sierpnia 2025 r. - głosowanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

W dniu 27 marca 2026 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej przeprowadził spotkanie z biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie sprawozdania finansowego Spółki (jednostkowego i skonsolidowanego) za 2025 rok w celu omówienia ww. sprawozdań i wyników badania.

W dniu 3 września 2025 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej przeprowadził spotkanie z biegłym rewidentem przeprowadzającym przegląd śródrocznego sprawozdania finansowego Spółki (jednostkowego i skonsolidowanego) za okres 6 miesięcy zakończony 30 czerwca 2025 r. w celu omówienia ww. sprawozdań i wyników przeglądu.

KOMITET NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej nie przeprowadzał posiedzeń ani głosowań z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

IV. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ ORAZ CZŁONKÓW KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r., następujący Członkowie Rady Nadzorczej spełniali kryteria niezależności, o których mowa w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 r., dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady nadzorczej, Statucie Spółki oraz wytycznych zawartych w pkt 2.3. dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2021", stanowiącego załącznik do uchwały Nr 13/1834/2021 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 29 marca 2021 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2021":

1) **Grzegorz Warzocha** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,

2) **Andrzej Jacaszek** – Członek Rady Nadzorczej,

3) **Marcin Kasiński** – Członek Rady Nadzorczej,

4) **Małgorzata Adamkiewicz** – Członek Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r. następujący Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej spełniali kryteria niezależności, o których mowa w art. 129 ustawy z dnia 11 maja 2017 roku o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym (Dz.U.2017.1089 z późniejszymi zmianami):

1) **Grzegorz Warzocha** – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,

2) **Andrzej Jacaszek** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,

3) **Marcin Kasiński** - Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

V. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW WIEDZY I UMIEJĘTNOŚCI W ZAKRESIE RACHUNKOWOŚCI LUB BADANIA SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH ORAZ WIEDZY I UMIEJĘTNOŚCI Z ZAKRESU BRANŻY, W KTÓREJ DZIAŁA SPÓŁKA

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r., następujący Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej posiadali wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

1) **Grzegorz Warzocha** – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,

2) **Marcin Kasiński** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r., następujący Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej posiadali wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka:

1) **Andrzej Jacaszek** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

VI. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI I GRUPY ZA 2025 ROK

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny następujących dokumentów:

1) Jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.,

2) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.,

3) Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.

Przedmiotowa ocena dotyczyła zgodności powyższych dokumentów z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym.

I. Ocena jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 382 § 3 KSH dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd Spółki jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r., na które składa się:

1) sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r., które wykazuje zysk netto w kwocie 45 468 tysięcy złotych,

2) sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2025 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 336 542 tysięcy złotych,

3) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., które wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 37 668 tysięcy złotych,

4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 115 tysięcy złotych,

5) informację dodatkową zawierającą istotne zasady rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza Spółki, po analizie jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r., uzyskaniu niezbędnych wyjaśnień od Zarządu Spółki, a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z badania ww. sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta – firmę Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., na podstawie tej analizy, wyjaśnień i uzyskanej opinii biegłego rewidenta bez zastrzeżeń, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym.

II. Ocena skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 382 § 3 KSH dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd Spółki skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r., na które składa się:

1) skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r., które wykazuje zysk netto w kwocie 45 468 tysięcy złotych,

2) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2025 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 335 220 tysięcy złotych,

3) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., które wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 37 668 tysięcy złotych,

4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2025 r., który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 22 064 tysięcy złotych,

5) informację dodatkową zawierającą istotne zasady rachunkowości oraz inne informacje objaśniające.

Rada Nadzorcza Spółki, po analizie skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r., uzyskaniu niezbędnych wyjaśnień od Zarządu Spółki, a także po zapoznaniu się ze sprawozdaniem z badania ww. sprawozdania finansowego przez biegłego rewidenta – firmę Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., na podstawie tej analizy, wyjaśnień i uzyskanej opinii biegłego rewidenta bez zastrzeżeń, pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami Spółki oraz księgami i dokumentami spółek wchodzących w skład Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej oraz stanem faktycznym.

III. Ocena sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2025 r.

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 382 § 3 KSH dokonała oceny przedłożonego przez Zarząd Spółki sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2025 r.

Po analizie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2025 r. i uzyskaniu niezbędnych wyjaśnień od Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia przedmiotowe sprawozdanie w zakresie jego zgodności z dokumentami Spółki oraz stanem faktycznym.

VII. OCENA WNIOSKU ZARZĄDU SPÓŁKI DOTYCZĄCEGO PODZIAŁU ZYSKU

Rada Nadzorcza Spółki działając na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny wniosku Zarządu Spółki dotyczącego podziału zysku Spółki osiągniętego w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r. i pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku Spółki osiągniętego w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r. (tj. 45.468.725,33 złotych) powiększonego o kwotę 37.419.706,81 złotych pochodzącą z utworzonego z zysku kapitału zapasowego, to jest przeznaczenie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (łączna kwota wnioskowanej wypłaty w formie dywidendy: 82.888.432,14 złotych, tj. 4% kapitałów własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r.).

VIII. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI I GRUPY, Z UWZGLĘDNIENIEM ADEKWATNOŚCI I SKUTECZNOŚCI STOSOWANYCH W SPÓŁCE SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, ZAPEWNIANIA ZGODNOŚCI DZIAŁALNOŚCI Z NORMAMI LUB MAJĄCYMI ZASTOSOWANIE PRAKTYKAMI, ORAZ AUDYTU WEWNĘTRZNEGO, COMPILANCE

OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ I POZYCJI RYNKOWEJ SPÓŁKI

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową oraz pozycję rynkową Spółki.

MCI Capital ASI S.A. osiągnęła w 2025 r. zysk netto na poziomie 45,5 mln PLN, tj. o 30 mln PLN (193%) wyższy niż w roku poprzednim.

Na osiągnięty wynik netto wpływ miały przede wszystkim:

- Zysk z inwestycji na poziomie 92,3 mln PLN (o 52,9 mln PLN, tj. 134% wyższy niż w roku poprzednim), głównie w związku z dodatnim wynikiem na certyfikatach inwestycyjnych w kwocie 81,4 mln PLN oraz aktualizacją wyceny akcji i udziałów w wysokości 10,9 mln PLN. Wynik na CI MCI.EV kształtował się na poziomie 95,4 mln PLN, a MCI.TV -14 mln PLN (w części przypadającej na Grupę MCI). Dodatni wynik MCI.EV wynikał przede wszystkim ze wzrostu wyceny Profitroom, Webcon, NTFY i IAI;
- Koszty działalności operacyjnej, w tym głównie koszty usług obcych i wynagrodzeń (stałych i zmiennych, a także wynagrodzeń carry/exit fee) związanych z obsługą MCI Capital ASI S.A., które kształtowały się na poziomie 9,3 mln PLN (o 1,1 mln PLN, tj. 11% niższe w stosunku do ubiegłego roku);
- Pozostałe przychody i koszty operacyjne, których saldo wyniosło +0,4 mln PLN;
- Koszty finansowe netto na poziomie 27,0 mln PLN (o 6,4 mln PLN, tj. 31% wyższe w stosunku do roku ubiegłego), składające się głównie z kosztów odsetek od kredytów i obligacji. Jednocześnie po stronie przychodów finansowych Spółka rozpoznała 1,6 mln PLN przychodów finansowych;
- Podatek dochodowy na poziomie -11,0 mln PLN wynika głównie z utworzenia rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego na wycenie certyfikatów inwestycyjnych MCI.EV do wysokości aktywa z tyt. podatku odroczonego od historycznych strat podatkowych PGK MCI planowanych do rozliczenia w przyszłości.

W efekcie Spółka osiągnęła zysk netto na poziomie 45,5 mln PLN wobec 15,5 mln PLN w roku poprzednim.

NAV/S wyniósł 39,45 PLN na 31 grudnia 2025 r. (na dzień 31 grudnia 2024 r. NAV/S wyniósł 40,17 PLN).

Spółka zakończyła rok 2025 z aktywami netto na poziomie 2 336,5 mln PLN (rok 2024 Spółka zakończyła z aktywami netto na poziomie 2 107,3 mln PLN).

OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ I POZYCJI RYNKOWEJ GRUPY KAPITAŁOWEJ MCI

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia także sytuację finansową oraz pozycję rynkową Grupy Kapitałowej MCI Capital ASI S.A.

Grupa osiągnęła w 2025 r. zysk netto na poziomie 45,5 mln PLN tj. o 30 mln PLN (193%) wyższy niż w roku poprzednim.

Na osiągnięty wynik netto Grupy wpływ miały przede wszystkim:

- Zysk z działalności podstawowej na poziomie 107,6 mln PLN (o 62,1 mln PLN, tj. 137% wyższy niż w roku poprzednim), głównie w efekcie:
  (i) wyższego wyniku na certyfikatach inwestycyjnych funduszy MCI, w szczególności dodatniego wyniku

na certyfikatach inwestycyjnych w kwocie 81,4 mln PLN (12M'24: 34,5 mln PLN), związanego przede wszystkim ze wzrostem wyceny aktywów funduszu MCI.EuroVentures 1.0. Wynik na CI MCI.EV kształtował się na poziomie 95,4 mln PLN, a MCI.TV -14 mln PLN (w części przypadającej na Grupę MCI). Dodatni wynik MCI.EV wynikał przede wszystkim ze wzrostu wyceny Profitroom, Webcon, NTFY i IAI;

(ii) wzrostu przychodów z tytułu zarządzania funduszami do poziomu 26,4 mln PLN (12M'24: 12,0 mln PLN), głównie w wyniku wyższej stałej opłaty za zarządzanie funduszami zarządzanymi przez Grupę;

(iii) ograniczenia kosztów działalności podstawowej do poziomu 0,2 mln PLN (12M'24: 1,0 mln PLN);

- Koszty działalności operacyjnej związane z obsługą Grupy, które kształtowały się na poziomie 24,9 mln PLN (o 1,8 mln PLN, tj. 7% niższe w stosunku do roku poprzedniego); na koszty te składały się przede wszystkim koszty wynagrodzeń i świadczeń pracowniczych, w tym wynagrodzeń stałych i zmiennych, koszty usług obcych, amortyzacja oraz pozostałe koszty administracyjne. Spadek kosztów działalności operacyjnej był związany głównie z niższymi kosztami usług zewnętrznych oraz bardziej efektywną strukturą kosztową Grupy;

- Ujemne saldo pozostałych przychodów i kosztów operacyjnych na poziomie -0,3 mln PLN (12M'24: dodatnie saldo +10,9 mln PLN). W roku poprzednim istotny wpływ na wynik miało rozwiązanie rezerwy dotyczącej jednej ze spółek portfelowych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. w związku z wdrożeniem modelu koinwestycyjnego dla zespołu inwestycyjnego (przyszła wypłata środków realizowana będzie przez inny podmiot);

- Koszty finansowe netto na poziomie 25,6 mln PLN (o 6,6 mln PLN, tj. 35% wyższe w stosunku do roku ubiegłego), składające się głównie z kosztów odsetek od kredytów, obligacji oraz weksli. Wzrost kosztów finansowych wynikał przede wszystkim z wyższego poziomu zobowiązań z tyt. kredytu bankowego ING (średnie zadłużenie na poziomie 215 mln PLN w 2025 r. i 144 mln PLN w 2024 r.). Jednocześnie po stronie przychodów finansowych Grupa rozpoznała przychody finansowe w wysokości 3,0 mln PLN, obejmujące głównie przychody odsetkowe oraz wynagrodzenie za ustanowienie zabezpieczeń na certyfikatach inwestycyjnych;

- Podatek (in minus) wynika głównie z utworzenia rezerwy z tyt. odroczonego podatku dochodowego na wycenie certyfikatów inwestycyjnych MCI.EV do wysokości aktywa z tyt. podatku odroczonego od historycznych strat podatkowych PGK MCI planowanych do rozliczenia w przyszłości.

W efekcie Grupa osiągnęła zysk netto na poziomie 45,5 mln PLN wobec 15,5 mln PLN w roku poprzednim.

NAV/S wyniósł 39,26 PLN na dzień 31 grudnia 2025 r. (na dzień 31 grudnia 2024 r. NAV/S wyniósł 39,98 PLN).

Grupa zakończyła rok 2025 z kapitałami własnymi na poziomie 2 059,5 mln PLN (na koniec 2024 r.: 2 097,1 mln PLN), przy aktywach ogółem na poziomie 2 335,2 mln PLN.

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. funkcję Audytora Wewnętrznego pełnił Marcin Grzywacz (przez cały rok, a także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania), a funkcję Risk Managera w tym samym okresie pełniła Aleksandra Królikowska (przez cały rok, a także na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania).

Stanowisko Risk Managera w ASI jest niezależne funkcjonalnie, oddzielone od jednostek operacyjnych Spółki, w tym jednostek odpowiedzialnych za zarządzanie portfelem inwestycyjnym Spółki, w tym podejmowanie decyzji inwestycyjnych. Risk Manager nie uczestniczy w działaniach jednostek operacyjnych, w tym jednostek odpowiedzialnych za zarządzanie portfelem inwestycyjnym Spółki oraz jednostek dokonujących wyceny składników lokat Spółki. Wynagrodzenie Risk Managera nie jest powiązane w żaden sposób z wynikami operacyjnymi Spółki.

W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. kontrola wewnętrzna w Spółce była realizowana w formie stanowiska jednoosobowego – Inspektora Nadzoru. Obowiązujący w Spółce „Regulamin systemu kontroli wewnętrznej w MCI Capital ASI S.A." („**Regulamin**") zapewnia osobom wykonującym czynności z zakresu

nadzoru nad zgodnością działalności Spółki z prawem, swobodny dostęp do pomieszczeń, dokumentów, informacji i wyjaśnień pracowników Spółki. Zgodnie z Regulaminem, Zespół Nadzoru Wewnętrznego wyposażony jest we wszelkie środki (formalne i materialne), niezbędne do należytego wykonywania swoich zadań. Przy wykonywaniu czynności z zakresu nadzoru zgodności działalności z prawem pracownik nadzoru ma dostęp do wszystkich informacji i ich nośników będących w posiadaniu Spółki. W okresie od 1 stycznia 2025 r. do 31 grudnia 2025 r. funkcję Inspektora Nadzoru pełniła Zuzanna Mariańska-Masiarz. Zuzanna Mariańska-Masiarz pozostaje Inspektorem Nadzoru na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania.

Rada Nadzorcza na podstawie: Sprawozdania z funkcjonowania systemu zarządzania ryzykiem w MCI Capital ASI S.A., Sprawozdania z wykonania zadań w zakresie audytu wewnętrznego w MCI Capital ASI S.A. oraz Sprawozdania z działalności systemu nadzoru zgodności z prawem w MCI Capital ASI S.A. – pozytywnie ocenia funkcjonowanie systemów kontroli wewnętrznej, compliance oraz zarządzania ryzykiem w Spółce.

IX. OCENA REALIZACJI PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI OBOWIĄZKÓW UDZIELANIA RADZIE NADZORCZEJ INFORMACJI

Rada Nadzorcza Spółki w związku z wymogiem określonym w art. 382 § 4 pkt 3 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny realizacji przez Zarządu Spółki obowiązków określonych w art. 380^1 Kodeksu spółek handlowych, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd Spółki obowiązków określonych w art. 380^1 Kodeksu spółek handlowych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r.

X. OCENA SPOSOBU SPORZĄDZANIA LUB PRZEKAZYWANIA RADZIE NADZORCZEJ PRZEZ ZARZĄD SPÓŁKI INFORMACJI, DOKUMENTÓW, SPRAWOZDAŃ LUB WYJAŚNIEŃ ZAŻĄDANYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ

Rada Nadzorcza Spółki w związku z wymogiem określonym w art. 382 § 4 pkt 4 Kodeksu spółek handlowych, dokonała oceny sposobu sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez Zarząd Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sposób sporządzania lub przekazywania Radzie Nadzorczej Spółki przez Zarząd Spółki informacji, dokumentów, sprawozdań lub wyjaśnień zażądanych w trybie określonym w art. 382 § 4 Kodeksu spółek handlowych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2025 r.

XI. INFORMACJA O ŁĄCZNYM WYNAGRODZENIU NALEŻNYM OD SPÓŁKI Z TYTUŁU WSZYSTKICH BADAŃ ZLECONYCH PRZEZ RADĘ NADZORCZĄ W TRAKCIE PRZEDMIOTOWEGO ROKU OBROTOWEGO

Rada Nadzorcza Spółki w związku z wymogiem określonym w art. 382 § 4 pkt 5 Kodeksu spółek handlowych, niniejszym informuje, że w trakcie roku obrotowego zakończonego 31 grudnia 2025 r. nie były zlecone przez Radę Nadzorczą badania w trybie określonym w art. 382^1 Kodeksu spółek handlowych, a tym samym łączne wynagrodzenie należne od Spółki w przedmiotowym okresie sprawozdawczym z tego tytułu wynosiło 0,00 złotych.

XII. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ PRZEPISÓW DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH

Zgodnie z § 29 ust. 3 Regulaminu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., w przypadku gdy określona zasada szczegółowa ładu korporacyjnego nie jest stosowana w sposób trwały lub jest naruszona incydentalnie, emitent ma obowiązek opublikowania raportu w tej sprawie. Raport powinien zostać opublikowany na oficjalnej stronie internetowej emitenta oraz za pośrednictwem Elektronicznej Bazy Informacji (EBI).

Rada Nadzorcza ocenia, że Spółka w prawidłowy sposób wypełnia obowiązki informacyjne dotyczące stosowania zasad ładu korporacyjnego, określone w Regulaminie Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz przepisach dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych.

XIII. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE

Spółka nie prowadziła w 2025 r. działalności sponsoringowej, charytatywnej lub o innym zbliżonym charakterze.

XIV. SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2025 ROKU

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaangażowanie Członków Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków statutowych. W roku 2025 Członkowie Rady Nadzorczej aktywnie uczestniczyli w posiedzeniach Rady Nadzorczej i podejmowaniu uchwał, realizując w praktyce nadzór i kontrolę nad sprawowanym zarządem Spółki oraz utrzymując aktywny dialog ze służbami Spółki w zakresie licznych bieżących spraw Spółki. W skład Rady Nadzorczej wchodzą osoby posiadające należytą wiedzę i doświadczenie zawodowe z dziedzin zarządzania, rachunkowości, finansów oraz prawa. Członkowie Rady Nadzorczej posiadają szerokie doświadczenie zawodowe, wiedzę oraz umiejętności, włączając gruntowną wiedzę o Spółce oraz zrozumienie jej działalności. Członkowie Rady Nadzorczej zachowywali przez cały 2025 rok niezależność poglądów w ocenie pracy Zarządu i działalności Spółki.

XV. REKOMENDACJE

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki i grupy kapitałowej Spółki w 2025 r. oraz przedstawione jej do oceny sprawozdania finansowe (jednostkowe i skonsolidowane) oraz sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki i jej grupy i w związku z tym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu:

1) zatwierdzenie sprawozdań finansowych Spółki i grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.,
2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.,
3) udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2025 r.,
4) udzielenie Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku

obrotowym kończącym się 31 grudnia 2025 r.,

5) powzięcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r. zgodnie z wnioskiem Zarządu (tj. 45.468.725,33 złotych) powiększonego o kwotę 37.419.706,81 złotych z utworzonego z zysku kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (łączna kwota wypłaty w formie dywidendy: 82.888.432,14 złotych, tj. 4% kapitałów własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2025 r.,

6) zatwierdzenie niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2025 r.

Warszawa, 26 maja 2026 roku

Zbigniew Jagiełło – Przewodniczący Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A.