

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ MCI CAPITAL S.A.
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2018 ROKU**

**MCI Capital S.A.
Plac Europejski 1,
Warszawa 11 czerwca 2019 roku**

SPIS TREŚCI

- I. WPROWADZENIE**
- II. DZIAŁALNOŚĆ I SKŁAD RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU**
- III. POSIEDZENIA ORAZ GŁOSOWANIA RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU**
- IV. UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU**
- V. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ ORAZ CZŁONKÓW KOMITETU AUDYT RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI**
- VI. 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**
- VII. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI ZA 2018 ROK**
- VIII. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO**
- IX. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ PRZEPISÓW DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**
- X. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE**
- XI. SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ**
- XII. 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 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, stanowił dziewiętnasty 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 podejmowała 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 okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, skład Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

1. **Jarosław Dubiński**, Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
2. **Piotr Czapski**, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
3. **Mariusz Grendowicz**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
4. **Grzegorz Warzocha**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
5. **Marcin Petrykowski**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

KOMITETY RADY NADZORCZEJ

W ramach Rady Nadzorczej w 2018 roku działały następujące organy wewnętrzne: Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

KOMITET AUDYTU RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

1. **Marcin Petrykowski**, Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,

2. **Piotr Czapski**, Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
3. **Mariusz Grendowicz**, Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
4. **Grzegorz Warzocha**, Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

KOMITET NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

1. **Piotr Czapski**, Przewodniczący Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
2. **Marcin Petrykowski**, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
3. **Mariusz Grendowicz**, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku,
4. **Grzegorz Warzocha**, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2018 roku do dnia 31 grudnia 2018 roku.

III. POSIEDZENIA ORAZ GŁOSOWANIA RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU

RADA NADZORCZA

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie cztery posiedzenia oraz głosowania z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w następujących terminach:

1. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 17 maja 2018 roku,
2. Głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zakończone w dniu 16 listopada 2018 roku,
3. Głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zakończone w dniu 22 listopada 2018 roku,

4. Głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zakończone w dniu 4 grudnia 2018 roku.

KOMITET AUDYTU RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej odbył łącznie sześć posiedzeń oraz głosowań z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w następujących terminach:

1. Posiedzenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 26 kwietnia 2018 roku,
2. Posiedzenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 17 maja 2018 roku,
3. Posiedzenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 31 sierpnia 2018 roku,
4. Posiedzenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 16 października 2018 roku,
5. Głosowanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zakończone w dniu 3 stycznia 2018 roku,
6. Głosowanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zakończone w dniu 7 czerwca 2018 roku.

KOMITET NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej odbył jedno posiedzenie w dniu 17 maja 2018 roku.

IV. UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU

UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ

1. Uchwała numer 1 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.
2. Uchwała numer 2 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie przyjęcia raportu biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.
3. Uchwała numer 3 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki o podziale zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.

4. Uchwała numer 4 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.
5. Uchwała numer 5 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie oceny pracy Zarządu Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2017 roku - wniosek o absolutorium dla Członków Zarządu Spółki.
6. Uchwała numer 6 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie powołania Członka Zarządu Spółki.
7. Uchwała numer 7 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Członka Zarządu Spółki.
8. Uchwała numer 8 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie wyrażenia opinii odnośnie rocznego budżetu kosztów funkcjonowania Spółki na rok 2018.
9. Uchwała numer 9 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku 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.
10. Uchwała numer 10 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych.
11. Uchwała numer 11 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie pomiędzy Spółką, a Wiceprezesem Zarządu Spółki Ewą Ogryczak aneksu do Kontraktu Menadżerskiego oraz w sprawie udzielania Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki upoważnienia do zawarcia pomiędzy Spółką, a Wiceprezesem Zarządu Spółki Ewą Ogryczak aneksu do Kontraktu Menadżerskiego.
12. Uchwała numer 12 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie przyznania premii pieniężnej dla Wiceprezesa Zarządu Spółki Ewy Ogryczak.
13. Uchwała numer 13 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie oceny projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2017 roku.
14. Uchwała numer 14 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie zatwierdzenia protokołu opisowego z posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w dniu 19 października 2017 roku.
15. Uchwała numer 1 powzięta w dniu 16 listopada 2018 roku w sprawie oceny projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.
16. Uchwała numer 1 powzięta w dniu 22 listopada 2018 roku w sprawie oceny projektów uchwał Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

17. Uchwała numer 1 powzięta w dniu 4 grudnia 2018 roku w sprawie wyrażenia zgody na ustanowienie Programu Emisji Obligacji MCI CAPITAL S.A. i wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań z tytułu obligacji.

UCHWAŁY KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ

1. Uchwała numer 1 powzięta w dniu 3 stycznia 2018 roku w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. usług innych niż badanie sprawozdań finansowych.
2. Uchwała numer 2 powzięta w dniu 3 stycznia 2018 roku w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. usług innych niż badanie sprawozdań finansowych.
3. Uchwała numer 1 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego w Spółce.
4. Uchwała numer 2 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem funkcjonujących w Spółce.
5. Uchwała numer 3 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie przyjęcia Sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej MCI Capital Spółka Akcyjna za rok 2017.
6. Uchwała numer 1 powzięta w dniu 7 czerwca 2018 roku w sprawie wyrażenia zgody na świadczenie przez KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. usług innych niż badanie sprawozdań finansowych.
7. Uchwała numer 2 powzięta w dniu 7 czerwca 2018 roku 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

1. Uchwała numer 1 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej Spółki powołania Pana Pawła Kapica do Zarządu Spółki.
2. Uchwała numer 2 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej Spółki ustalenia wynagrodzenia dla Członka Zarządu Spółki.
3. Uchwała numer 3 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej Spółki zawarcia pomiędzy Spółką, a Wiceprezesem Zarządu Spółki Ewą Ogryczak aneksu do Kontraktu Menadżerskiego.

4. Uchwała numer 4 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej Spółki, przyznania premii pieniężnej dla Wiceprezesa Zarządu Spółki Ewy Ogryczak.
5. Uchwała numer 5 powzięta w dniu 17 maja 2018 roku w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej za rok 2017.

V. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku, 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 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,
2. **Marcin Petrykowski** – Członek Rady Nadzorczej,
3. **Mariusz Grendowicz** – Członek Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2018 roku, 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):

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

VI. 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 2018 roku, następujący Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej 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 2018 roku, następujący Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej posiadali wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa Spółka:

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

VII. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI ZA 2018 ROK

Rada Nadzorcza, na podstawie art. 382 § 3 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 31 grudnia 2018 roku składającego się z:
 - sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Spółki za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, które wykazuje zysk netto w kwocie 174 531 tys. zł,
 - sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2018 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 445 341 tys. zł,
 - zestawienia zmian w kapitale własnym Spółki za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 174 928 tys. zł,

- rachunku przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 18 027 tys. zł,
 - informacji dodatkowej zawierającej opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2018 roku do 31 grudnia 2018 roku.
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki, aby zysk Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku w kwocie 174.530.609,19 złotych został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza w dniu 9 czerwca 2017 roku dokonała wyboru biegłego rewidenta do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2018 roku oraz do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku. Biegłym rewidentem została firma KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku, zostało zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta, który w dniu 15 kwietnia 2018 roku, wydał sprawozdanie z badania, bez zastrzeżeń.

VIII. 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. MCI Capital S.A. osiągnęła w 2018 r. zysk netto na poziomie 174,5 mln PLN, tj. o 69,8 mln PLN (66,7%) wyższy niż w roku poprzednim.

Na osiągnięty wynik netto wpływ miały przede wszystkim:

- Zysk z inwestycji na poziomie 219,2 mln PLN (o 94,6 mln PLN, tj. 76,0% wyższy niż w roku poprzednim), głównie w związku z aktualizacją wartości posiadanych (bezpośrednio i pośrednio przez spółkę zależną MCI Fund Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) certyfikatów inwestycyjnych;
- Koszty ogólnego zarządu, w tym głównie koszty usług obcych i wynagrodzeń związanych z obsługą Grupy Kapitałowej MCI Capital S.A., które kształtowały się na poziomie 3,9 mln PLN (o 0,1 mln PLN, tj. 2,8% niższe w stosunku do ubiegłego roku);

- Ujemne saldo PPO/PKO na poziomie 31,4 mln PLN (o 30,9 mln PLN, wyższe niż w roku poprzednim), które było wynikiem negatywnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 18.09.2018, w efekcie którego Spółka zwróciła do Urzędu Skarbowego 42,8 mln PLN, co zostało częściowo pomniejszone o rozwiązanie rezerw na poczet kosztów prawnych (success fee) związanych z postępowaniem dotyczącym JTT (11,5 mln PLN);
- Koszty finansowe na poziomie 16,8 mln PLN (o 1,1 mln PLN, tj. 6,0% niższe niż w roku poprzednim);
- Przychody finansowe na poziomie 4,3 mln PLN (o 1,2 mln PLN, tj. 21,7% niższe niż w roku poprzednim);
- Dodatni wpływ podatku dochodowego na wynik netto wyniósł 3,1 mln PLN i wynikał z korekty rozliczeń podatkowych za rok 2011 związanych z nadpłatą podatku dochodowego związaną ze sprawą JTT.

NAV/S wyniósł 23,90 PLN (vs 21,96 PLN na 30.06.2018 i 20,61 PLN na 31.12.2017).

Spółka zakończyła rok z aktywami netto na poziomie 1.265,0 mln PLN (vs 1.161,6 mln PLN na 30.06.2018 i 1.090,1 mln PLN na 31.12.2017).

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. Rada Nadzorcza na podstawie Sprawozdania Zarządu z funkcjonowania systemów i funkcji kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, pozytywnie ocenia funkcjonowanie systemów kontroli wewnętrznej, compliance oraz zarządzania ryzykiem w Spółce.

IX. 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.

X. 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.

XI. SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2018 ROKU

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaangażowanie Członków Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków statutowych. W roku 2018 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 2018 rok niezależność poglądów w ocenie pracy Zarządu i działalność Spółki.

XII. REKOMENDACJE

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2018 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 2018 roku, zawierające:
 - a) ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku,
 - b) ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku,

- c) ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 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 2018 roku,
 3. rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku,
 4. udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2018 roku,
 5. udzielenie Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2018 roku,
 6. powzięcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku na kapitał zapasowy Spółki.

Warszawa, 11 czerwca 2019 roku

Jarosław Dubiński
Przewodniczący Rady

Piotr Czapski
Wiceprzewodniczący Rady

Mariusz Grendowicz
Członek Rady

Marcin Petrykowski
Członek Rady

Grzegorz Warzocha
Członek Rady
