

**SPRAWOZDANIE  
RADY NADZORCZEJ MCI CAPITAL S.A.  
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ  
31 GRUDNIA 2019 ROKU**

**MCI Capital S.A.  
Plac Europejski 1,  
Warszawa, dnia 9 czerwca 2020 roku**

## **SPIS TREŚCI**

- I. WPROWADZENIE**
- II. DZIAŁALNOŚĆ I SKŁAD RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2019 ROKU**
- III. POSIEDZENIA ORAZ GŁOSOWANIA RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2019 ROKU**
- IV. UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2019 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 2019 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. SAMOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ**
- XII. REKOMENDACJE**

## **I. WPROWADZENIE**

**MCI Capital S.A.** z siedzibą w Warszawie, 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 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, stanowił dwudziesty 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 do 8 członków. Tak długo jak akcjonariusz MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością posiada co najmniej 20% 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 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. 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 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 kolegiально, a także przy pomocy dwóch komitetów: Komitetu Audytu oraz Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, skład Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

1. **Jarosław Dubiński** - Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,
2. **Piotr Czapski** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 27 czerwca 2019 roku oraz Członek Rady Nadzorczej od dnia 27 czerwca 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,
3. **Mariusz Grendowicz** - Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,
4. **Grzegorz Warzocha** - Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,
5. **Marcin Petrykowski** - Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 27 czerwca 2019 roku,
6. **Andrzej Jacaszek** - Członek Rady Nadzorczej od dnia 27 czerwca 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

#### **KOMITETY RADY NADZORCZEJ**

W ramach Rady Nadzorczej w 2019 roku działały następujące organy wewnętrzne: Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

#### **KOMITET AUDYTU RADY NADZORCZEJ**

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, skład Komitetu Audytu Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

1. **Marcin Petrykowski** - Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 27 czerwca 2019 roku,
2. **Mariusz Grendowicz** - Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 23 lipca 2019 roku oraz Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 23 lipca 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,
3. **Piotr Czapski** - Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 27 czerwca 2019 roku,
4. **Grzegorz Warzocha** - Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku,
5. **Andrzej Jacaszek** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej od dnia 23 lipca 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

## KOMITET NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 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 2019 roku do dnia 27 czerwca 2019 roku,
2. **Marcin Petrykowski** - Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 27 czerwca 2019 roku,
3. **Jarosław Dubiński** – Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 11 czerwca 2019 roku,
4. **Grzegorz Warzocha**, Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2019 roku do dnia 31 grudnia 2019 roku.

W dniu 1 czerwca 2020 r. Rada Nadzorcza Spółki powołała w skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki Pana Piotra Czapskiego oraz Pana Jarosława Dubińskiego.

## III. POSIEDZENIA ORAZ GŁOSOWANIA RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2019 ROKU

### RADA NADZORCZA

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie pięć posiedzeń oraz głosowań z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w następujących terminach:

1. Głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zakończone w dniu 15 kwietnia 2019 roku,
2. Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 11 czerwca 2019 roku,
3. Głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zakończone w dniu 15 lipca 2019 roku,
4. Głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zakończone w dniu 26 lipca 2019 roku,
5. Głosowanie Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zakończone w dniu 21 sierpnia 2019 roku.

### KOMITET AUDYTU RADY NADZORCZEJ

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Komitet Audytu Rady Nadzorczej odbył łącznie cztery posiedzenia oraz głosowania z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość w następujących terminach:

1. Posiedzenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 11 kwietnia 2019 roku,
2. Głosowanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zakończone w dniu 15 kwietnia 2019 roku,
3. Głosowanie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość zakończone w dniu 20 sierpnia 2019 roku,
4. Posiedzenie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej w dniu 28 sierpnia 2019 roku.

#### **KOMITET NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ**

W okresie od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku Komitet Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej odbył jedno posiedzenie w dniu 11 czerwca 2019 roku.

#### **IV. UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2019 ROKU**

##### **UCHWAŁY RADY NADZORCZEJ**

1. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 15 kwietnia 2019 roku w sprawie dokonania wyboru firmy audytorskiej przeprowadzającej badanie zgodnie z przepisami, w tym dotyczącymi wyboru i procedury wyboru firmy audytorskiej.
2. Uchwała nr 2 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 15 kwietnia 2019 roku w sprawie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.
3. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.
4. Uchwała nr 2 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki o podziale zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku.
5. Uchwała nr 3 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku.
6. Uchwała nr 4 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w sprawie oceny pracy Zarządu Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2018 roku - wnioski o absolutorium dla Członków Zarządu Spółki.
7. Uchwała nr 6 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w sprawie odwołania Członka Zarządu Spółki.
8. Uchwała nr 7 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w sprawie powołania Członka Zarządu Spółki.

9. Uchwała nr 8 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w sprawie udzielenia umocowania do złożenia w imieniu Spółki propozycji nabycia przez Tomasza Czechowicza warrantów subskrypcyjnych serii C, udzielenia umocowania do odebrania w imieniu Spółki oświadczenia Tomasza Czechowicza 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 nr 9 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w sprawie wyboru Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.
11. Uchwała nr 10 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w sprawie wyboru Członka Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki.
12. Uchwała nr 11 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w sprawie oceny projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2018 roku.
13. Uchwała nr 12 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w sprawie przyznania nagrody pieniężnej dla Wiceprezes Zarządu Ewy Ogryczak.
14. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 15 lipca 2019 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych w celu umorzenia.
15. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 26 lipca 2019 roku w sprawie wyboru Członka Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.
16. Uchwała nr 2 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 26 lipca 2019 roku w sprawie wyboru Przewodniczącego Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki.
17. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 21 sierpnia 2019 roku w sprawie dokonania wyboru firmy audytorskiej uprawnionej do przeprowadzania przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego.

#### **UCHWAŁY KOMITETU AUDYTU RADY NADZORCZEJ**

1. Uchwała numer 1 powzięta w dniu 11 kwietnia 2019 roku w sprawie wyodrębnienia funkcji audytu wewnętrznego w Spółce.
2. Uchwała numer 1 powzięta w dniu 15 kwietnia 2019 roku w sprawie przyjęcia Sprawozdania z działalności Komitetu Audytu Rady Nadzorczej MCI Capital Spółka Akcyjna za rok 2018.
3. Uchwała numer 1 powzięta w dniu 20 sierpnia 2019 roku w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z wyboru firmy audytorskiej uprawnionej do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego.

4. Uchwała numer 2 powzięta w dniu 20 sierpnia 2019 roku w sprawie udzielenia Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru firmy audytorskiej uprawnionej do przeprowadzenia przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego.

#### **UCHWAŁY KOMITETU NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ RADY NADZORCZEJ**

1. Uchwała numer 1 powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej Spółki powołania Pana Tomasza Czechowicza do Zarządu Spółki i powierzenie funkcji Prezesa Zarządu.
2. Uchwała numer 2 powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w sprawie rekomendowania Radzie Nadzorczej Spółki, przyznania premii pieniężnej dla Wiceprezesa Zarządu Spółki Ewy Ogryczak.
3. Uchwała numer 3 powzięta w dniu 11 czerwca 2019 roku w sprawie zatwierdzenia sprawozdania z działalności Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń Rady Nadzorczej za rok 2018.

#### **V. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI**

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 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** – Członek Rady Nadzorczej,
2. **Marcin Petrykowski** – Członek Rady Nadzorczej,
3. **Mariusz Grendowicz** – Członek Rady Nadzorczej,
4. **Andrzej Jacaszek** – Członek Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 roku, następujący Członkowie Komitetu Audytu Rady Nadzorczej 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 z późniejszymi zmianami):

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



4. **Andrzej Jacaszek** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

#### **VI. 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 2019 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. **Mariusz Grendowicz** – Członek, a następnie Przewodniczący Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
3. **Piotr Czapski** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
4. **Grzegorz Warzocha** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej,
5. **Andrzej Jacaszek** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

W roku obrotowym zakończonym 31 grudnia 2019 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,
3. **Andrzej Jacaszek** – Członek Komitetu Audytu Rady Nadzorczej.

#### **VII. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI ZA 2019 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 2019 roku składającego się z:
  - 1) sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Spółki za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, które wykazuje zysk netto w kwocie 113 388 tys. zł,
  - 2) sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2019 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 442 799 tys. zł,
  - 3) zestawienia zmian w kapitale własnym Spółki za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę 83 263 tys. zł,

4) rachunku przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę 702 tys. zł,

5) informacji dodatkowej zawierającej opis przyjętych zasad rachunkowości i inne informacje objaśniające okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2019 roku do 31 grudnia 2019 roku.

2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku.

Rada Nadzorcza pozytywnie oceniła wniosek Zarządu Spółki, aby zysk Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku w kwocie 113 390 249,69 złotych został przeznaczony na kapitał zapasowy Spółki.

Rada Nadzorcza w dniu 21 sierpnia 2019 roku dokonała wyboru biegłego rewidenta do przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za pierwsze półrocze 2019 roku oraz 2020 roku oraz do badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku oraz za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2020 roku. Biegłym rewidentem została firma Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku, zostało zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta, który w dniu 22 kwietnia 2020 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 2019 r. zysk netto na poziomie 113,4 mln PLN, tj. o 24,2 mln PLN (17,6%) niższy niż w roku poprzednim.

Na osiągnięty wynik netto wpływ miały przede wszystkim:

- Zysk z inwestycji na poziomie 128,0 mln PLN (o 59,5 mln PLN, tj. 31,7% niższy 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 działalności operacyjnej, w tym głównie koszty usług obcych i wynagrodzeń związanych z obsługą Grupy Kapitałowej MCI Capital S.A., które kształtowały się na poziomie 4,6 mln PLN (o 0,1 mln PLN, tj. 16,5% wyższe w stosunku do ubiegłego roku);
- Dodatkowo saldo PPO/PKO na poziomie 0,1 mln PLN (vs ujemne saldo na poziomie 31,4 mln PLN w roku poprzednim); ujemne saldo w roku poprzednim 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) – zdarzenie o charakterze jednorazowym, które nie powtórzyło się w 2019 roku;

- Koszty finansowe na poziomie 11,6 mln PLN (o 5,3 mln PLN, tj. 31,3% niższe niż w roku poprzednim) ze względu na niższe średnie zadłużenie w 2019 roku w porównaniu z rokiem 2018;
- Przychody finansowe na poziomie 2,9 mln PLN (o 1,5 mln PLN, tj. 33,5% niższe niż w roku poprzednim) w wyniku spadku przychodów z tytułu udzielonych poręczeń i gwarancji;
- Podatek dochodowy na poziomie 1,5 mln PLN (o 0,7 mln PLN, tj. 31,5% niższy niż w roku poprzednim), to głównie podatek bieżący/zapłacony do Urzędu Skarbowego będący efektem umorzeń certyfikatów inwestycyjnych.

NAV/S wyniósł 24,01 PLN na 31.12.2019 (vs 22,46 PLN na 31.12.2018).

Spółka zakończyła rok z aktywami netto na poziomie 1.271,2 mln PLN (vs 1.187,9 mln PLN na 31.12.2018).

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 2019 ROKU**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaangażowanie Członków Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków statutowych. W roku 2019 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 2019 rok niezależność poglądów w ocenie pracy Zarządu i działalności Spółki.

## **XII. REKOMENDACJE**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2019 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 2019 roku, zawierające:
  - a) ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku,
  - b) ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku,
  - c) ocenę wniosku Zarządu dotyczącego podziału zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 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 2019 roku,
3. rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku,
4. udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 roku,
5. udzielenie Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 roku,
6. powzięcie uchwały w sprawie przeznaczenia zysku Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 roku na kapitał zapasowy Spółki.

**Warszawa, 9 czerwca 2019 roku**

**Jarosław Dubiński**  
Przewodniczący Rady

\_\_\_\_\_

**Piotr Czapski**  
Członek Rady

\_\_\_\_\_

**Mariusz Grendowicz**  
Członek Rady

\_\_\_\_\_

**Andrzej Jacaszek**  
Członek Rady

\_\_\_\_\_

**Grzegorz Warzocha**  
Członek Rady

\_\_\_\_\_