



RAPORT
dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego
w MCI Management SA w 2008 roku

Oświadczenie Zarządu MCI Management SA (Spółka) o stosowaniu przez Spółkę Zasad Ładu Korporacyjnego w 2008r.

1. Wskazanie zbioru zasad ładu korporacyjnego, któremu podlega Emitent, oraz miejsca, gdzie tekst zbioru zasad jest publicznie dostępny.

Emitent podlega i przestrzega zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, które zostały uchwalone w dniu 4 lipca 2007r. przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych, na wniosek Zarządu Giełdy. Przedmiotowy dokument zaczął obowiązywać Emitenta od 1 stycznia 2008 roku. Zasady te są dostępne w sieci Internet m.in. pod adresem internetowym: <http://corp.gov.gpw.pl/assets/library/polish/dobrepraktyki2007.pdf>

Raport w sprawie zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego w MCI Management SA został opublikowany raportem bieżącym nr 1/2008 z dnia 2 stycznia 2008 roku. Oświadczenie dotyczące zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego zostało udostępnione na stronie internetowej Spółki: www.mci.pl w zakładce Relacje Inwestorskie-Zasady Dobrych Praktyk

2. W zakresie, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, o którym mowa w lit. a tiret pierwsze i drugie, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Emitent w 2008r. przestrzegał wszystkich zasad ładu korporacyjnego wskazanych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW” uchwalonych w dniu 4 lipca 2007 r. przez Radę Nadzorczą Giełdy Papierów Wartościowych.

3. Opis głównych cech stosowanych w przedsiębiorstwie Emitenta systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem w odniesieniu do procesu sporządzania sprawozdań finansowych i skonsolidowanych sprawozdań finansowych.

Zarząd MCI Management SA jest odpowiedzialny za system kontroli wewnętrznej w Spółce i jego skuteczność w procesie sporządzania sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z zasadami Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia 19 października 2005 roku w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych. W ramach Zarządu Spółki osobą bezpośrednio odpowiedzialną za ww. obowiązki jest osoba na stanowisku Dyrektor Operacyjny / Członek Zarządu.

W procesie sporządzania półrocznych i rocznych sprawozdań finansowych Spółki głównym elementem kontroli jest ich weryfikacja przeprowadzana przez niezależnego audytora. Niezależny audytor dokonuje przeglądów półrocznych i badania rocznych sprawozdań, o których wydaje opinie i sporządza raport z wykonanych prac.

Wyboru niezależnego audytora dokonuje Rada Nadzorcza spośród ofert firm audytorskich o ugruntowanej renomie, dających gwarancję wysokiego standardu usług i wymaganej niezależności. Za przygotowanie sprawozdań finansowych odpowiedzialny jest Zespół BackOffice działający pod nadzorem Członka Zarządu - Dyrektora Operacyjnego.

System kontroli wewnętrznej Spółki i zarządzania ryzykiem w procesie sporządzania sprawozdań finansowych realizowany jest poprzez:

- a) określenie podziału obowiązków w procesie raportowania finansowego,
- b) ustalenie zakresu raportowania na bazie obowiązujących Międzynarodowych Standardów Rachunkowości (MSR) i Międzynarodowych Standardów Sprawozdawczości Finansowej (MSSF),
- c) opracowanie, wdrożenie i nadzór nad stosowaniem w spółkach Grupy Inwestycyjnej MCI Management SA spójnych zasad i praktyk rachunkowości,
- d) regularne przeglądy/badania publikowanych sprawozdań finansowych MCI Management SA i Grupy Inwestycyjnej MCI Management SA przez niezależnego audytora,
- e) przyjęte procedury weryfikacji i zatwierdzenia sprawozdań finansowych przed publikacją przez Dyrektora Operacyjnego / Członka Zarządu.

Zakres ujawnianych danych w publikowanych raportach okresowych wynika z ewidencji księgowej Spółki. Konsolidowane spółki Grupy Inwestycyjnej MCI przekazują wymagane dane w formie pakietów sprawozdawczych w celu sporządzenia skonsolidowanego sprawozdania finansowego. Zakres ujawnianych danych jest zdefiniowany przez MCI Management SA i wynika z obowiązków informacyjnych określonych przez MSR/MSSF. Na bieżąco prowadzony jest monitoring zmian MSR/MSSF w celu określenia potrzeby aktualizacji zakresu raportowania przez Spółkę na poziomie jednostkowym i skonsolidowanym.

Przyjęta przez Spółkę polityka rachunkowości została przekazana do stosowania w konsolidowanych spółkach Grupy MCI w celu zapewnienia spójności przyjętych w Grupie zasad i praktyk rachunkowości, w tym wyceny aktywów, pasywów i pozycji pozabilansowych, zasad ewidencji księgowej oraz sprawozdawczości finansowej dla potrzeb konsolidacji.

4. Wskazanie akcjonariuszy posiadających bezpośrednio lub pośrednio znaczne pakiety akcji wraz ze wskazaniem liczby posiadanych przez te podmioty akcji, ich procentowego udziału w kapitale zakładowym, liczby głosów z nich wynikających i ich procentowego udziału w ogólnej liczbie głosów na walnym zgromadzeniu.

Akcjonariusze	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Czechowicz Ventures Sp. z o.o.	19 684 945	43,82%	19 684 945	43,82%
BZ WBK AIB Asset Management SA	10 004 764	22,27%	10 004 764	22,27%
Tomasz Czechowicz	2 216 273	4,93%	2 216 273	4,93%

5. Wskazanie posiadaczy wszelkich papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne, wraz z opisem tych uprawnień.

Zgodnie z §14 ust.2 lit a) Statutu Emitenta tak długo jak akcjonariusz Czechowicz Ventures sp. z o.o. posiada co najmniej 20% (dwadzieścia procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu – akcjonariusz ten powołuje i odwołuje 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej.

6. Wskazanie wszelkich ograniczeń odnośnie do wykonywania prawa głosu, takich jak ograniczenie wykonywania prawa głosu przez posiadaczy określonej części lub liczby głosów, ograniczenia czasowe dotyczące wykonywania prawa głosu lub zapisy, zgodnie z którymi, przy współpracy spółki, prawa kapitałowe związane z papierami wartościowymi są oddzielone od posiadania papierów wartościowych.

Nie dotyczy Emitenta

7. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Emitenta.

Poza zakazem zbywania akcji w ramach tzn. „okresów zamkniętych”, wynikających z przepisów prawa oraz z przepisów wewnętrznych Spółki, członkowie Zarządu, pracownicy i współpracownicy Emitenta uczestniczący w Programie Motywacyjnym MCI Management SA na lata 2008-2012 są zobowiązani do niezbywania akcji nabytych w ramach danego Przyznania Opcji w okresie 2 (słownie: dwóch) lat od spełnienia Ogólnego Warunku przyznania Opcji. Niezależnie od powyższego ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności akcji Emitenta mogą być zawarte w indywidualnych umowach wiążących Emitenta z członkiem Zarządu, pracownikiem lub współpracownikiem.

8. Opis zasad dotyczących powoływania i odwoływania osób zarządzających oraz ich uprawnień, w szczególności prawo do podjęcia decyzji o emisji lub wykupie akcji.

Zarząd Spółki składa się z jednego do pięciu członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na trzy lata. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją w sądzie i poza sądem, wobec władz i osób trzecich. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Prokurent może reprezentować Spółkę tylko łącznie z członkiem Zarządu Spółki. Do odbioru wezwań i innych doręczeń wystarcza, jeżeli doręczenie następuje do rąk jednego członka Zarządu, ale zawsze w lokalach Zarządu. Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką. Rada Nadzorcza powołuje, odwołuje i zawiesza w czynnościach członków Zarządu Spółki

Umowy z członkami Zarządu Spółki zawiera w imieniu Spółki przedstawiciel Rady Nadzorczej, delegowany spośród jej członków. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu. Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w sporach z członkiem Zarządu.

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik, akcjonariusz lub członek władz.

W zakres obowiązków Prezesa Zarządu, z uwzględnieniem zapisów Statutu Spółki i przepisów prawa, wchodzi przede wszystkim:

- a) czuwanie nad realizacją kluczowych celów i zamierzeń Spółki
- b) zwoływanie co najmniej raz w miesiącu i przewodniczenie posiedzeniom Zarządu
- c) zwoływanie i przewodniczenie odbywającemu się raz w roku Spotkaniu Strategicznemu Spółki, z udziałem kadry zarządzającej Spółki, w trakcie którego opracowywane są najważniejsze założenia w przedmiocie planów i aktualnych kierunków rozwoju Spółki oraz strategii Spółki,
- d) zwoływanie raz w miesiącu i przewodniczenie spotkaniom kadry zarządzającej działającej w strukturze organizacji Spółki, na których podsumowywana jest bieżąca działalność operacyjna Spółki oraz ustalane dalsze plany działania w zakresie bieżącej i okresowej działalności Spółki

Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony także poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji oraz w trybie art. 444 i następnym kodeksu spółek handlowych w ramach kapitału docelowego, w sposób określony poniżej :

- a) Zarząd Spółki jest upoważniony do dnia 25 czerwca 2010 roku do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 12.200.000,00 (dwanaście milionów dwieście tysięcy) złotych;
- b) Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego lub może wykonać przyznane mu upoważnienie poprzez przeprowadzenie jednej lub kilku następujących po sobie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach kapitału docelowego;
- c) podwyższając kapitał zakładowy w ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje w zamian za wkłady gotówkowe oraz za aporty, z tym że wydanie akcji w zamian za wniesione aporty wymaga zgody Rady Nadzorczej;
- d) ustalenie ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego wymaga zgody Rady Nadzorczej;
- e) za zgodą Rady Nadzorczej prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji wydawanych przez Zarząd w ramach kapitału docelowego może zostać wyłączone;
- f) Zarząd nie jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ze środków własnych Spółki;
- g) akcje wydawane przez Zarząd w ramach kapitału docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste dla ich posiadaczy;

- h) uchwała Zarządu, dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wymaga zachowania formy aktu notarialnego.

Szczegółowe obowiązki Zarządu określa Statut oraz Regulamin Zarządu Emitenta.

9. Opis zasad zmiany statutu lub umowy spółki Emitenta

Zmian statutu dokonuje Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy Emitenta - zgodnie z Kodeksem Spółek Handlowych oraz §22 lit. g) Statutu Emitenta

10. Sposób działania walnego zgromadzenia i jego zasadnicze uprawnienia oraz opis praw akcjonariuszy i sposobu ich wykonywania, w szczególności zasady wynikające z regulaminu walnego zgromadzenia, jeżeli taki regulamin został uchwalony, o ile informacje w tym zakresie nie wynikają wprost z przepisów prawa.

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia MCI Management SA oraz jego uprawnienia regulują, oprócz odpowiednich postanowień Kodeksu Spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia MCI Management SA. W zakresie praw akcjonariuszy mają zastosowanie przepisy ogólne, Statut Emitenta oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń MCI Management SA. Statut oraz Regulamin Walnych Zgromadzeń Emitenta dostępne są na stronie internetowej Spółki: www.mci.pl w zakładce Relacje Inwestorskie-Regulamin WZA.

11. Skład osobowy i zmiany, które w nim zaszły w ciągu ostatniego roku obrotowego, oraz opis działania organów zarządzających, nadzorujących lub administrujących emitenta oraz ich komitetów.

Skład osobowy Zarządu MCI Management SA w 2008 roku

- a) Tomasz Czechowicz: Prezes Zarządu
- b) Konrad Sitnik: - Członek Zarządu, od dnia 20 lutego 2008r Wiceprezes Zarządu.
- c) Roman Cisek: Członek Zarządu
- d) Anna Hejka: Członek Zarządu do dnia 31.12.2008r.
- e) Beata Stelmach: Członek Zarządu od dnia 4.11.2008r.

Skład osobowy Rady Nadzorczej MCI Management SA w 2008 roku

- a) Waldemar Sielski: Przewodniczący Rady Nadzorczej do 21.10.2008r., następnie Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (do chwili obecnej)
- b) Hubert Janiszewski: Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej do 21.10.2008r., następnie od 21.10.2008r. Przewodniczący Rady Nadzorczej (do chwili obecnej)
- c) Jacek Kseń: Członek Rady Nadzorczej (do 20 czerwca 2008r.)
- d) Dariusz Adamiuk: Członek Rady Nadzorczej (cały 2008r.)
- e) Wojciech Siewierski: Członek Rady Nadzorczej (cały 2008r.)
- f) Krzysztof Rybiński: Członek Rady Nadzorczej (od 20 czerwca 2008r.)
- g) Wiesław Rozłucki: Członek Rady Nadzorczej (cały 2008r.)

Skład osobowy Komitetów Rady Nadzorczej MCI Management SA w 2008 roku

Komitet Audytu:

- a) Wiesław Rozłucki - Członek
- b) Hubert Janiszewski - Członek
- c) Dariusz Adamiuk - Członek

Komitet Wynagrodzeń:

- a) Waldemar Sielski - Członek
- b) Hubert Janiszewski - Członek

Opis działania Zarządu

Sposób funkcjonowania Zarządu MCI Management SA oraz jego uprawnienia regulują, oprócz odpowiednich postanowień Kodeksu Spółek handlowych, Statut Spółki, Regulamin Zarządu MCI Management SA oraz inne akty wewnętrzne. Statut Spółki oraz Regulamin Zarządu Emitenta dostępne są na stronie internetowej Spółki: www.mci.pl w zakładce Relacje Inwestorskie-Regulamin Zarządu.

Przy podejmowaniu decyzji w sprawach Spółki Członkowie Zarządu powinni działać w granicach uzasadnionego ryzyka gospodarczego. To znaczy, że decyzje powinny być podejmowane przez Zarząd po rozpatrzeniu wszystkich informacji, analiz i opinii, które w rozsądnej ocenie Zarządu i zgodnie z przepisami prawa i Statutu Spółki oraz zasadami jej organizacji powinny być w danym przypadku wzięte pod uwagę ze względu na interes Spółki. Przy ustalaniu interesu Spółki należy brać pod uwagę uzasadnione w długookresowej perspektywie interesy akcjonariuszy, wierzycieli, pracowników Spółki oraz innych podmiotów i osób współpracujących ze Spółką w zakresie jej działalności gospodarczej a także interesy społeczności lokalnych.

Przy dokonywaniu transakcji z akcjonariuszami oraz innymi osobami, których interesy wpływają na interes Spółki, Zarząd powinien działać ze szczególną starannością, aby transakcje były dokonywane na warunkach rynkowych

Opis działania Rady Nadzorczej i jej Komitetów

Zasady działania Rady Nadzorczej MCI Management SA oraz jej uprawnienia regulują, oprócz odpowiednich postanowień Kodeksu Spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej MCI Management SA. Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Emitenta dostępne są na stronie internetowej Spółki: www.mci.pl w zakładce Relacje Inwestorskie-Regulamin RN

Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 8 (ośmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego. Członkowie Rady Nadzorczej są powoływani i odwoływani w następujący sposób:

- a) Tak długo jak akcjonariusz Czechowicz Ventures sp. z o.o. posiada co najmniej 20% (dwadzieścia procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu – akcjonariusz ten powołuje i odwołuje 1(jednego) członka Rady Nadzorczej;
- b) Walne Zgromadzenie wybiera i odwołuje pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Komitety Rady Nadzorczej MCI Management SA

Rada Nadzorcza może powoływać komitety stałe i działające ad hoc, jako organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. W ramach Rady Nadzorczej MCI Management SA działają dwa komitety stałe: Komitet Audytu i Komitet Wynagrodzeń. Komitety Rady Nadzorczej składają Radzie Nadzorczej sprawozdania, które są udostępniane akcjonariuszom. Komitety powoływane są spośród członków Rady Nadzorczej. Kandydatów do komitetu przedstawia Radzie Nadzorczej jej Przewodniczący.