

UCHWAŁA Nr 1
Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 30 maja 2017 roku
w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki oraz sprawozdania Zarządu z
działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku

Rada Nadzorcza MCI Capital S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 382 § 3 KSH oraz § 15 ustęp 2 punkt a) Statutu Spółki oraz kierując się raportem i opinią biegłego rewidenta KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku, uchwała co następuje:

§ 1

1. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku, na które składa się:
 - 1) sprawozdanie z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Spółki za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje stratę netto w kwocie 82 243 tys. zł,
 - 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę 1 340 871 tys. zł,
 - 3) zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę 111 952 tys. zł,
 - 4) rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę 20 936 tys. zł,
 - 5) noty do sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.
2. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia sprawozdanie Zarządu z działalności Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 roku w zakresie jego zgodności z księgami i dokumentami Spółki, jak i ze stanem faktycznym oraz wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o jego rozpatrzenie i zatwierdzenie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

UCHWAŁA Nr 2
Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 30 maja 2017 roku
w sprawie oceny raportu i opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania
finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku

Rada Nadzorcza MCI Capital S.A. („**Spółka**”), działając na podstawie art. 382 § 3 KSH oraz § 15 ustęp 2 punkt a) Statutu Spółki uchwala co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia raport i opinię z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku, przedstawione przez biegłego rewidenta, to jest KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

UCHWAŁA Nr 3
Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 30 maja 2017 roku
w przedmiocie oceny wniosku Zarządu Spółki o pokryciu straty Spółki za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2016 roku

Rada Nadzorcza MCI Capital S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 382 § 3 KSH i § 15 ustęp 2 punkt a) Statutu Spółki uchwała co następuje:

§ 1

1. Rada Nadzorcza Spółki pozytywnie ocenia i akceptuje wniosek Zarządu Spółki co do pokrycia straty Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku w kwocie 82.242.399,70 złotych w ten sposób, iż strata Spółki w kwocie 82.242.399,70 złotych zostanie pokryta z kapitału zapasowego Spółki.
2. Rada Nadzorcza Spółki kieruje wniosek Zarządu Spółki, o którym mowa w ust. 1 powyżej do rozpatrzenia i zatwierdzenia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki.
3. Wniosek o którym mowa w ust. 1 stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

Warszawa, dnia 29 maja 2017 roku

**WNIOSEK ZARZĄDU
O POKRYCIU STRATY SPÓŁKI
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

Zarząd MCI Capital S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 395 § 2 pkt 2) KSH oraz w celu umożliwienia podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie uchwały o pokryciu straty Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku w kwocie 82.242.399,70 złotych, proponuje pokryć stratę Spółki z kapitału zapasowego Spółki.

W oparciu o postanowienia art. 382 § 3 KSH, przed przedstawieniem niniejszego wniosku w toku obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, wniosek ten zostaje także skierowany do Rady Nadzorczej Spółki w celu wyrażenia jej opinii o propozycji Zarządu Spółki, dotyczącej pokrycia straty Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.

Zarząd MCI Capital S.A.

UCHWAŁA Nr 4
Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 30 maja 2017 roku
w sprawie oceny pracy Zarządu Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia
2016 roku - wniosek o absolutorium dla Członków Zarządu Spółki

Rada Nadzorcza MCI Capital S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 382 § 3 KSH i § 15 ustęp 2 punkt a) Statutu Spółki oraz po dokonaniu oceny pracy Zarządu Spółki w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 roku, uchwala co następuje:

§ 1

Rada Nadzorcza Spółki wnosi do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki o udzielenie absolutorium:

- Prezesowi Zarządu Spółki – Tomaszowi Czechowicz za okres działalności w Zarządzie Spółki od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku,
- Wiceprezesowi Zarządu Spółki – Wojciechowi Marcińczyk za okres działalności w Zarządzie Spółki od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku,
- Wiceprezesowi Zarządu Spółki – Ewie Ogryczak za okres działalności w Zarządzie Spółki od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku,
- Członkowi Zarządu Spółki – Tomaszowi Masiarz za okres działalności w Zarządzie Spółki od dnia 01.01.2016 roku do dnia 31.12.2016 roku.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

UCHWAŁA Nr 5
Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. powzięta w dniu 30 maja 2017 roku
w sprawie przyjęcia sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej Spółki za rok obrotowy
kończący się 31 grudnia 2016 roku

Rada Nadzorcza MCI Capital S.A. („Spółka”), działając na podstawie art. 382 § 3 KSH oraz § 15 ust. 2 pkt a) Statutu Spółki uchwała co następuje:

§ 1

1. Rada Nadzorcza Spółki zatwierdza „Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku”, zawierające także:
 - a) ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku,
 - b) ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku,
 - c) ocenę wniosku Zarządu Spółki o pokryciu straty Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 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. Sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku, stanowi załącznik nr 1 do niniejszej uchwały i podlega przedłożeniu uczestnikom Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki, które zostanie zwołane przez Zarząd Spółki do dnia 30 czerwca 2017 roku, a także w formie publikacji na stronie internetowej Spółki, wraz z innymi materiałami dotyczącymi Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki.

§ 2

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia.

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ MCI CAPITAL S.A.
ZA ROK OBROTOWY KOŃCZĄCY SIĘ 31 GRUDNIA 2016 ROKU**

**MCI Capital S.A.
Plac Europejski 1,**

Warszawa 30 maja 2017 roku

SPIS TREŚCI

- I. WPROWADZENIE**
- II. DZIAŁALNOŚĆ I SKŁAD RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2016 ROKU**
- III. POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2016 ROKU**
- IV. SPEŁNIANIE PRZEZ CZŁONKÓW RADY NADZORCZEJ KRYTERIÓW NIEZALEŻNOŚCI**
- V. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI ZA 2016 ROK**
- VI. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI, Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMÓW KONTROLI WEWNĘTRZNEJ, ZARZĄDZANIA RYZYKIEM, COMPLIANCE ORAZ FUNKCJI AUDYTU WEWNĘTRZNEGO**
- VII. OCENA SPOSOBU WYPEŁNIANIA PRZEZ SPÓŁKĘ OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH DOTYCZĄCYCH STOSOWANIA ZASAD ŁADU KORPORACYJNEGO ORAZ PRZEPISÓW DOTYCZĄCYCH INFORMACJI BIEŻĄCYCH I OKRESOWYCH PRZEKAZYWANYCH PRZEZ EMITENTÓW PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH**
- VIII. OCENA RACJONALNOŚCI PROWADZONEJ PRZEZ SPÓŁKĘ POLITYKI W ZAKRESIE DZIAŁALNOŚCI SPONSORINGOWEJ, CHARYTATYWNEJ LUB INNEJ O ZBLIŻONYM CHARAKTERZE**
- IX. SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ**
- X. 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 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, stanowił siedemnasty 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 kolegialnie, a także przy pomocy dwóch komitetów: Komitetu Audytu oraz Komitetu Wynagrodzeń.

W okresie od 01 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, skład Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

1. **Hubert Janiszewski**, Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 28 czerwca 2016 roku,
2. **Piotr Czapski**, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 28 czerwca 2016 roku oraz Członek Rady Nadzorczej od dnia 29 czerwca 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
3. **Stanisław Kluza**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 1 stycznia 2016 roku do dnia 21 marca 2016 roku,
4. **Dorota Lange – Socha**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
5. **Jarosław Dubiński**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
6. **Grzegorz Warzocha**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
7. **Monika Morali – Majkut**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 28 czerwca 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku,
8. **Marcin Petrykowski**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 28 czerwca 2016 roku do dnia 31 grudnia 2016 roku.

W dniu 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza działała w następującym składzie:

1. **Piotr Czapski** – Członek Rady Nadzorczej,
2. **Dorota Lange Socha** – Członek Rady Nadzorczej,
3. **Jarosław Dubiński** – Członek Rady Nadzorczej,
4. **Grzegorz Warzocha** – Członek Rady Nadzorczej,

5. **Marcin Petrykowski** – Członek Rady Nadzorczej,
6. **Monika Morali – Majkut** – Członek Rady Nadzorczej.

Komitety Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej w 2016 roku działały następujące organy wewnętrzne: Komitet Audytu, Komitet Wynagrodzeń (do 28.06.2016 roku) oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń (od 28.06.2016 roku).

Komitet Audytu:

- Hubert Janiszewski (do 28.06.2016 roku)
- Dorota Lange – Socha (cały 2016 rok)
- Stanisław Kluza (do 21.03.2016 roku)

Komitet Wynagrodzeń:

- Hubert Janiszewski (do 28.06.2016 roku)
- Piotr Czapski (do 28.06.2016 roku)

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Brak Członków w roku 2016.

III. POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ ORAZ KOMITETÓW RADY NADZORCZEJ W 2016 ROKU

W okresie od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie sześć posiedzeń i głosowań pisemnych. 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 2016 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 systemów wynagradzania i motywacyjnych Spółki,
4. Sprawy dotyczące planów finansowych Spółki i sprawozdań finansowych Spółki,
5. Sprawy dotyczące emisji obligacji przez Spółkę,
6. Sprawy dotyczące Rady Nadzorczej,
7. Pozostałe zagadnienia.

POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ W ROKU 2016

Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 11 kwietnia 2016 roku:

1. Uchwała w sprawie oceny sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu Spółki za 2015 rok,
2. Uchwała w sprawie oceny raportu i opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2015,
3. Uchwała w przedmiocie oceny wniosku zarządu o podział zysku Spółki za 2015 rok,
4. Uchwała w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej Spółki z działalności w 2015 roku,
5. Uchwała w sprawie oceny pracy Zarządu Spółki w 2015 roku - wniosek o absolutorium dla Członków Zarządu Spółki,
6. Uchwała w sprawie oceny projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia za rok 2015,
7. Uchwała w sprawie powołania Tomasza Czechowicz do Zarządu Spółki oraz powierzeniu mu funkcji Prezesa Zarządu Spółki,
8. Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie pomiędzy Spółką, a Wiceprezesem Zarządu Spółki Wojciechem Marcińczyk Kontraktu Menadżerskiego oraz w sprawie udzielania upoważnienia do zawarcia pomiędzy Spółką, a Wiceprezesem Zarządu Spółki Wojciechem Marcińczyk Kontraktu Menadżerskiego,
9. Uchwała w sprawie zmiany uchwały numer 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. z dnia 21 grudnia 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych oraz w sprawie zatwierdzenia ceny nabycia akcji własnych,
10. Uchwała w sprawie wyrażenia opinii odnośnie rocznego budżetu kosztów funkcjonowania Spółki na rok 2016,
11. Uchwała w sprawie udzielenia upoważnienia do zawarcia z Tomaszem Czechowicz umowy zbycia akcji w kapitale zakładowym MCI Capital S.A. oraz do złożenia w imieniu MCI Capital S.A. zleceń/dyspozycji zbycia akcji w kapitale zakładowym MCI Capital S.A.

(realizacja uchwał Rady Nadzorczej Spółki numer 2 z dnia 13 marca 2015 roku oraz uchwały numer 4 z dnia 24 września 2015 roku),

12. Uchwała w sprawie zmiany uchwały numer 3 Rady Nadzorczej Spółki w sprawie Programu Opcyjnego dla Członków Zarządu Spółki z dnia 24 września 2015 roku.

Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 9 maja 2016 roku:

1. Uchwała w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania i przeglądu sprawozdania finansowego Spółki w 2016 roku,
2. Uchwała w sprawie udzielenia upoważnienia do zawarcia z Tomaszem Czechowiczem umowy zbycia akcji w kapitale zakładowym MCI Capital S.A. oraz do złożenia w imieniu MCI Capital S.A. zleceń/dyspozycji zbycia akcji w kapitale zakładowym MCI Capital S.A. (realizacja uchwał Rady Nadzorczej Spółki numer 2 z dnia 13 marca 2015 roku oraz uchwały numer 4 z dnia 24 września 2015 roku),
3. Uchwała w sprawie stopnia realizacji priorytetów przez Zarząd Spółki w roku 2015.

Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 25 maja 2016 roku:

1. Uchwała w sprawie Programu Wynagrodzenia dla Prezesa Zarządu Spółki.
2. Uchwała w sprawie zatwierdzenia polityki wynagrodzeń obowiązującej w Spółce i Grupie Kapitałowej tworzonej przez Spółkę,
3. Uchwała w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Zarządu Spółki,
4. Uchwała w sprawie uchwalenia Regulaminu Rady Nadzorczej Spółki,
5. Uchwałę w sprawie oceny projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki za rok 2015.

Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 18 listopada 2016 roku (za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się):

1. Uchwała w sprawie uchylenia uchwały numer 1 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 21 grudnia 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych oraz w sprawie zatwierdzenia ceny nabycia akcji własnych, (wraz z późniejszymi zmianami),
2. Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych oraz w sprawie zatwierdzenia ceny nabycia akcji własnych.

Posiedzenie Rady Nadzorczej w dniu 23 grudnia 2016 roku (za pomocą środków bezpośredniego porozumiewania się):

1. Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji przez Spółkę i skierowanie jej do spółki pod firmą Eurohold Bulgaria AD z siedzibą w Sofii,
2. Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie przez Spółkę Aneksu nr 1 do kontraktu menadżerskiego zawartego pomiędzy Spółką a Panią Ewą Ogryczak – Wiceprezesem Zarządu Spółki oraz w sprawie udzielania upoważnienia do zawarcia pomiędzy Spółką, a Panią Ewą Ogryczak Aneksu nr 1 do kontraktu menadżerskiego zawartego pomiędzy Spółką, a Panią Ewą Ogryczak – Wiceprezesem Zarządu Spółki,
3. Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę premii fundraisingowej za rok 2015 dla Pana Wojciecha Marcińczyka - Wiceprezesa Zarządu Spółki,
4. Uchwała w sprawie wyrażenia zgody na wypłatę premii fundraisingowej za rok 2015 dla Pani Ewy Ogryczak - Wiceprezesa Zarządu Spółki.

Głosowanie Pisemne Rady Nadzorczej w dniu 18 stycznia 2016 roku:

Uchwała w sprawie zmiany uchwały numer 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. z dnia 21 grudnia 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych oraz w sprawie zatwierdzenia ceny nabycia akcji własnych.

POSIEDZENIA KOMITETU AUDYTU, KOMITETU WYNAGRODZEŃ ORAZ KOMITETU NOMINACJI I WYNAGRODZEŃ W ROKU 2016

Brak posiedzeń w roku 2016.

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 2016 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. **Stanisław Kluza** – Członek Rady Nadzorczej.

V. OCENA SPRAWOZDAŃ SPÓŁKI ZA 2016 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 2016 roku, składającego się ze:
 - 1) sprawozdania z zysków lub strat i innych całkowitych dochodów Spółki za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje stratę netto w kwocie **82.243 tys. zł**,
 - 2) sprawozdania z sytuacji finansowej Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2016 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1.340.871 tys. zł**,
 - 3) zestawienia zmian w kapitale własnym Spółki za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, które wykazuje zmniejszenie kapitału własnego o kwotę **111.952 tys. zł**,
 - 4) rachunku przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **20.936 tys. zł**,
 - 5) not do sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016 roku.
2. Sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku,

Rada Nadzorcza w dniu 9 maja 2016 roku dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku. Biegłym rewidentem została firma KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. Powołany biegły rewident przedstawił do oceny Rady Nadzorczej zweryfikowane sprawozdanie finansowe MCI Capital S.A. za okres od 1 stycznia 2016 roku do 31 grudnia 2016

roku – wraz ze swoją opinią i sporządzonym raportem z badania sprawozdania finansowego. Sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku, zostało zbadane zgodnie z obowiązującymi przepisami przez niezależnego biegłego rewidenta, który w dniu 21 marca 2017 roku, wydał o sprawozdaniu opinię pozytywną bez zastrzeżeń. Po wnikliwym zapoznaniu się z raportem z badania oraz opinią biegłego rewidenta oraz przeanalizowaniu przedstawionych dokumentów, Rada Nadzorcza ocenia, że sprawozdanie finansowe Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku, sprawozdanie Zarządu z działalności za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku, zostały sporządzone prawidłowo pod względem merytorycznym i formalnym, są zgodne z księgami oraz ze znanym Radzie Nadzorczej stanem faktycznym. Rada Nadzorcza pozytywnie opiniuje wniosek Zarządu Spółki, aby poniesiona przez Spółkę strata za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku w kwocie 82.242.399,70 złotych został pokryta z kapitału zapasowego Spółki.

VI. 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 2016 roku fundusze inwestycyjne, w których certyfikaty inwestycyjne posiada (poprzez spółkę zależną) Spółka, dokonały rekordowych wyjść z inwestycji: sprzedaż akcji Invia cz a.s. przez subfundusz MCI.TechVentures 1.0. wyodrębniony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (225 mln złotych), oraz sprzedaż akcji Wirtualna Polska Holding S.A. przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wyodrębniony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty (114 mln złotych). Na koniec 2016 roku wskaźnik wartości aktywów netto na jedną akcję (NAV/s) wyniósł 17,75 zł i był niższy od ubiegłorocznego o 5,0%. Dzięki prowadzonemu przez Spółkę skupowi akcji własnych w celu umorzenia udało nam się zmniejszyć spadek NAV/s o 2,2%. Spadek wskaźnika NAV/s wynikał ze poniesionej w roku 2016 straty w wysokości 82,2 miliona złotych. Jedną z jej głównych przyczyn była giełdowa przecena akcji ABC Data S.A. (-26% rok do roku z uwzględnieniem wypłaconej dywidendy) oraz zmniejszenie o 36,6% (z uwzględnieniem wypłaconej dywidendy) wartości posiadanego pakietu akcji Spółki Private Equity Managers S.A.

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 rozmiar 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 zawiera 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. Komitet Audytu z uwagi na rozmiar i rodzaj działalności prowadzonej przez Spółkę podjął uchwałę o braku potrzeby wydzielenia funkcji audytu wewnętrznego.

VII. 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.

VIII. 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.

IX. SAMOOCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2016 ROKU

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaangażowanie Członków Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków statutowych. W roku 2016 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 należytą 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 2016 rok niezależność poglądów w ocenie pracy Zarządu i działalność Spółki.

X. REKOMENDACJE

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia działalność Spółki w 2016 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 2016 roku, zawierające:
 - a) ocenę sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku,
 - b) ocenę sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku,

- c) ocenę wniosku Zarządu dotyczącego pokrycia straty Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 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 2016 roku,
 3. rozpatrzenia i zatwierdzenia sprawozdania Zarządu z działalności Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku,
 4. udzielenie Członkom Zarządu Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 roku,
 5. udzielenie Członkom Rady Nadzorczej Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2016 roku,
 6. powzięcie uchwały w sprawie pokrycia straty Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2016 roku.

Warszawa, 30 maja 2017 roku