

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ MCI CAPITAL S.A.
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2017 ROKU**

**MCI Capital S.A.
Plac Europejski 1,
Warszawa 17 maja 2018 roku**

SPIS TREŚCI

- I. WPROWADZENIE**
- II. DZIAŁALNOŚĆ I SKAD RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2017 ROKU**
- III. UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2017 ROKU**
- IV. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ ORAZ CZŁONKÓW KOMITETU AUDYT RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI**
- V. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW KOMITETU AUDYT 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 SPÓŁKI ZA 2017 ROK**
- VII. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO**
- VIII. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ PRZEPISÓW DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**
- IX. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE**
- X. SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ**
- XI. REKOMENDACJE**

I. WPROWADZENIE

MCI Capital S.A., do 2 grudnia 2015 roku działająca pod firmą: MCI Management S.A. (dalej także jako „Spółka”) została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabrycznej Wydział VI Gospodarczy Rejestrowy w dniu 21 lipca 1999 roku.

Okres od dnia 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, stanowił osiemnasty rok obrotowy działalności Spółki.

II. DZIAŁALNOŚĆ I SKŁAD RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ

Zasady organizacji i sposób działania Rady Nadzorczej określa Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 8 (ośmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Tak długo jak akcjonariusz MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: „Alternative Investment Partners” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) posiada co najmniej 20% (dwadzieścia procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu – akcjonariusz ten powołuje i odwołuje 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej. Walne Zgromadzenie wybiera i odwołuje pozostałych Członków Rady Nadzorczej.

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 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.

Ponadto zgodnie z dokumentem „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, stanowiącym załącznik do uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016” Rada Nadzorcza, sporządza oraz przedstawia Walnemu Zgromadzeniu ocenę:

- a) sytuacji Spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
- b) sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz wynikających z przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,

- c) racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.

Rada Nadzorcza prowadziła w okresie sprawozdawczym swoją działalność w trybie posiedzeń zwoływanych przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza obradowała również przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość tj. telekonferencji oraz podejmowała uchwały w drodze głosowania pisemnego. Wszystkie posiedzenia były protokołowane, a podejmowane przez Radę Nadzorczą decyzje miały formę uchwał. Rada Nadzorcza wykonywała swoje obowiązki kolegalnie, a także przy pomocy dwóch komitetów: Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń.

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, skład Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

1. **Jarosław Dubiński**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2017 roku, Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 9 marca 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku,
2. **Piotr Czapski**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2017 roku, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 9 marca 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku,
3. **Mariusz Grendowicz**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 28 czerwca 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku,
4. **Dorota Lange – Socha**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 28 czerwca 2017 roku,
5. **Grzegorz Warzocha**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku,
6. **Monika Morali – Majkut**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 10 marca 2017 roku,
7. **Marcin Petrykowski**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2017 roku do dnia 31 grudnia 2017 roku.

W dniu 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

1. **Jarosław Dubiński** – Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. **Piotr Czapski** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. **Grzegorz Warzocha** – Członek Rady Nadzorczej,
4. **Marcin Petrykowski** – Członek Rady Nadzorczej,
5. **Mariusz Grendowicz** – Członek Rady Nadzorczej.

Komitety Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej w 2017 roku działały następujące organy wewnętrzne: Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

Komitet Audytu Rady Nadzorczej:

W dniu 31 grudnia 2017 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej działał w następującym składzie:

- **Marcin Petrykowski** – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- **Grzegorz Warzocha** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- **Piotr Czapski** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
- **Mariusz Grendowicz** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń:

W dniu 31 grudnia 2017 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej działał w następującym składzie:

- **Piotr Czapski** – Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej,
- **Marcin Petrykowski** – Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej,
- **Grzegorz Warzocha** – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej,
- **Jarosław Dubiński** – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej.

III. UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2017 ROKU

W okresie od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie siedem posiedzeń oraz głosowań z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Wyrazem realizacji postanowień Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki, dotyczących zadań, obowiązków i uprawnień Rady Nadzorczej w zakresie stałego nadzoru i kontroli Spółki we wszystkich dziedzinach jej działalności, były uchwały podejmowane przez Radę Nadzorczą.

Zakres zainteresowań i pracy Rady Nadzorczej w 2017 roku, a tym samym tematykę uchwał podejmowanych przez Radę Nadzorczą, można sklasyfikować w następujący sposób:

1. Sprawy dotyczące Zarządu Spółki,
2. Sprawy dotyczące skupu akcji własnych,
3. Sprawy dotyczące planów finansowych Spółki i sprawozdań finansowych Spółki,
4. Sprawy dotyczące emisji obligacji przez Spółkę,
5. Sprawy dotyczące Rady Nadzorczej oraz Komitetów Rady Nadzorczej,
6. Sprawy dotyczące systemów wynagradzania i motywacyjnych Spółki,
7. Sprawy dotyczące wyboru biegłego rewidenta do zbadania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki,
8. Pozostałe zagadnienia.

UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ W ROKU 2017:

Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 9 marca 2017 roku:

1. Uchwała numer 1 w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.
2. Uchwała numer 2 w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.
3. Uchwała numer 3 w sprawie zmiany Członków Komitetu Audytu.
4. Uchwała numer 4 w sprawie zmiany Członków Komitetu Audytu.
5. Uchwała numer 5 w sprawie wyboru Przewodniczącego Komitetu Audytu.
6. Uchwała numer 6 w sprawie wyboru Członków Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.
7. Uchwała numer 7 w sprawie wyboru Członków Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.
8. Uchwała numer 8 w sprawie wyboru Członków Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.
9. Uchwała numer 9 w sprawie wyboru Członków Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.
10. Uchwała numer 10 w sprawie wyboru Członków Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.
11. Uchwała numer 11 w sprawie wyboru Przewodniczącego Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.
12. Uchwała numer 12 w sprawie udzielenia umocowania do złożenia w imieniu Spółki propozycji nabycia przez Tomasza Czechowicz warrantów subskrypcyjnych serii C, udzielenia umocowania do odebrania w imieniu Spółki oświadczenia Tomasza Czechowicz o przyjęciu propozycji nabycia warrantów subskrypcyjnych serii C oraz udzielenia umocowania do przyjęcia oświadczenia o objęciu akcji serii A1 w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Spółki.

Głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 10 maja 2017 roku:

Uchwała numer 1 w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę premii fundraisingowej za rok 2016 dla Pana Wojciecha Marcińczyka - Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 30 maja 2017 roku:

1. Uchwała numer 1 w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.
2. Uchwała numer 2 w sprawie oceny raportu i opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.
3. Uchwała numer 3 w sprawie oceny wniosku Zarządu Spółki o pokryciu straty Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.
4. Uchwała numer 4 w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.
5. Uchwała numer 5 w sprawie oceny pracy Zarządu Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 roku - wniosek o absolutorium dla Członków Zarządu Spółki.
6. Uchwała numer 6 w sprawie oceny projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki zwołanego na dzień 5 czerwca 2017 roku.
7. Uchwała numer 7 w sprawie oceny projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.
8. Uchwała numer 8 w sprawie odwołania Ewy Ogryczak z funkcji w Zarządzie Spółki.
9. Uchwała numer 9 w sprawie powołania Ewy Ogryczak do Zarządu Spółki oraz powierzenia jej funkcji Wiceprezesa Zarządu Spółki.
10. Uchwała numer 10 w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania i przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.
11. Uchwała numer 11 w sprawie wyrażenia opinii odnośnie rocznego budżetu kosztów funkcjonowania Spółki na rok 2017.
12. Uchwała numer 11 w sprawie zatwierdzenia zmian Regulaminu Zarządu Spółki.
13. Uchwała numer 12 w sprawie zatwierdzenia protokołu opisowego Rady Nadzorczej Spółki z posiedzenia odbytego w dniu 9 marca 2017 roku.

Głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 9 czerwca 2017 roku:

Uchwała numer 1 w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania i przeglądu sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku.

Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 12 lipca 2017 roku:

1. Uchwała numer 1 w sprawie powołania Pana Krzysztofa Stupnickiego do Zarządu Spółki.
2. Uchwała numer 2 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie pomiędzy Spółką, a Panem Krzysztofem Stupnickim kontraktu menadżerskiego oraz w sprawie udzielania upoważnienia do zawarcia pomiędzy Spółką, a Panem Krzysztofem Stupnickim kontraktu menadżerskiego.
3. Uchwała numer 3 w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie umów przez spółki zależne od Spółki.
4. Uchwała numer 4 w sprawie zmiany Członków Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.
5. Uchwała numer 5 w sprawie zatwierdzenia protokołu opisowego Rady Nadzorczej Spółki z posiedzenia odbytego w dniu 30 maja 2017 roku.

Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 19 października 2017 roku:

1. Uchwała numer 1 w sprawie przyjęcia polityki wyboru firmy audytorskiej w MCI Capital S.A. do przeprowadzania przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badania i wydawania sprawozdania z badania dotyczącego rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
2. Uchwała numer 2 w sprawie przyjęcia procedury wyboru firmy audytorskiej w MCI Capital S.A. do przeprowadzania przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badania i sporządzania sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego.
3. Uchwała numer 3 w sprawie przyjęcia polityki świadczenia przez firmę audytorską uprawnioną do przeprowadzania przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badania i sporządzania sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego innych usług.
4. Uchwała numer 4 w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji.

5. Uchwała numer 5 w sprawie wyrażenia zgody na udzielenie przez Spółkę poręczenia w związku z emisją obligacji przez AAW X spółka z ograniczoną odpowiedzialnością o wartości przekraczającej kwotę 10 % sumy bilansowej aktywów Spółki w roku obrotowym 2017.
6. Uchwała numer 6 w sprawie zmiany uchwały numer 2 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. z dnia 18 listopada 2016 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych oraz w sprawie zatwierdzenia ceny nabycia akcji własnych.
7. Uchwała numer 7 w sprawie zatwierdzenia protokołu opisowego Rady Nadzorczej Spółki z posiedzenia odbytego w dniu 12 lipca 2017 roku.

Głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 10 listopada 2017 roku:

Uchwała numer 1 w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji.

UCHWAŁY KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ W ROKU 2017:

Posiedzenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 30 maja 2017 roku:

1. Uchwała numer 1 w sprawie wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego w Spółce,
2. Uchwała numer 2 w sprawie wydawania rekomendacji Radzie Nadzorczej Spółki dotyczącej wyboru biegłego rewidenta do zbadania i przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku,
3. Uchwała numer 3 w sprawie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem funkcjonujących w Spółce.

Posiedzenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 19 października 2017 roku:

1. Uchwała numer 1 w sprawie wydania rekomendacji Radzie Nadzorczej Spółki dotyczącej przyjęcia polityki wyboru firmy audytorskiej w MCI Capital S.A. do przeprowadzania przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badania i wydawania sprawozdania z badania dotyczącego rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,
2. Uchwała numer 2 w sprawie wydania rekomendacji Radzie Nadzorczej Spółki dotyczącej przyjęcia procedury wyboru firmy audytorskiej w MCI Capital S.A. do przeprowadzania przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego

oraz badania i sporządzania sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego,

3. Uchwała numer 3 w sprawie wydania rekomendacji Radzie Nadzorczej Spółki dotyczącej przyjęcia polityki świadczenia przez firmę audytorską uprawnioną do przeprowadzania przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badania i sporządzania sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego innych usług.

Głosowanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 7 grudnia 2017 roku:

Uchwała numer 1 w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. usług innych niż badanie sprawozdań finansowych.

Głosowanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w dniu 22 grudnia 2017 roku:

Uchwała numer 2 w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. usług innych niż badanie sprawozdań finansowych.

UCHWAŁY KOMITETU NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ W ROKU 2017:

Posiedzenie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej w dniu 12 lipca 2017 roku:

1. Uchwała numer 1 w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej Spółki powołania Pana Krzysztofa Stupnickiego do Zarządu Spółki.
2. Uchwała numer 2 w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej Spółki zawarcie pomiędzy Spółką, a Panem Krzysztofem Stupnickiem kontraktu menadżerskiego.

Członkowie Komitetów Rady Nadzorczej na bieżąco wykonywali swoje funkcje w ramach Komitetów Rady Nadzorczej.

IV. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku, następujący Członkowie Rady Nadzorczy spełniali kryteria niezależności, o których mowa w Załączniku II do Zalecenia Komisji Europejskiej 2005/162/WE z dnia 15 lutego 2005 roku, dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady nadzorczej oraz wytyczne zawarte w pkt II.Z.4. dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW 2016”, stanowiącego załącznik do uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 roku w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016:

1. **Piotr Czapski** – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej/Członek Rady Nadzorczej,
2. **Dorota Lange Socha** – Członek Rady Nadzorczej,
3. **Marcin Petrykowski** – Członek Rady Nadzorczej,
4. **Monika Morali – Majkut** – Członek Rady Nadzorczej,
5. **Mariusz Grendowicz** – Członek Rady Nadzorczej.

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

1. **Marcin Petrykowski** – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
2. **Piotr Czapski** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
3. **Mariusz Grendowicz** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

V. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW KOMITETU AUDYT 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 2017 roku, następujący Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczy posiadali wiedzę i umiejętności w zakresie rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

1. **Marcin Petrykowski** – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
2. **Piotr Czapski** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,

3. **Mariusz Grendowicz** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
4. **Grzegorz Warzocha** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2017 roku, następujący Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej posiadali wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka. rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych:

1. **Marcin Petrykowski** – Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
2. **Piotr Czapski** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

VI. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI ZA 2017 ROK

Rada Nadzorcza, na podstawie art. 382 § 3 Kodeksu Spółek Handlowych w zw. z art. 395 § 2 pkt 1) Kodeksu Spółek Handlowych dokonała oceny w zakresie zgodności z księgami i dokumentami oraz ze stanem faktycznym:

1. Sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 2017 roku, składającego się z:
 - sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Spółki za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, które wykazuje zysk netto w kwocie **104.686 tys. zł**,
 - sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2017 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1.361.499 tys. zł**,
 - zestawienia zmian w kapitale własnym Spółki za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę **47.402 tys. zł**,
 - rachunku przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **56.032 tys. zł**,
 - not do sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2017 roku do 31 grudnia 2017 roku.
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.
3. Wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.

Rada Nadzorcza w dniu 30 maja 2017 roku dokonała wyboru biegłego rewidenta do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2017 roku oraz do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku. Biegłym rewidentem została firma KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku, zostało zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta, który w dniu 27 kwietnia 2018 roku, wydał Sprawozdanie Niezależnego Biegłego Rewidenta z Badania Rok Obrotowy kończący się 31 grudnia 2017, bez zastrzeżeń.

Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku, sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku, zostały sporządzone prawidłowo pod względem merytorycznym i formalnym, są zgodne z księgami oraz ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym. Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki, aby zysk Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku w kwocie 104.685.839,00 złotych został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

VII. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia sytuację finansową oraz pozycję rynkową Spółki. W roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2017 roku fundusze inwestycyjne, w których certyfikaty inwestycyjne posiada (poprzez spółkę zależną) Spółka, pozyskały ze sprzedaży aktywów, rekapitalizacji i dywidend łącznie 240 mln złotych i 70 mln złotych z emisji obligacji. Transakcje sprzedaży przyniosły funduszom ponad 110 mln złotych. Na koniec 2017 roku wskaźnik wartości aktywów netto na jedną akcję (NAV/s) wyniósł 20,61 zł i był wyższy od ubiegłorocznego o 16,1%. Wzrost wskaźnika NAV/s wynikał głównie z wygenerowanego w roku 2017 zysku w wysokości 104,7 mln złotych. Jedną z jej głównych przyczyn była aktualizacja wartości akcji/udziałów (117,1 mln złotych wypracowane w 2017 roku w stosunku do -76,4 mln złotych straty z tego tytułu w 2016 roku) oraz wynik na certyfikatach inwestycyjnych (8,3 mln złotych w 2017 roku w stosunku do -11 mln złotych straty z tego tytułu w 2016 roku). Jednocześnie w 2017 roku Spółka uzyskała 5,6 mln złotych przychodów finansowych, w tym 4,1 mln złotych z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji oraz dodatkowo 1 mln złotych dywidendy od spółki Private Equity Managers S.A. Koszty działalności operacyjnej kształtowały się na poziomie 4 mln złotych w 2017 roku (w stosunku do 5,4 mln złotych w 2016 roku).

W spółce nie wyodrębniono jednostek organizacyjnych odpowiedzialnych za realizację zadań w systemach kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) oraz funkcji audytu wewnętrznego. W ocenie Rady Nadzorczej wyodrębnienie ww. systemów oraz funkcji audytu wewnętrznego nie jest uzasadnione z uwagi na strukturę organizacyjną i rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę. Spółka wdrożyła systemy wewnętrzne odpowiednie do wielkości rozmiaru Spółki i rodzaju oraz skali prowadzonej działalności. System kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance) w MCI Capital S.A. składa się z kontroli instytucjonalnej oraz kontroli funkcjonalnej. Rada Nadzorcza monitoruje i przegląda sprawy związane z kontrolą wewnętrzną i zewnętrzną w Spółce, zarządzaniem ryzykiem oraz nadzoru zgodności działalności z prawem (compliance). W MCI Capital S.A. stosowane są wewnętrzne mechanizmy kontroli polegające na rozdziale obowiązków, kilkustopniowej autoryzacji danych, weryfikacji poprawności otrzymanych danych oraz stosowane są wewnętrzne procedury operacyjne, w tym w szczególności dotyczące zasad i kontroli przestrzegania obiegu dokumentów finansowo-księgowych oraz ich weryfikacji w zakresie merytorycznym, formalnym i rachunkowym. Ewidencja zdarzeń gospodarczych w MCI Capital S.A. prowadzona jest przez zewnętrzne biuro księgowe w zintegrowanym systemie finansowo - księgowym, którego konfiguracja odpowiada obowiązującym w MCI Capital S.A. zasadom rachunkowości oraz zwiera instrukcje i mechanizmy kontrolne, zapewniające spójność i integralność danych. W zakresie procesu sporządzania sprawozdania finansowego, realizowany jest w MCI Capital S.A. proces przydzielania zadań wraz z określonym terminem ich wykonania oraz przyporządkowania odpowiedzialności za ich realizację. Dodatkowym mechanizmem kontrolnym jest niezależna ocena rzetelności i prawidłowości sprawozdania finansowego dokonywana przez niezależnego biegłego rewidenta w formie badań i przeglądów sprawozdań finansowych. Wyniki badań i przeglądów są przedstawiane przez audytora Zarządowi i Radzie Nadzorczej. Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia istniejący w Spółce system raportowania finansowego. Raportowanie finansowe podlega zarówno kontroli wewnętrznej w samej Spółce jak również okresowej kontroli zewnętrznej przez niezależnego biegłego rewidenta wybranego przez Radę Nadzorczą.

VIII. 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.

IX. 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.

X. SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2017 ROKU

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaangażowanie Członków Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków statutowych. W roku 2017 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 2017 rok niezależność poglądów w ocenie pracy Zarządu i działalność Spółki.

XI. REKOMENDACJE

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2017 roku oraz przedstawione jej do oceny sprawozdanie finansowe oraz sprawozdanie Zarządu i w związku z tym rekomenduje Walnemu Zgromadzeniu:

1. zatwierdzenie sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku, zawierające:
 - a) ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku,
 - b) ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku,
 - c) ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku,
 - d) ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
 - e) ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego oraz przepisów dotyczących informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych,
 - f) ocenę racjonalności prowadzonej przez Spółkę polityki w zakresie działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze.
2. rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku,
3. rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku,
4. udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2017 roku,
5. udzielenie Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2017 roku,
6. powzięcie uchwały w sprawie podziału zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.

Warszawa, 17 maja 2018 roku

Jarosław Dubiński
Przewodniczący Rady

Piotr Czapski
Wiceprzewodniczący Rady

Mariusz Grendowicz
Członek Rady

Marcin Petrykowski
Członek Rady

Grzegorz Warzocha
Członek Rady
