

**Sprawozdanie o wynagrodzeniach  
Członków Zarządu oraz Członków Rady Nadzorczej  
MCI Capital ASI S.A.**

za 2021 rok

## SPRAWOZDANIE O WYNAGRODZENIACH CZŁONKÓW ZARZĄDU I RADY NADZORCZEJ MCI CAPITAL ASI S.A. ZA 2021 ROK

### 1. Wstęp

Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu MCI Capital ASI S.A. i Członków Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A. („Spółka”) („Sprawozdanie o wynagrodzeniach”) zostało sporządzone zgodnie z wymogami wynikającymi z art. 90g Ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych („Ustawa o ofercie”) oraz § 12 Polityki wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A. przyjętej przez Walne Zgromadzenie MCI Capital ASI S.A. w dniu 31 sierpnia 2020 r. („Polityka wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej”).

Niniejsze Sprawozdanie dotyczy wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Spółki.

Niniejsze Sprawozdanie obejmuje okres od 01.01.2021 r. do 31.12.2021 r. (tj. rok obrotowy 2021).

Z uwagi na fakt, iż Spółka jest wewnętrznie zarządzającym ASI w rozumieniu przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi („Ustawa o funduszach”) – została przyjęta w Spółce „Polityka wynagradzania osób, do których zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka MCI Capital ASI S.A.”, której postanowienia dotyczą między innymi Członków Zarządu Spółki („Polityka wynagrodzeń ASI”).

W 2021 r. Spółka nie stosowała żadnych odstępstw od Polityki wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz Polityki wynagrodzeń ASI.

Obowiązujące wersje Polityki wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej oraz Polityki wynagrodzeń ASI dostępne są na stronie internetowej Spółki.

Za informacje zawarte w Polityce wynagrodzeń Rady Nadzorczej odpowiedzialni są Członkowie Zarządu. Za nadzór nad przestrzeganiem Polityki wynagrodzeń Rady Nadzorczej, w tym za informacje zawarte w corocznym sprawozdaniu o wynagrodzeniach, odpowiedzialna jest Rada Nadzorcza Spółki.

Za opracowanie, wdrożenie i aktualizację Polityki wynagrodzeń ASI odpowiedzialny jest Zarząd Spółki, a polityka ta jest zatwierdzana przez Radę Nadzorczą Spółki.

Wszystkie dane dotyczące wynagrodzeń w niniejszym Sprawozdaniu o wynagrodzeniach zostały podane w wartościach brutto, niezależnie od ich formy, otrzymanych przez poszczególnych Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej lub należnych poszczególnym Członkom Zarządu i Członkom Rady Nadzorczej za 2021 r.

Rada Nadzorcza Spółki sporządziła po raz pierwszy Sprawozdanie o wynagrodzeniach łącznie za lata 2019 i 2020.

Niniejsze Sprawozdanie o wynagrodzeniach za 2021 r. jest drugim sprawozdaniem tego typu.

Walne Zgromadzenie podejmuje uchwałę opiniującą Sprawozdanie o wynagrodzeniach.

Sprawozdanie o wynagrodzeniach podlega ocenie przez biegłego rewidenta, tj. Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k.

### 2. Skład Zarządu i Rady Nadzorczej

W okresie, za który sporządzono Sprawozdanie o wynagrodzeniach skład Zarządu i Rady Nadzorczej kształtował się następująco:

#### Zarząd:

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji w 2021 r.
Tomasz Czechowicz	Prezes Zarządu	01.01.2021 – 31.12.2021
Ewa Ogryczak	Wiceprezes Zarządu	01.01.2021 – 31.12.2021

**Rada Nadzorcza:**

Imię i nazwisko	Pełniona funkcja	Okres pełnienia funkcji w 2021 r.
Jarosław Dubiński	Przewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2021 – 31.12.2021
Grzegorz Warzocha	Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej	01.01.2021 – 31.12.2021
Mariusz Grendowicz	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2021 – 31.12.2021
Andrzej Jacaszek	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2021 – 31.12.2021
Marcin Kasiński	Członek Rady Nadzorczej	01.01.2021 – 31.12.2021

### 3. Składniki wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2021 r.

Z tytułu pełnienia funkcji Członka Zarządu w Spółce, Członek Zarządu może otrzymywać:

- wynagrodzenie pieniężne, składające się z części stałej i zmiennej,
- instrumenty finansowe w ramach realizacji programów motywacyjnych, lub
- świadczenia niepieniężne (tj. prawo do korzystania z określonego majątku Spółki lub prawo do dodatkowego ubezpieczenia).

Członkom Zarządu poza wynagrodzeniem zasadniczym, mogą być przyznawane zmienne składniki wynagrodzenia uzależnione są od wyników Spółki w postaci rocznej (premie/nagrody).

Zmienne składniki wynagrodzenia Członków Zarządu, które nie są uzależnione od wyników, mogą zostać przyznane w formie nagród rocznych, nagród uznaniowych i nagród zadaniowych, o ile nie będzie to prowadziło do obejścia przepisów Ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi oraz Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 30 sierpnia 2016 r. w sprawie szczegółowych wymagań, jakim powinna odpowiadać polityka wynagrodzeń zarządzającego ASI.

Członkowie Zarządu mogą otrzymywać wynagrodzenie zmienne uzależnione od wyników na podstawie obowiązujących w Spółce przepisów wewnątrzorganizacyjnych regulujących zasady wynagradzania, którymi są objęci z racji pozostawania ze Spółką w stosunku pracy na określonym stanowisku.

Składniki zmienne wynagrodzenia uzależnione od wyników, nie mogą stanowić na tyle dużej części łącznej wynagrodzenia, aby nie było możliwe prowadzenie elastycznej polityki dotyczącej zmiennych składników wynagrodzeń, w tym zmniejszenie wysokości tych składników lub ich niewypłacenie.

Środki na zmienne składniki wynagrodzeń uzależnione od wyników uwzględniane są w planowaniu kapitału i płynności Spółki, z odpowiednią dbałością o ochronę bazy kapitałowej.

Zmienne składniki wynagrodzenia dla Członków Zarządu uzależnione od wyników nie są gwarantowane przez Spółkę, tzn. wynagrodzenie zmienne jest przyznawane i wypłacane w zależności od sytuacji finansowej Spółki oraz gdy jest uzasadnione wynikami Spółki, efektami pracy danej komórki organizacyjnej Spółki oraz efektami pracy osoby, do której zadań należą czynności istotnie wpływające na profil ryzyka Spółki.

Podstawą określenia zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników jest ocena wyników osiągniętych przez danego Członka Zarządu i daną jednostkę organizacyjną Spółki w odniesieniu do ogólnych wyników Spółki.

Przy ocenie wyników, o których mowa w zdaniu poprzedzającym, bierze się pod uwagę kryteria finansowe i niefinansowe, w tym w szczególności stopień realizacji zadań przez Członka Zarządu oraz jakości i efektów pracy (w kontekście realizacji postawionych celów oraz demonstrowanych postaw związanych z wartościami Spółki).

Podstawą określenia wyników powinny być dane z przynajmniej dwóch ostatnich lat obrotowych, a w przypadku osób zatrudnionych krócej niż dwa lata – dane od momentu zatrudnienia.

Ogólne wyniki Spółki, przyjmowane dla celów określenia zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników, powinny uwzględniać poziom ponoszonego ryzyka, w szczególności ryzyka płynności, ryzyka kredytowego oraz ryzyka koncentracji, a także opierać się na zbadanych sprawozdaniach finansowych Spółki.

Przyznanie i wypłata zmiennych składników wynagrodzenia uzależnionych od wyników osobom nie może następować częściej niż raz w roku.

Członkowie Zarządu w 2021 r. pobierali stałe wynagrodzenie miesięczne na podstawie stosunku pracy oraz stosunku korporacyjnego wynikającego z ich powołania uchwałami Walnego Zgromadzenia Spółki na okres kadencji. Dodatkowo w związku z podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 17/ZWZ/2021 z dnia 17 czerwca 2021 r. w sprawie warunków programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki za 2021 r.

Kadencja Członków Zarządu trwa 3 lata. Wynagrodzenie Członków Zarządu może być zróżnicowane i uzależnione od funkcji pełnionej w Zarządzie Spółki.

Dodatkowo Spółka w 2021 r. ubezpieczała na swój koszt Członków Zarządu od szkód powstałych w następstwie roszczeń z tytułu odpowiedzialności cywilnej członków organów spółki kapitałowej (ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej typu D&O (Directors&Officers)).

Członkowie Zarządu z tytułu sprawowania funkcji w Zarządzie mogą otrzymywać od Spółki inne niż opisane powyżej wynagrodzenia pieniężne i niepieniężne zgodnie z zasadami określonymi w Polityce wynagrodzeń ASI.

Z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej w Spółce, w 2021 r. Członek Rady mógł otrzymać:

- wynagrodzenie pieniężne, składające się wyłącznie z części stałej lub
- świadczenia niepieniężne (tj. prawo do korzystania z określonego majątku Spółki lub prawo do dodatkowego ubezpieczenia).

Członkowie Rady Nadzorczej w 2021 r. pobierali wyłącznie stałe wynagrodzenie miesięczne na podstawie stosunku korporacyjnego wynikającego z ich powołania uchwałami Walnego Zgromadzenia Spółki na okres kadencji.

Kadencja Członków Rady Nadzorczej trwa 3 lata. Wynagrodzenie Członków Rady może być zróżnicowane i uzależnione od funkcji pełnionej w Radzie Nadzorczej oraz Komitetach powołanych przez Radę Nadzorczą.

Dodatkowo Spółka w 2021 r. ubezpieczała na swój koszt Członków Rady Nadzorczej od szkód powstałych w następstwie roszczeń z tytułu odpowiedzialności cywilnej członków organów spółki kapitałowej (ubezpieczenie odpowiedzialności cywilnej typu D&O (Directors&Officers)).

Członkowie Rady Nadzorczej z tytułu sprawowania funkcji w organie nadzorczym w 2021 r. nie mogli otrzymywać od Spółki innego niż opisane powyżej wynagrodzenia pieniężnego i niepieniężnego.

Jednocześnie w dniu 27 czerwca 2022 r. uchwałą nr 18/ZWZ/2022 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki dokonano zmiany Polityki wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A. Uchwała weszła w życie z dniem jej powzięcia, co oznacza, że nie miała zastosowania do wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej za 2021 r.

Zgodnie ze zmienioną Polityką wynagrodzeń Członków Rady Nadzorczej, z tytułu pełnienia funkcji Członka Rady w Spółce, Członek Rady może otrzymać:

- wynagrodzenie pieniężne, składające się z części stałej stanowiącej wynagrodzenie podstawowe uwzględniające część dodatkową związaną z pełnieniem określonych funkcji w Radzie Nadzorczej i Komitetach przez nią powołanych (wynagrodzenie stałe) oraz części zmiennej stanowiącej wynagrodzenie uzupełniające (wynagrodzenie zmienne) lub
- świadczenia niepieniężne (tj. prawo do korzystania z określonego majątku Spółki lub prawo do dodatkowego ubezpieczenia).

#### **4. Wysokość całkowitego wynagrodzenia Członków Zarządu i Rady Nadzorczej w 2021 r.**

**Wynagrodzenie Członków Zarządu w 2021 r.:**

*dane w tys. PLN*

Zarząd	Wynagrodzenie stałe z tyt. umowy o pracę*	Wynagrodzenie stałe z tyt. powołania	Zmienne składki wynagrodzenia	Razem	Proporcja między wynagrodzeniem stałym a zmiennym
Tomasz Czechowicz – Prezes Zarządu	970	-	23 329**	24 299	4% / 96%

Sprawozdanie o wynagrodzeniach Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A. za 2021 rok

Ewa Ogryczak – Wiceprezes Zarządu	156***	-	787	944	17% / 83%
<b>Razem</b>	<b>1 126</b>	<b>-</b>	<b>24 116</b>	<b>25 243</b>	<b>4% / 96%</b>

\*Forma zatrudnienia Członków Zarządu: kontrakt managerski.

\*\*Dotyczy głównie wynagrodzenia należnego dla Prezesa Zarządu Spółki z tytułu programu motywacyjnego za 2021 r. (wynagrodzenie w akcjach Spółki). Rada Nadzorcza Spółki zdecydowała objąć programem motywacyjnym opartym o wyniki Spółki za 2021 r. Prezesa Zarządu Spółki, który odpowiedzialny jest funkcjonalnie za zarządzanie inwestycjami, a w związku z tym za wyniki Spółki. Zgodnie z programem motywacyjnym Członek Zarządu (Prezes Zarządu) miał prawo do otrzymania nie więcej niż 1% akcji, przy IRR MCI przekraczającym 5% i dodatkowy 1% akcji, jeżeli IRR MCI przekroczy 15%. Program motywacyjny opiewał więc łącznie na 2% akcji Spółki. Ponieważ IRR Spółki za 2021 r. wyniósł 34% (Spółka za 2021 r. osiągnęła skonsolidowany i jednostkowy wynik netto na poziomie 466 mln zł, co było rekordowym i spektakularnym osiągnięciem, zarówno w porównaniu z poprzednimi latami, jak i na tle rynku), to Prezes Zarządu zgodnie z treścią programu nabył prawo do otrzymania 2% akcji Spółki.

\*\*\*Kwota wynagrodzenia obejmuje również należy ryczałt samochodowy (24 tys. zł).

Wynagrodzenie Członków Zarządu obejmuje także wynagrodzenie, jakie Członkowie Zarządu otrzymali w 2021 r. ze spółki PEM S.A. W 2021 r. miało miejsce połączenie spółek PEM S.A. i MCI Capital ASI S.A. (połączenie przez przejęcie, gdzie MCI Capital ASI S.A. była spółką przejmującą, a PEM S.A. spółką przejmowaną). Rejestracja połączenia spółek nastąpiła z dniem 21 czerwca 2021 r.

Poza wynagrodzeniem stałym i zmiennym należnym Członkom Zarządu w okresie od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. (zaprezentowanym w powyższej tabeli), nie było innego wynagrodzenia należnego Członkom Zarządu w tym okresie.

#### Wynagrodzenie Rady Nadzorczej w 2021 r.:

dane w tys. PLN

Rada Nadzorcza	Wynagrodzenie stałe z tyt. powołania	Wynagrodzenie dodatkowe	Razem
Jarosław Dubiński – Przewodniczący RN	39	-	39
Grzegorz Warzocha – Wiceprzewodniczący RN	30	-	30
Mariusz Grendowicz – Członek RN	36	-	36
Andrzej Jacaszek – Członek RN	24	-	24
Marcin Kasiński – Członek RN	36	-	36
<b>Razem</b>	<b>165</b>	<b>-</b>	<b>165</b>

Wynagrodzenie należne Członkom Radzie Nadzorczej począwszy od 1 stycznia 2021 r. do 31 grudnia 2021 r. było w całości stałym wynagrodzeniem miesięcznym z tytułu powołania.

Podstawą wypłaty wynagrodzenia dla Członków Rady Nadzorczej Spółki była Uchwała nr 5 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy Spółki z dnia 31 sierpnia 2020 r. w sprawie zmiany zasad wynagradzania Członków Rady Nadzorczej.

#### 5. Zgodność wynagrodzenia Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej z przyjętymi politykami wynagrodzeń w tym, w jaki sposób przyczyniają się one do osiągnięcia długoterminowych wyników Spółki

Polityka wynagrodzeń Rady Nadzorczej mająca zastosowanie do niniejszego Sprawozdania o wynagrodzeniach obowiązywała w Spółce w okresie od 31 sierpnia 2020 r. do 26 czerwca 2022 r. włącznie (tj. przez cały 2021 r., która następnie została zmieniona na mocy uchwały nr 18/ZWZ/2022 z dnia 27 czerwca 2022 r., o czym szerzej mowa w pkt. 3 powyżej), a Polityka wynagrodzeń ASI obowiązuje od 14 lipca 2020 r. w niezmiennym brzmieniu.

## 6. Zastosowane kryteria dotyczące wyników

	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Zarząd</b>					
<b>Tomasz Czechowicz - Prezes Zarządu*</b>	<b>521</b>	<b>364</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>24 299 *</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	-157	-364	-	24 299
zmiana w %	n/a	-30%	-100%	n/a	n/a
<b>Ewa Ogryczak - Wiceprezes Zarządu</b>	<b>435</b>	<b>160</b>	<b>614</b>	<b>447</b>	<b>944</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	-275	454	-167	497
zmiana w %	n/a	-63%	284%	-27%	111%
<b>Paweł Kapica - Członek Zarządu (od 17.05.2018 do 07.02.2020)</b>	<b>-</b>	<b>45</b>	<b>73</b>	<b>8</b>	<b>-</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	45	28	-65	-8
zmiana w %	n/a	n/a	62%	-89%	-100%
<b>Wojciech Marciniak - Wiceprezes Zarządu (do 12.07.2017)</b>	<b>82</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	-82	-	-	-
zmiana w %	n/a	-100%	n/a	n/a	n/a
<b>Krzysztof Stupnicki - Wiceprezes Zarządu (od 12.07.2017 do 28.06.2018)</b>	<b>133</b>	<b>184</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	51	-184	-	-
zmiana w %	n/a	38%	-100%	n/a	n/a
<b>Tomasz Masiarz - Członek Zarządu (do 17.05.2018)</b>	<b>73</b>	<b>30</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	-43	-30	-	-
zmiana w %	n/a	-59%	-100%	n/a	n/a
	<b>1 244</b>	<b>783</b>	<b>687</b>	<b>455</b>	<b>25 243</b>

\*Wynagrodzenie należne dla Prezesa Zarządu Spółki dotyczy głównie programu motywacyjnego za 2021 r. (wynagrodzenie w akcjach Spółki).

**Porównanie wynagrodzenia Członków Rady Nadzorczej w ujęciu rocznym:**

	2017	2018	2019	2020	2021
<b>Rada Nadzorcza</b>					
<b>Jarosław Dubiński - Przewodniczący RN</b>	<b>27</b>	<b>5</b>	<b>65</b>	<b>42</b>	<b>39</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	-22	60	-23	-3
zmiana w %	n/a	-81%	1200%	-35%	-7%
<b>Grzegorz Warzocha - Wiceprzewodniczący RN</b>	<b>19</b>	<b>5</b>	<b>40</b>	<b>30</b>	<b>30</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	-14	35	-10	0
zmiana w %	n/a	-74%	700%	-25%	0%
<b>Mariusz Grendowicz - Członek RN (od 28.06.2017)</b>	<b>6</b>	<b>5</b>	<b>38</b>	<b>30</b>	<b>36</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	-1	33	-8	6
zmiana w %	n/a	-17%	660%	-21%	20%
<b>Marcin Petrykowski - Członek RN (od 28.06.2016 do 27.06.2019)</b>	<b>14</b>	<b>-</b>	<b>19</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	-14	19	-19	-
zmiana w %	n/a	-100%	n/a	-100%	n/a
<b>Andrzej Jacaszek - Członek RN (od 27.06.2019)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>22</b>	<b>30</b>	<b>24</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	-	22	8	-6
zmiana w %	n/a	n/a	n/a	36%	-20%
<b>Piotr Czapski - Członek RN (do 30.06.2020)</b>	<b>24</b>	<b>4</b>	<b>50</b>	<b>18</b>	<b>-</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	-20	46	-32	-18
zmiana w %	n/a	-83%	1150%	-64%	-100%
<b>Marcin Kasiński - Członek RN (od 01.07.2020)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>12</b>	<b>36</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	-	-	12	24
zmiana w %	n/a	n/a	n/a	n/a	200%
<b>Dorota Lange-Socha - Członek RN (do 28.06.2017)</b>	<b>10</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	-10	-	-	-
zmiana w %	n/a	-100%	n/a	n/a	n/a
<b>Monika Morali-Majkut - Członek RN (od 28.06.2016 do 9.03.2017)</b>	<b>5</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	-5	-	-	-
zmiana w %	n/a	-100%	n/a	n/a	n/a
	<b>105</b>	<b>19</b>	<b>234</b>	<b>162</b>	<b>165</b>

**Wyniki finansowe Spółki w okresie 2017-2021:**

	2017*	2018*	2019*	2020*	2021
<b>MCI Capital ASI S.A.</b>					
<b>Zyski z inwestycji</b>	<b>124 544</b>	<b>187 540</b>	<b>155 603</b>	<b>180 069</b>	<b>391 540</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	62 996	-31 937	24 466	211 471
zmiana w %	n/a	51%	-17%	16%	117%
<b>Zysk z działalności operacyjnej</b>	<b>119 998</b>	<b>152 252</b>	<b>151 004</b>	<b>174 315</b>	<b>361 325</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	32 254	-1 248	23 311	187 010
zmiana w %	n/a	27%	-1%	15%	107%
<b>Zysk brutto</b>	<b>107 623</b>	<b>139 752</b>	<b>142 647</b>	<b>161 705</b>	<b>349 998</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	32 129	2 895	19 058	188 293
zmiana w %	n/a	30%	2%	13%	116%
<b>Zysk netto</b>	<b>104 686</b>	<b>137 544</b>	<b>113 388</b>	<b>130 849</b>	<b>465 813</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	32 858	-24 156	17 461	334 964
zmiana w %	n/a	31%	-18%	15%	256%
<b>Kapitały własne</b>	<b>1 090 067</b>	<b>1 187 911</b>	<b>1 271 174</b>	<b>1 366 011</b>	<b>1 818 407</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	97 844	83 263	94 837	452 396
zmiana w %	n/a	9%	7%	7%	33%
<b>Suma bilansowa</b>	<b>1 361 499</b>	<b>1 368 257</b>	<b>1 526 958</b>	<b>1 794 249</b>	<b>2 078 549</b>
zmiana w tys. PLN	n/a	6 758	158 701	267 291	284 300
zmiana w %	n/a	0%	12%	18%	16%
<b>Wartość księgowa na jedną akcję</b>	<b>20,61</b>	<b>22,46</b>	<b>24,01</b>	<b>27,35</b>	<b>35,36</b>
zmiana w PLN	n/a	2	2	3	8
zmiana w %	n/a	9%	7%	14%	29%

\*Dane przekształcone

Dane z opublikowanych sprawozdań jednostkowych Spółki za poszczególne lata.

**Średnie wynagrodzenie pracowników zatrudnionych na umowę o pracę w Spółce w latach 2017-2021:**

Rok	Średnie wynagrodzenie (bez Zarządu i RN) (w tys. PLN)	Wzrost średniego wynagrodzenia rok do roku (bez Zarządu i RN) (w %)
2017	34	n/a
2018	35	0%
2019	38	9%
2020	53	39%
2021	49	-8%

Powyższa tabela prezentuje średnie wynagrodzenia pracowników zatrudnionych na umowę o pracę w Spółce w latach 2017-2021 (bez wynagrodzeń Członków Zarządu i Członków Rady Nadzorczej Spółki), przy czym część pracowników była zatrudniona na niepełny etat.

Za 2021 r. średnie wynagrodzenie pracowników obejmuje również wynagrodzenie uzyskiwane przez pracowników ze spółki PEM S.A., która została połączona z MCI Capital ASI S.A. (połączenie przez przejęcie, gdzie MCI Capital ASI S.A. była spółką przejmującą, a PEM S.A. spółką przejmowaną). Rejestracja połączenia spółek nastąpiła z dniem 21 czerwca 2021 r.

## 8. Wysokość wynagrodzenia od podmiotów należących do Grupy Kapitałowej MCI Capital ASI S.A.

Spółka spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 Skonsolidowane sprawozdania finansowe (dalej „MSSF 10”).

W dniu 21 czerwca 2021 r. zostało zarejestrowane połączenie Spółki z Private Equity Managers S.A. („PEM”). Spółką przejmującą była Spółka (MCI Capital ASI S.A.), natomiast spółką przejmowaną PEM. Do dnia połączenia Spółka nie sporządzała skonsolidowanego sprawozdania finansowego w związku z korzystaniem ze zwolnienia zdefiniowanego w par. 32 MSSF 10, zgodnie z którym jednostka inwestycyjna nie konsoliduje jednostek zależnych za wyjątkiem jednostek, które same nie są jednostką inwestycyjną i których głównym przedmiotem działalności jest świadczenie usług związanych z działalnością inwestycyjną jednostki inwestycyjnej.

W wyniku połączeniem spółek, Spółka przejęła kontrolę nad podmiotem zarządzającym funduszami inwestycyjnymi, tj. MCI Capital TFI S.A., co skutkowało powstaniem obowiązku konsolidacji. W związku z powyższym od dnia połączenia do 31 grudnia 2021 r. Spółka posiadała jednostki zależne podlegające konsolidacji i w konsekwencji sporządziła skonsolidowane sprawozdanie finansowe na dzień 31 grudnia 2021 r.

Członkowie Zarządu Spółki w 2021 r. otrzymywali również wynagrodzenia z tytułu pełnienia przez nich funkcji/zasiadania w zarządzie spółek zależnych, tj. MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o. Członkowie Zarządu nie otrzymują wynagrodzeń z tytułu pełnienia funkcji/zasiadania w zarządzie spółek portfelowych funduszy inwestycyjnych zarządzanych przez MCI Capital TFI S.A.

Kwoty należnych wynagrodzeń przedstawia poniższa tabela:

dane w tys. PLN

Zarząd	Wynagrodzenie stałe z tyt. umowy o pracę	Wynagrodzenie stałe z tyt. powołania	Zmienne składki wynagrodzenia	Razem
Tomasz Czechowicz – Prezes Zarządu MCI Capital TFI S.A. oraz PEM Asset Management Sp. z o.o.	34	1 422	-	1 456
Ewa Ogryczak – Członek Zarządu MCI Capital TFI S.A. . oraz PEM Asset Management Sp. z o.o.	34	552	(250)*	336
<b>Razem</b>	<b>68</b>	<b>1 974</b>	<b>(250)</b>	<b>1 792</b>

\*Wartość ujemna dotyczy rozwiązania rezerwy na premię dla Pani Ewy Ogryczak w MCI Capital TFI S.A., która została wypłacona przez spółkę dominującą, czyli MCI Capital ASI S.A. (koszt ujęty po stronie MCI Capital ASI S.A.).



Członkowie Rady Nadzorczej w 2021 r. nie otrzymywali wynagrodzeń ze spółki zależnej, tj. MCI Capital TFI S.A.

#### **9. Liczba przyznanych lub zaoferowanych instrumentów finansowych oraz główne warunki wykonywania praw z tych instrumentów, w tym cena i data wykonania oraz ich zmiany**

W związku z podjętą przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki uchwałą nr 17/ZWZ/2021 w dniu 17 czerwca 2021 r. w sprawie warunków programu motywacyjnego dla Członków Zarządu Spółki, Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Spółki – Tomasza Czechowicza („Uprawniony”) – za 2021 r. („Program Motywacyjny”).

Zgodnie z Programem Motywacyjnym przy założeniu łącznego spełnienia warunków wskazanych poniżej:

- Uprawniony będzie pozostawał Członkiem Zarządu Spółki przez cały 2021 rok,
- IRR (wewnętrzna stopa zwrotu) Spółki za 2021 rok, wynosi 5,00% lub więcej,
- w dacie nabycia lub objęcia akcji, o których mowa poniżej, Uprawniony będzie pozostawał Członkiem Zarządu Spółki („Warunki”),

Spółka umożliwi Uprawnionemu nabycie lub objęcie w 2022 r. akcji w liczbie stanowiącej 1% ogólnej liczby akcji na dzień, w którym zostanie zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za 2021 rok (514 324 sztuk akcji) po odpowiednio cenie nabycia lub objęcia równej 1,00 złoty (nie niższej jednak niż wartość nominalna akcji w dacie objęcia lub nabycia) za każdą nabywaną lub obejmowaną akcją.

Liczba akcji do nabycia lub objęcia których w 2022 r. uprawniony będzie Uprawniony (po cenie wskazanej powyżej) będzie powiększona dodatkowo o akcje w ilości stanowiącej 1% ogólnej liczby akcji na dzień, w którym zostanie zatwierdzone sprawozdanie finansowe Spółki za 2021 rok (514 324 sztuk akcji), o ile IRR Spółki za 2021 r. będzie wynosił 15,00% lub więcej i będą spełnione wszystkie opisane Warunki.

Do wyceny wartości uprawnień zastosowano równania Blacka-Scholes’a. Kurs akcji Spółki na datę wyceny wynosił 24,80 zł/akcję. Przyjęta stopa procentowa wolna od ryzyka: 0,9%. Przyjęta zmienność akcji Spółki: 30%. Nie założono wypłaty dywidendy w okresie życia przyznanych uprawnień w formie akcji Spółki. Założono prawo nabycia uprawnień w formie akcji Spółki w dniu 1 czerwca 2022 r. Przy szacowaniu wartości godziwej nie były uwzględniane warunki nabycia inne niż warunki rynkowe oraz założono, że IRR Spółki za 2021 r. będzie wynosił 15,00% lub więcej. Wartość godziwa jednej akcji Spółki zgodnie z modelem: 23,81 zł/akcję.

Spółka ujęła w 2021 r. koszt z tytułu tego programu motywacyjnego w kwocie 24 492 tys. zł.

Poza powyższym w 2021 r. Członkom Zarządu i Rady Nadzorczej nie zostały przyznane lub zaoferowane instrumenty finansowe.

#### **10. Informacja na temat korzystania z możliwości żądania zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia**

Polityka wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz Polityka wynagrodzeń ASI nie przewidują szczególnych zasad zwrotu zmiennych składników wynagrodzenia.

#### **11. Informacja dotycząca odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń**

Zgodnie z wiedzą Rady Nadzorczej, nie odnotowano odstępstw od procedury wdrażania Polityki wynagrodzeń Rady Nadzorczej oraz Polityki wynagrodzeń ASI.

W imieniu Rady Nadzorczej:

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

Warszawa, dnia 12 grudnia 2022 r.

