



SPRAWOZDANIE RADY NADZORCZEJ

**MCI CAPITAL
ALTERNATYWNEJ SPÓŁKI INWESTYCYJNEJ
SPÓŁKI AKCYJNEJ
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ
31 GRUDNIA 2024 ROKU**

Warszawa, dnia 27 maja 2025 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 Warszawie (dalej także jako „Spółka”) została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej VI Wydział Gospodarczy Rejestrowy w dniu 21 lipca 1999 roku. Okres od dnia 1 stycznia 2024 roku do 31 grudnia 2024 roku, stanowił dwudziesty piąty rok obrotowy działalności Spółki.

Istotnymi dla Spółki wydarzeniami w 2024 roku były:

- **Całkowity wykup obligacji serii R** – w dniu 3 stycznia 2024 r., 16 kwietnia 2024 r., 30 września 2024 r. oraz 31 grudnia 2024 r. miały miejsce wykupy obligacji serii R od obligatariusza (fundusz MCI.PrivateVentures FIZ, działający na rachunek subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.) w wysokości odpowiednio 35 mln zł, 36 mln zł, 4 mln zł oraz 4 mln zł. Wykup zrealizowany w dniu 31 grudnia 2024 r. doprowadził do całkowitego wykupu obligacji serii R.
- **Zakończenie kontroli Komisji Nadzoru Finansowego w spółce MCI Capital ASI S.A.** – w dniu 31 stycznia 2024 r. MCI Capital ASI S.A. otrzymała protokół z przeprowadzonej kontroli przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego. W dniu 14 lutego 2024 r. Spółka złożyła zastrzeżenia do protokołu kontroli. W odpowiedzi na zastrzeżenia do protokołu z kontroli, w dniu 5 kwietnia 2024 r. Spółka otrzymała aneks do protokołu kontroli oraz zalecenia pokontrolne. Spółka wdrożyła wszystkie otrzymane zalecenia pokontrolne. Jednocześnie w styczniu 2024 r. **zakończyła się również kontrola KNF w MCI Capital TFI S.A.** – w dniu 3 stycznia 2024 r. MCI Capital TFI S.A. („Towarzystwo”) otrzymała protokół z przeprowadzonej kontroli przez Urząd Komisji Nadzoru Finansowego. W dniu 17 stycznia 2024 r. Towarzystwo złożyło do Komisji zastrzeżenia do protokołu kontroli. W odpowiedzi na zastrzeżenia do protokołu z kontroli, w dniu 21 lutego 2024 r. Towarzystwo otrzymało aneks do protokołu kontroli oraz zalecenia pokontrolne. Towarzystwo wdrożyło wszystkie otrzymane zalecenia pokontrolne.
- **Powołanie Członka Zarządu MCI Capital ASI S.A.** – w dniu 26 marca 2024 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała Pana Pawła Borysa do pełnienia funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki ze skutkiem od dnia 8 kwietnia 2024 r. Jednocześnie w dniu 26 marca 2024 r. Rada Nadzorcza MCI Capital TFI S.A. powołała Pana Pawła Borysa do Zarządu MCI Capital TFI S.A. i powierzyła mu funkcję Prezesa Zarządu ze skutkiem od dnia 8 kwietnia 2024 r. Tym samym od dnia 8 kwietnia 2024 r., Pan Tomasz Czechowicz przestał pełnić funkcję Prezesa Zarządu MCI Capital TFI S.A.
- **Skup akcji MCI Capital ASI S.A. przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.** – w kwietniu 2024 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. opublikował zaproszenie do składania ofert sprzedaży akcji MCI Capital ASI S.A. („Zaproszenie”).

W ramach skupu akcji MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. nabył łącznie 1.206.604 szt. akcji MCI Capital ASI S.A. po cenie jednostkowej wynoszącej 30,00 zł, tj. łącznie za 36,2 mln zł. (2,30% w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A.), w tym 961.528 szt. akcji MCI Capital ASI S.A. w ramach transakcji kupna od MCI Management Sp. z o.o. (równowartość 28,8 mln zł.; 1,83% w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A.).

Rozliczenie ofert sprzedaży akcji MCI Capital ASI S.A. nastąpiło 29 kwietnia 2024 r.

W wyniku rozliczenia transakcji sprzedaży akcji zawartych w wyniku Zaproszenia, MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty działający na rzecz subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. posiada łącznie 3.670.805 akcji MCI Capital ASI S.A., które stanowią 7% udziału w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A. oraz 7% udziału w ogólnej liczbie głosów w MCI Capital ASI S.A. Natomiast udział MCI Management Sp. z o.o. w spółce MCI Capital ASI S.A. uległ zmniejszeniu z 75,95% do 74,11% udziału w kapitale zakładowym MCI Capital ASI S.A. oraz z 75,95% do 74,11% udziału w ogólnej liczbie głosów w MCI Capital ASI S.A.

- **Powołanie Członków Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A.** – w dniu 17 czerwca 2024 r. Zarząd Spółki otrzymał od akcjonariusza Spółki – MCI Management Sp. z o.o. oświadczenie na podstawie § 14 ust. 2 pkt

a) Statutu Spółki o powołaniu do Rady Nadzorczej Spółki Pana Jarosława Dubińskiego ze skutkiem od dnia następującego po dniu odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki zatwierdzającego sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy Spółki zakończony 31 grudnia 2023 r. (tj. od dnia 22 czerwca 2024 r.).

W dniu 21 czerwca 2024 roku Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki powołało Pana Grzegorza Warzochę, Pana Marcina Kasińskiego, Pana Andrzeja Jacaszka oraz Panią Małgorzatę Adamkiewicz na Członków Rady Nadzorczej Spółki ze skutkiem od dnia 22 czerwca 2024 r. (włącznie).

- **Zatwierdzenie sprawozdania finansowego i podział zysku Spółki za 2023 r.** – w dniu 21 czerwca 2024 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2023 oraz sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2023. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło o przeznaczeniu zysku netto za rok 2023 w kwocie 164.916.269,85 zł w całości na kapitał zapasowy Spółki.
- **Rezygnacja Członka Rady Nadzorczej MCI Capital ASI S.A.** – w dniu 30 czerwca 2024 r. Zarząd Spółki otrzymał od Jerzego Rozłuckiego pismo z oświadczeniem o rezygnacji z pełnienia funkcji Członka Rady Nadzorczej.
- **Zmiana umowy o utworzenie Podatkowej Grupy Kapitałowej MCI** – w dniu 15 lipca 2024 r. dokonano zmiany umowy o utworzenie Podatkowej Grupy Kapitałowej MCI funkcjonującej pod nazwą MCI ASI PGK i zarejestrowanej przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie w drodze decyzji wydanej dnia 31 sierpnia 2021 r. Zmiana wydłuża okres obowiązywania PGK z 3 do 4 lat, tj. z okresu od 1 września 2021 roku do 31 sierpnia 2024 roku na okres od 1 września 2021 roku do 31 sierpnia 2025 roku. Zmiana umowy o utworzenie MCI ASI PGK została zarejestrowana przez Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie w drodze decyzji wydanej dnia 22 sierpnia 2024 r.
- **Zwiększenie dostępnego limitu kredytowego, przesunięcie daty spłaty oraz zwiększenie zabezpieczeń dla finansowania udzielonego przez ING Bank Śląski S.A.** – w dniu 3 września 2024 r. Spółka zawarła z bankiem ING aneks do umowy kredytowej, w wyniku którego data spłaty została przesunięta na 31 sierpnia 2027 r., natomiast dostępny limit uległ zwiększeniu z 200 mln zł do 300 mln zł. W dniu 5 września 2024 r. Spółka zawarła z bankiem ING aneks do umowy zastawu rejestrowego i finansowego na certyfikatach inwestycyjnych zwiększający zastaw do najwyższej sumy zabezpieczenia w wysokości 450 mln zł i ustanawiający dodatkowy zastaw na 141.680 certyfikatach inwestycyjnych serii J subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ.
- **Przyjęcie polityki dywidendowej MCI Capital ASI S.A. na lata 2025-2027** – w dniu 9 września 2024 r. została przyjęta uchwałą Zarządu Spółki polityka dywidendowa Spółki na lata 2025-2027 („Polityka”). Postanowienia Polityki będą obowiązywać począwszy od roku 2025 na podstawie zatwierdzonych sprawozdań finansowych Spółki za rok 2024. Zgodnie z przyjętą Polityką, Zarząd Spółki będzie rekomendował walnemu zgromadzeniu Spółki, aby na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy Spółki przeznaczona została kwota odpowiadająca 4,00% kapitałów własnych Spółki wykazanych w ostatnim zbadanym i zatwierdzonym przez walne zgromadzenie rocznym sprawozdaniu finansowym Spółki przed dniem wypłaty dywidendy.
- **Otwarcie likwidacji subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w MCI.PrivateVentures FIZ** – w dniu 16 września 2024 r. nastąpiło otwarcie likwidacji subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w MCI.PrivateVentures FIZ.
- **Aneks do umowy z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie w sprawie przywrócenia obrotu akcjami MCI Capital ASI S.A.** – w dniu 14 października 2024 r. MCI Capital ASI S.A. (wraz ze swoim większościowym akcjonariuszem MCI Management Sp. z o.o.) zawarła z Giełdą Papierów Wartościowych w Warszawie aneks do porozumienia w sprawie przywrócenia obrotu akcjami Spółki z dnia 24 listopada 2024 r. Na mocy aneksu wydłużony został okres obowiązywania porozumienia. Pierwotnie porozumienie zostało zawarte co do zasady na okres nie dłuższy niż 12 miesięcy – wskutek zawarcia aneksu – okres ten został wydłużony do 36 miesięcy. Pozostałe postanowienia porozumienia nie zostały zmienione. W związku z wejściem w życie ustawy z dnia 20 grudnia 2024 r. o podmiotach obsługujących kredyty i nabywcach kredytów zmieniającej m.in. art. 8c oraz art. 70k ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych

i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi, ustały wszelkie wątpliwości interpretacyjne dotyczące obrotu akcjami alternatywnych spółek inwestycyjnych dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym. Powyższe stanowiło podstawę do wygaśnięcia ww. Porozumienia.

- **Zawarcie przez MCI Capital ASI S.A. z Raiffeisen Bank International AG umów zastawu finansowego i rejestrowego na certyfikatach inwestycyjnych** – w dniu 31 października 2024 r. MCI Capital ASI S.A. zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 42.883 certyfikatach inwestycyjnych serii C wyemitowanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o wartości 29,9 mln zł ustalonej na podstawie wyceny aktywów funduszu sporządzonej na dzień 30 września 2024 r. Powyższa umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonego w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ wynikającego z umowy kredytu terminowego oraz kredytu odnawialnego na łączną kwotę 29 mln EUR, zawartej w dniu 4 stycznia 2021 r. i aneksowanej w dniu 4 stycznia 2024 r. oraz 31 października 2024 r. z Raiffeisen Bank International AG. W dniu 31 października 2024 r. MCI Capital ASI S.A. zawarła z Raiffeisen Bank International AG umowę zastawu finansowego i rejestrowego na 231.200 certyfikatach inwestycyjnych serii C wyemitowanych przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ o wartości 161,3 mln zł ustalonej na podstawie wyceny aktywów funduszu sporządzonej na dzień 30 września 2024 r. Powyższa umowa zastawu stanowi zabezpieczenie spłaty zobowiązania spółki MCI Management Sp. z o.o. wynikającego z umowy kredytu odnawialnego na łączną kwotę 32 mln EUR, zawartej w dniu 14 lipca 2023 r. i aneksowanej w dniu 31 października 2024 r. z Raiffeisen Bank International AG.

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 2024 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) **Jerzy Rozłucki** – Członek Rady Nadzorczej.

Ze skutkiem na dzień 22 czerwca 2024 r. w skład Rady Nadzorczej został powołany nowy członek Pani **Małgorzata Adamkiewicz**.

Z dniem 30 czerwca 2024 r. Pan Jerzy Rozłucki złożył rezygnację z funkcji członka Rady Nadzorczej.

Na koniec dnia 31 grudnia 2024 r. skład Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- 1) **Zbigniew Jagiello** – 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 2024 roku działały następujące komitety:

- 1) Komitet Audytu oraz
- 2) Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

KOMITET AUDYTU RADY NADZORCZEJ

W dniu 1 stycznia 2024 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 2024 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie było zmian w składzie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Na koniec dnia 31 grudnia 2024 r. skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej przedstawiał się następująco:

- 4) **Grzegorz Warzocha** – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- 5) **Andrzej Jacaszek** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- 6) **Marcin Kasiński** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

KOMITET NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ

W dniu 1 stycznia 2024 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 2024 r. oraz do dnia sporządzenia niniejszego Sprawozdania nie było zmian w składzie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

Na koniec dnia 31 grudnia 2024 r. skład Komitetu Audytu 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 2024 ROKU

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Rada Nadzorcza odbywała posiedzenia oraz przeprowadzała głosowania z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w następujących terminach:

- 1) 30 stycznia 2024 r. – posiedzenie Rady Nadzorczej,
- 2) 26 lutego 2024 r. – głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,
- 3) 26 marca 2024 r. – posiedzenie Rady Nadzorczej,
- 4) 22 maja 2024 r. – posiedzenie Rady Nadzorczej,
- 5) 4 lipca 2024 r. – głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,
- 6) 30 lipca 2024 r. – posiedzenie Rady Nadzorczej,
- 7) 2 września 2024 r. – głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,
- 8) 19 grudnia 2024 r. – głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

KOMITET AUDYTU RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej przeprowadzał głosowania z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w następujących terminach:

- 1) 25 czerwca 2024 r. – głosowanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość,
- 2) 4 listopada 2024 r. – głosowanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość.

W dniu 21 marca 2024 r. Komitet Audytu Rady Nadzorczej przeprowadził spotkanie z biegłym rewidentem przeprowadzającym badanie sprawozdania finansowego Spółki (jednostkowego i skonsolidowanego) za 2024 rok w celu omówienia ww. sprawozdań i wyników badania.

W dniu 13 września 2024 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 2024 r. w celu omówienia ww. sprawozdań i wyników przeglądu.

KOMITET NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 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 2024 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 2024 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 2024 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) **Andrzej Jacaszek** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- 3) **Marcin Kasiński** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 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 2024 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 2024 r.,

- 2) Skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.,
- 3) Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i Grupy Kapitałowej MCI Capital Alternatywnej Spółki Inwestycyjnej Spółki Akcyjnej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 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 2024 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 2024 r., na które składa się:

- 1) sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r., które wykazuje zysk netto w kwocie 15 497 tysięcy złotych,
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 402 447 tysięcy złotych,
- 3) sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15 664 tysięcy złotych,
- 4) sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 68 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 2024 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, 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 2024 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 2024 r., na które składa się:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r., które wykazuje zysk netto w kwocie 15 512 tysięcy złotych,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej na dzień 31 grudnia 2024 r., które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 2 401 175 tysięcy złotych,
- 3) skonsolidowane sprawozdanie ze zmian w kapitale własnym za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 15 679 tysięcy złotych,
- 4) skonsolidowane sprawozdanie z przepływów pieniężnych za okres od 1 stycznia do 31 grudnia 2024 r., który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych i ich ekwiwalentów o kwotę 13 457 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 2024 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, 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 2024 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 2024 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 2024 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 2024 r. i pozytywnie ocenia wniosek Zarządu Spółki dotyczący podziału zysku Spółki osiągniętego w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 r. (tj. 15 497 391,05 złotych) powiększonego o kwotę 68 964 872,08 złotych pochodzącą z utworzonego z zysku kapitału zapasowego, to jest przeznaczenie na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (łączna kwota wypłaty w formie dywidendy: 84 462 263,13 złotych, tj. 4% kapitałów własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2024 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, COMPLIANCE

OCENA SYTUACJI FINANSOWEJ I POZYCJI RYNKOWEJ SPÓŁKI

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową oraz pozycję rynkową Spółki.

MCI Capital ASI S.A. osiągnęła w 2024 r. zysk netto na poziomie 15,5 mln PLN, tj. o 149,4 mln PLN (91%) niższy niż w roku poprzednim.

Na osiągnięty wynik netto wpływ miały przede wszystkim:

- Zysk z inwestycji na poziomie 39,4 mln PLN (o 173,0 mln PLN, tj. 81% niższy niż w roku poprzednim), głównie w związku z aktualizacją (przeszacowanie in plus) wartości posiadanych certyfikatów inwestycyjnych – jest to przede wszystkim wynik niezrealizowany z przeszacowania certyfikatów inwestycyjnych MCI.EuroVentures (+38,6 mln PLN), co zostało częściowo skompensowane przez przeszacowanie certyfikatów inwestycyjnych MCI.TechVentures (-2,6 mln PLN) oraz tytułów uczestnictwa MCI Digital & Climatech Fund V (fundusz luksemburski; -1,5 mln PLN);
- 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 10,4 mln PLN (o 6,1 mln PLN, tj. 37% niższe w stosunku do ubiegłego roku);

- Dodatkowo saldo PPO/PKO na poziomie 0,2 mln PLN;
- Koszty finansowe netto na poziomie 20,6 mln PLN (o 10,3 mln PLN, tj. 33% niższe w stosunku do roku ubiegłego) składające się głównie z kosztów odsetek od kredytu (12,8 mln PLN) i obligacji (8,7 mln PLN); koszty te uległy zmniejszeniu przede wszystkim w związku z całkowitym wykupem obligacji MCI Capital ASI S.A. serii R, przy jednocześnie wyższym wykorzystaniu kredytu w ING. Jednocześnie po stronie przychodów finansowych Spółka rozpoznała przychody z tytułu wynagrodzenia za udostępnienie certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures pod zastaw przy kredycie RBI dla subfunduszu MCI.EuroVentures oraz MCI Management Sp. z o.o. (1,8 mln PLN) (poziom niezmienny istotnie w stosunku do roku ubiegłego);
- Podatek dochodowy na poziomie +6,9 mln PLN, to głównie część odroczonego podatku dochodowego (non-cash) w kwocie +5,8 mln PLN, a także należność z tytułu podatku bieżącego CIT +1,1 mln PLN (zwrot dla Spółki).

NAV/S wyniósł 40,17 PLN na 31 grudnia 2024 r. (na dzień 31 grudnia 2023 r. NAV/S wyniósł 39,87 PLN).

Spółka zakończyła rok 2024 z aktywami netto na poziomie 2 107,3 mln PLN (rok 2023 Spółka zakończyła z aktywami netto na poziomie 2 091,6 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 2024 r. zysk netto na poziomie 15,5 mln PLN tj. o 149,4 mln PLN (91%) niższy niż w roku poprzednim.

Na osiągnięty wynik netto Grupy wpływ miały przede wszystkim:

- Zysk z działalności podstawowej na poziomie 45,4 mln PLN (o 185,8 mln PLN, tj. 80% niższy niż w roku poprzednim), głównie w efekcie:
 - (i) wygenerowania niższego niezrealizowanego wyniku na certyfikatach inwestycyjnych MCI.EuroVentures (12M'24: +38,6 mln PLN vs 12M'23: +227,0 mln PLN), a także niższej niezrealizowanej straty na certyfikatach MCI.TechVentures (12M'24: -2,6 mln PLN vs 12M'23: -27,9 mln PLN) i tytułach uczestnictwa MCI Digital & Transformation Fund V (fundusz luksemburski; 12M'24: -1,5 mln PLN vs 12'23: -2,8 mln PLN);
 - (ii) spadku przychodów z tytułu zarządzania funduszami o 10,2 mln PLN, głównie w wyniku niższej stałej opłaty za zarządzanie MCI.EuroVentures (12M'24: 2,6 mln PLN vs. 12M'23: 16,0 mln PLN). Wynagrodzenie stałe za zarządzanie MCI.EuroVentures zostało naliczone i pobrane tylko za 4 kwartał 2024 r. w kwocie 2,6 mPLN (za 9M 2024 wynagrodzenie to decyzją/uchwałami Zarządu MCI Capital TFI S.A. nie zostało naliczone i pobrane).
- Koszty działalności operacyjnej związane z obsługą Grupy, które kształtowały się na poziomie 26,7 mln PLN (o 10,5 mln PLN, tj. 28% niższe w stosunku do roku poprzedniego); na koszty te składały się przede wszystkim koszty wynagrodzeń i ubezpieczeń społecznych, w tym koszty wynagrodzeń stałych i zmiennych, w tym exit/carry fee (18,3 mln PLN), koszty usług obcych (5,7 mln PLN), amortyzacja (0,7 mln PLN), pozostałe koszty (2,0 mln PLN). Spadek kosztów działalności operacyjnej to efekt głównie niższych kosztów wynagrodzeń zmiennych exit/carry fee, co wynikało z niższego wzrostu wyceny inwestycji subfunduszy MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0. w likwidacji wobec istotnego wzrostu wyceny inwestycji subfunduszy w spółkę Netrisk, eSky oraz IAI w 2023 r. Jednocześnie w 2024 r. dokonano rozwiązania tworzonej dotychczas w MCI Capital TFI S.A. rezerwy dot. jednej ze spółek portfelowych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. (gwarantowanej umownie) w związku z wdrożeniem modelu koinwestycyjnego dla

zespołu inwestycyjnego (przyszła wypłata realizowana będzie przez inny podmiot). Efekt rozwiązania tej rezerwy w kwocie 11,3 mln PLN ujęto w pozostałych przychodach operacyjnych. Jednocześnie w 2024 r. odnotowano także niższe koszty usług obecnych, co było związane z niższymi kosztami doradztwa podatkowego w Grupie;

- Dodatkowo saldo PPO/PKO na poziomie 10,9 mln PLN – wzrost pozostałych przychodów operacyjnych wynikał z rozwiązania tworzonej dotychczas w MCI Capital TFI S.A. rezerwy dot. jednej ze spółek portfelowych MCI.EuroVentures (gwarantowanej umownie) w związku z wdrożeniem modelu koinwestycyjnego dla zespołu inwestycyjnego (przyszła wypłata realizowana będzie przez inny podmiot), co zostało opisane również powyżej; efekt rozwiązania rezerwy został ujęty jako PPO;
- Koszty finansowe netto na poziomie 19,0 mln PLN (o 10,1 mln PLN, tj. 35% niższe w stosunku do roku ubiegłego) składające się głównie z kosztów odsetek od kredytu (12,8 mln PLN) i obligacji (8,7 mln PLN); koszty te uległy zmniejszeniu przede wszystkim w związku z całkowitym wykupem obligacji MCI Capital ASI S.A. serii R, przy jednocześnie wyższym wykorzystaniu kredytu w ING. Jednocześnie po stronie przychodów finansowych Grupa rozpoznała przychody odsetkowe od depozytów bankowych (1,6 mln PLN) oraz przychody z tytułu wynagrodzenia za udostępnienie certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures pod zastaw przy kredycie RBI dla subfunduszu MCI.EuroVentures oraz MCI Management Sp. z o.o. (1,8 mln PLN) (poziom niezmienny istotnie w stosunku do roku ubiegłego);
- Podatek dochodowy na poziomie +4,8 mln PLN, to głównie część odroczonego podatku dochodowego (non-cash) stanowiąca 3,7 mln PLN (głównie na wycenie certyfikatów inwestycyjnych), natomiast część bieżąca podatku dochodowego stanowi +1,1 mPLN (in plus; jest to należność MCI Capital ASI S.A. z tytułu CIT – zwrot dla MCI).

NAV/S wyniósł 39,98 PLN na dzień 31 grudnia 2024 r. (na dzień 31 grudnia 2023 r. NAV/S wyniósł 39,68 PLN).

Grupa zakończyła rok 2024 z aktywami netto na poziomie 2 097,1 mln PLN (rok 2023 Spółka zakończyła z aktywami netto na poziomie 2 081,5 mln PLN).

W okresie sprawozdawczym od 1 stycznia 2024 r. do 31 grudnia 2024 r. funkcję Audytora Wewnętrznego pełnił Marcin Grzywacz (przez cały rok), a funkcję Risk Managera w tym samym okresie pełniła Milena Sikorska (od początku stycznia 2024 r. do dnia 5 maja 2024 r. włącznie) oraz Aleksandra Królikowska (od 6 maja 2024 r.).

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 2024 r. do 31 grudnia 2024 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 2024 r. do 2 października 2024 r. funkcję Inspektora Nadzoru pełnił Krzysztof Filipek, a od 3 października 2024 r. funkcję tę 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 Zarząd Spółki obowiązków określonych w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych, w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 r.

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia realizację przez Zarząd Spółki obowiązków określonych w art. 380¹ Kodeksu spółek handlowych w roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2024 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 2024 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 2024 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 2024 r. nie były zlecone przez Radę Nadzorczą badania w trybie określonym w art. 382¹ 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 prowadzi działalności sponsoringowej, charytatywnej lub o innym zbliżonym charakterze.

XIV. SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2024 ROKU

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaangażowanie Członków Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków statutowych. W roku 2024 Członkowie Rady Nadzorczej aktywnie uczestniczyli w posiedzeniach Rady Nadzorczej, 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 wchodzi osoby posiadające należyłą 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 2024 rok niezależność poglądów w ocenie pracy Zarządu i działalności Spółki.

XV. REKOMENDACJE

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki i grupy kapitałowej Spółki w 2024 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 2024 r.,
- 2) zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki i grupy kapitałowej Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.,
- 3) udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2024 r.,
- 4) udzielenie Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2024 r.,
- 5) powzięcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r. (tj. 15 497 391,05 złotych) powiększonego o kwotę 68 964 872,08 złotych z utworzonego z zysku kapitału zapasowego na wypłatę dywidendy dla akcjonariuszy (łącznie kwota wypłaty w formie dywidendy: 84 462 263,13 złotych, tj. 4% kapitałów własnych Spółki na dzień 31 grudnia 2024 r.,
- 6) zatwierdzenie niniejszego sprawozdania Rady Nadzorczej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2024 r.

Warszawa, 27 maja 2025 roku

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