



RAPORT
dotyczący stosowania zasad ładu korporacyjnego
w MCI Management S.A. w 2011 roku

Oświadczenie Zarządu MCI Management S.A. (Spółka) o stosowaniu przez Spółkę Zasad Ładu Korporacyjnego w 2011 r.

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

Emitent w swojej działalności przestrzega zasady ładu korporacyjnego określone w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, które zostały uchwalone w dniu 4 lipca 2007 r. przez Radę Giełdy, na wniosek Zarządu Giełdy, a następnie zmienione uchwałą Rady Giełdy nr 17/1249/2011 z dnia 19 maja 2011 r. w. oraz uchwałą nr 20/1287/2011 z 19 października 2011 roku. Przedmiotowy dokument zaczął obowiązywać od 1 stycznia 2008 roku, a większość jego zmian od dnia 1 lipca 2011 r., ostatnie zmiany od 1 stycznia 2012 roku. Zasady te są dostępne w sieci Internet m.in. pod adresem: www.corp-gov.gpw.pl.

Raport w sprawie zakresu stosowania zasad ładu korporacyjnego w MCI Management S.A. w 2010 roku został opublikowany wraz ze skonsolidowanym raportem rocznym za 2010 rok dnia 10 marca 2011 roku.

2. W zakresie, w jakim Emitent odstąpił od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia.

Emitent w 2011 r. przestrzegał wszystkich zasad ładu korporacyjnego wskazanych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW”, o których mowa w punkcie 1 powyżej.

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 S.A. 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 lutego 2009 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 CFO / 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, w oparciu o rekomendacje Komitetu Audytu Rady Nadzorczej, 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 - CFO.

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 S.A. spójnych zasad i praktyk rachunkowości,
- d) regularne przeglądy/badania publikowanych sprawozdań finansowych MCI Management S.A. i Grupy Inwestycyjnej MCI Management S.A. przez niezależnego audytora,
- e) przyjęte procedury weryfikacji i zatwierdzenia sprawozdań finansowych przed publikacją przez CFO / 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 S.A. 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
Alternative Investment Partners Sp. z o.o. (dawniej: Immoventures Sp. z o.o.)	27 971 708 *	44,86%	27 971 708 *	44,86%

* stan na dzień 13. lutego 2012 r.

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 Alternative Investment Partners 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”, wynikającym z przepisów prawa oraz z przepisów wewnętrznych Spółki, członkowie Zarządu, pracownicy i współpracownicy Emitenta uczestniczący w Programie Motywacyjnym MCI Management S.A. na lata 2009-2011 są zobowiązani do niezbywania 50% akcji nabytych w ramach danego Przyznania Opcji w okresie 1 (słownie: jednego) roku 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 Rada Nadzorcza. Przy podpisywaniu umów z członkami Zarządu Radę Nadzorczą zastępuje przedstawiciel Rady Nadzorczej, delegowany każdorazowo 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

Zgodnie z aktualnym Statutem Spółki, kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony także poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji oraz w trybie art. 444 i następnych kodeksu spółek handlowych w ramach kapitału docelowego, w sposób określony poniżej:

- a) Zgodnie z postanowieniami § 7 ust. 13 Statutu Spółki Zarząd jest upoważniony do dnia 29 czerwca 2014 roku do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 12.500.000,00 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) złotych;
- b) Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilkukolejnych 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 aport 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 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 S.A. oraz jego uprawnienia regulują, oprócz odpowiednich postanowień Kodeksu Spółek handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia MCI Management S.A. W zakresie praw akcjonariuszy mają zastosowanie przepisy ogólne, Statut Emitenta oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia MCI Management S.A.

Statut oraz Regulamin Walnego Zgromadzenia Emitenta dostępne są na stronie internetowej Spółki: www.mci.pl w zakładce Relacje Inwestorskie – Dokumenty spółki.

Zwołanie i odwołanie Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MCI Management S.A.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym powyżej. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402¹-402² Kodeksu Spółek Handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia złożone przez Radę Nadzorczą lub akcjonariusza (akcjonariuszy) winno określać sprawy wnoszone pod jego obrady oraz zawierać uzasadnienie żądania. W przypadku, gdy żądanie o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie zawiera wskazania spraw wnoszonych pod obrady Walnego Zgromadzenia lub uzasadnienia Zarząd wzywa wnioskującego o stosowne uzupełnienie żądania w terminie siedmiu dni od daty otrzymania pisma Zarządu. W przypadku nie wskazania spraw wnoszonych pod obrady Zarząd poinformuje pisemnie żądającego o braku możliwości zwołania Walnego Zgromadzenia, a dodatkowo, gdy żądającym jest akcjonariusz (akcjonariusze) przekaze taką informację do wiadomości Rady Nadzorczej. W przypadku nie uzupełnienia przez żądającego swojego wniosku o wymagane uzasadnienie Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie i w zawiadomieniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia poinformuje akcjonariuszy o żądającym i braku uzasadnienia żądania dla zwołania Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza przewodniczącego tego zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka

niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej (www.mci.pl). Każdy z akcjonariuszy może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki www.mci.pl oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych. Ogłoszenie powinno być dokonane, co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Wymogi formalne ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia określa art. 402² Kodeksu Spółek Handlowych. Walne Zgromadzenia odbywają się we Wrocławiu lub w Warszawie. Zarząd, zwołując Walne Zgromadzenie, powinien uwzględnić, aby obrady odbywały się w miejscu i czasie ułatwiającym jak najszerszemu kręgowi akcjonariuszy uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MCI Management S.A.

Zgodnie ze Statutem Spółki do kompetencji Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy należą:

- a) rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu z działalności Spółki, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Rady Nadzorczej, rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania finansowego Spółki, a także sprawozdania finansowego skonsolidowanego grupy kapitałowej za ubiegły rok obrotowy oraz udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania obowiązków;
- b) wszelkie postanowienia dotyczące roszczeń o naprawienie szkody wyrządzonej przy zawiązywaniu Spółki lub sprawowaniu zarządu albo nadzoru;
- c) zbycie i wydzierżawienie przedsiębiorstwa oraz ustanowienie na nim prawa użytkownika;
- d) zbycie nieruchomości Spółki;
- e) emisja obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa oraz emisja warrantów subskrypcyjnych oraz wyrażanie zgody na emisję przez Zarząd Spółki obligacji zwykłych oprocentowanych w przypadku, gdy suma nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu planowanej emisji obligacji i wyemitowanych już obligacji zwykłych oraz obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa przekroczyła 33% sumy aktywów Spółki ustalonej na dzień planowanej nowej emisji obligacji zwykłych albo wyrażanie zgody na emisję przez Zarząd Spółki obligacji zwykłych nieoprocentowanych (w tym obligacji dyskontowych) w przypadku, gdy suma nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu planowanej emisji obligacji i wyemitowanych już obligacji zwykłych oraz obligacji zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa przekroczyła 66% sumy aktywów Spółki ustalonej na dzień planowanej nowej emisji obligacji zwykłych;
- f) podział zysku lub pokrycie strat, określenie daty ustalenia prawa do dywidendy oraz terminu wypłaty dywidendy;
- g) dokonanie zmian w Statucie Spółki;
- h) podwyższenie lub obniżenie kapitału zakładowego Spółki;
- i) zatwierdzanie regulaminu funkcjonowania Rady Nadzorczej;
- j) rozwiązanie i likwidacja Spółki;
- k) z zastrzeżeniem § 14 ustęp 2 lit. a), wybór i odwołanie członków Rady Nadzorczej;
- l) uchwalenie Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia.

Oprócz spraw wymienionych wyżej, uchwały Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy wymagają inne sprawy określone w przepisach prawa lub w Statucie. Wnioski w sprawach, w których Statut wymaga zgody Walnego Zgromadzenia powinny być zgłoszone wraz z pisemną opinią Rady Nadzorczej.

Uczestniczenie w Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy MCI Management S.A.

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest taki sam dla wszystkich rodzajów akcji Spółki. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji

uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcje na okaziciela zdematerializowane dają prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli znajdują się na wykazie sporządzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie i wydanym Spółce w trybie i w terminach określonych w stosownych przepisach Kodeksu Spółek Handlowych.

Na żądanie akcjonariusza uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Spółki i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu Spółki. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu ustala Zarząd Spółki na podstawie akcji złożonych w Spółce oraz wykazu sporządzonego przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie zgodnie z przepisami o obrocie instrumentami finansowymi.

Lista powinna zawierać:

- imiona i nazwiska albo firmy (nazwy) uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu,
- miejsce ich zamieszkania lub siedzibę firmy,
- liczbę i rodzaj akcji, numery akcji oraz ilość przysługujących im głosów.

Lista, o której mowa powyżej winna być wyłożona w lokalu Zarządu Spółki przez trzy dni powszednie przed odbyciem Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz może przeglądać listę uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz żądać jej odpisu. Akcjonariusz może żądać przesłania mu odpisu listy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, wskazując Spółce stosowny adres poczty elektronicznej. Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (w szczególności) obejmuje prawo akcjonariusza do głosowania, zgłaszania wniosków i innych wypowiedzi w toku obrad walnego Zgromadzenia oraz prawo zgłaszania sprzeciwów do uchwał Walnego Zgromadzenia. W Walnym Zgromadzeniu uczestniczą z prawem zabierania głosu członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej Spółki. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiający udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadane podczas Walnego Zgromadzenia. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć goście, w szczególności biegły rewident badający sprawozdanie finansowe Spółki, zaproszeni przez organ Spółki zwołujący Walne Zgromadzenie lub zaproszeni przez akcjonariuszy zwołujących Walne Zgromadzenie.

Walne Zgromadzenia odbywają się we Wrocławiu lub w Warszawie.

Dopuszczalne jest, aby na podstawie decyzji Zarządu Spółki, akcjonariusze mogli brać udział w Walnym Zgromadzeniu Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności:

- a) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
- b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
- c) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku walnego zgromadzenia.

W przypadku podjęcia decyzji o umożliwieniu akcjonariuszom udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Zarząd jest zobowiązany poinformować akcjonariuszy, przy wykorzystaniu strony internetowej Spółki, o zakresie w jakim ten udział będzie możliwy oraz o wymogach i ograniczeniach, które są niezbędne do identyfikacji akcjonariuszy uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, w celu zapewnienia sprawności obrad oraz bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej.

Decyzję o udziale w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej akcjonariusz podejmuje na własne ryzyko i nie może wysuwać roszczeń wobec Spółki z tytułu realizacji swoich praw, o ile nie wystąpiły okoliczności, które w sposób ewidentny wskazują, że ich zaistnienie wynika z niedochowania należytej staranności przez Spółkę w zakresie przygotowania,

organizacji i zapewnienia sprawnej i bezpiecznej komunikacji przy zwoływaniu i odbywaniu Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej.

W 2011 roku Zarząd nie skorzystał z uprawnienia do odbycia Walnego Zgromadzenia Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, natomiast pierwszy raz w historii Spółki obrady Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, które odbywało się w dniu 30 czerwca 2011 roku były bezpośrednio transmitowane do sieci Internet, włącznie z symultanicznym tłumaczeniem przebiegu obrad na język angielski.

Akcjonariusze mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w formie elektronicznej i zostaje następnie dołączone do protokołu obrad Walnego Zgromadzenia. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Akcjonariusz może być reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu przez nieograniczoną liczbę pełnomocników. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Akcjonariusz może głosować odmiennie z każdej posiadanej akcji. Pełnomocnik może reprezentować na Walnym Zgromadzeniu więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza. Akcjonariusz posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Pełnomocnictwo udzielone w formie elektronicznej przez akcjonariusza, będącego osobą fizyczną powinno zawierać dane umożliwiające identyfikację akcjonariusza, w tym: imię i nazwisko, adres zamieszkania i PESEL akcjonariusza oraz dane z dokumentu tożsamości akcjonariusza: numer dokumentu, datę wydania i wskazanie organu wydającego dokument. Pełnomocnictwo udzielone w formie elektronicznej przez akcjonariusza, będącego osobą prawną, powinno zawierać dane określone w zdaniu powyżej oraz dane dotyczące osób, udzielających w imieniu takiego akcjonariusza pełnomocnictwa. Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa przez akcjonariusza w formie elektronicznej powinno być przesłane Spółce pocztą elektroniczną na adres e-mail wskazany w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Do zawiadomienia należy dołączyć skan dokumentu lub dokumentów tożsamości akcjonariusza lub osób go reprezentujących (akcjonariusz osoba prawna). Wzory pełnomocnictw udzielanych w formie elektronicznej zostaną opublikowane przez Spółkę na jej stronie internetowej wraz z ogłoszeniem o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Wraz z wzorami pełnomocnictw Spółka opublikuje szczegółowe zasady identyfikacji akcjonariusza udzielającego pełnomocnictwa i jego pełnomocnika oraz wykaz i formę dokumentów obowiązkowo dołączanych do pełnomocnictwa. Spółka może podjąć inne działania służące identyfikacji akcjonariusza i pełnomocnika, jeżeli pełnomocnictwo zostało udzielone w formie elektronicznej, gdy uzna to za konieczne – zawsze jednak przy uwzględnieniu zasady, że działania te powinny być proporcjonalne do celu. Członek Zarządu Spółki i pracownik Spółki mogą być pełnomocnikami na Walnym Zgromadzeniu. Jeżeli pełnomocnikiem na Walnym Zgromadzeniu Spółki jest członek Zarządu Spółki, członek Rady Nadzorczej, likwidator, pracownik Spółki publicznej lub członek organów lub pracownik spółki lub spółdzielni zależnej od Spółki, pełnomocnictwo może upoważniać do reprezentacji tylko na jednym Walnym Zgromadzeniu. Pełnomocnik ma obowiązek ujawnić akcjonariuszowi okoliczności wskazujące na istnienie bądź możliwość wystąpienia konfliktu interesów. Udzielenie dalszego pełnomocnictwa jest wyłączone.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy MCI Management S.A.

Jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na liczbę obecnych akcjonariuszy lub reprezentowanych akcji. Każda akcja daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu, o ile Statut nie stanowi inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia przyjmowane są bezwzględną większością głosów oddanych przez akcjonariuszy obecnych na Zgromadzeniu, o ile przepisy Kodeksu Spółek Handlowych lub Statut nie przewidują inaczej. Głosowanie nad uchwałami jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz Spółki lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym tajne głosowanie należy zarządzić na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie. Akcjonariusz nie może osobiście, ani przez pełnomocnika głosować nad powzięciem uchwał dotyczących:

- 1) jego odpowiedzialności wobec Spółki z jakiegokolwiek tytułu, w tym udzielania absolutorium,
- 2) zwolnienia z zobowiązania wobec Spółki
- 3) sporu pomiędzy nim a Spółką.

Akcjonariusz Spółki może głosować, jako pełnomocnik przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby, o których mowa powyżej. Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania Przewodniczący podaje do wiadomości, jakie wnioski wpłynęły oraz ustala kolejność ich głosowania. Głosowanie nad wnioskami odbywa się w kolejności ich zgłaszania. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość zwięzłego uzasadnienia sprzeciwu. Przewodniczący Zgromadzenia zamyka obrady Walnego Zgromadzenia po stwierdzeniu, że zostały wyczerpane wszystkie sprawy objęte porządkiem obrad. Uchwały Walnego Zgromadzenia są zamieszczone w protokole sporządzonym przez notariusza pod rygorem ich nieważności. Protokół zostaje sporządzony zgodnie z treścią stosownych przepisów Kodeksu Spółek handlowych. Spółka w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań nad poszczególnymi uchwałami podjętymi (nie podjętymi) przez Walne Zgromadzenie. Dowodywołania Walnego Zgromadzenia wraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy Zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów. Odpis protokołu Walnego Zgromadzenia Zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

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 S.A. w 2011 roku:

- a) Tomasz Czechowicz: Prezes Zarządu
- b) Konrad Sitnik: Wiceprezes Zarządu
- c) Roman Cisek: Członek Zarządu (do 28.03.2011)
- d) Beata Stelmach: Wiceprezes Zarządu (do 31.03.2011)
- e) Sylwester Janik: Członek Zarządu
- f) Magdalena Pasecka: Członek Zarządu (od 28.03.2011)

Skład osobowy Rady Nadzorczej MCI Management S.A. w 2011 roku:

- a) Hubert Janiszewski: Przewodniczący Rady Nadzorczej (cały 2011 r.)
- b) Wojciech Siewierski: Członek Rady Nadzorczej (cały 2011 r.)
- c) Andrzej Olechowski: Członek Rady Nadzorczej (cały 2011 r.)
- d) Sławomir Lachowski: Członek Rady Nadzorczej (cały 2011r. w Radzie Nadzorczej) od 28.03.2011 Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
- e) Marek Góra: Członek Rady Nadzorczej (cały 2011 r.)

Skład osobowy Komitetów Rady Nadzorczej MCI Management S.A. w 2011 roku:

Komitet Audytu:

- a) Hubert Janiszewski - Członek (cały 2011 r.)
- b) Sławomir Lachowski – Członek (cały 2011 r.)
- c) Marek Góra – Członek (od 28.03.2011 r.)

Komitet Wynagrodzeń:

- a) Andrzej Olechowski - Członek (cały 2011 r.)
- b) Hubert Janiszewski - Członek (od 28.03.2011 r.)
- c) Sławomir Lachowski - Członek(od 28.03.2011 r.)

Opis działania Zarządu

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

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 S.A. oraz jej uprawnienia regulują, oprócz odpowiednich postanowień Kodeksu Spółek Handlowych, Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej MCI Management S.A. Statut Spółki oraz Regulamin Rady Nadzorczej Emitenta dostępne są na stronie internetowej Spółki: www.mci.pl w zakładce Relacje Inwestorskie – Dokumenty Spółki.

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 Alternative Investment Partners 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 S.A.

Rada Nadzorcza może powoływać komitety stałe i działające ad hoc, jako organy doradcze i opiniotwórcze Rady Nadzorczej. W ramach Rady Nadzorczej MCI Management S.A. 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.

Prezes Zarządu




Tomasz Czechowicz

Wiceprezes Zarządu



Konrad Sitnik

Członek Zarządu



Magdalena Pasecka

Członek Zarządu



Sylwester Janik