

**SPRAWOZDANIE
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ**

**MCI Management
Spółki Akcyjnej**

w 2013 roku

**MCI Management S.A.
ul. Emilii Plater 53, Warszawa**

2 kwietnia 2014 roku

SPIS TREŚCI:

I.	WPROWADZENIE.....	3
II.	POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ W 2013 ROKU.....	4
III.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH ZARZĄDU SPÓŁKI.....	5
IV.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI.....	6
V.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH I FINANSOWYCH SPÓŁKI.....	7
VI.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH SYSTEMÓW WYNAGRADZANIA I MOTYWACYJNYCH SPÓŁKI.....	8
VII.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH PLANÓW FINANSOWYCH I SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ.....	9
VIII.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH RADY NADZORCZEJ.....	10
IX.	UCHWAŁY W SPRAWACH RÓŻNYCH.....	10
X.	DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU I KOMITETU WYNAGRODZEŃ.....	11
XI.	BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2013 ROK.....	11
XII.	OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2013 ROKU Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W SPÓŁCE ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI.....	13
XIII.	OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2013 ROKU.....	14

I. WPROWADZENIE

MCI Management S.A. (dalej także jako „Spółka”) została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy dla Wrocławia Fabryczna Wydział VI Gospodarczy Rejestrowy w dniu 21 lipca 1999 roku.

Okres od dnia 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku stanowił czternasty rok obrotowy działalności Spółki.

W okresie od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku skład Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

1. Hubert Janiszewski: Przewodniczący Rady Nadzorczej (cały 2013 r.)
2. Dariusz Adamiuk: Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (cały 2013 r.)
3. Wojciech Siewierski: Członek Rady Nadzorczej (cały 2013 r.)
4. Piotr Czapski: Członek Rady Nadzorczej (od 28.06.2013 r.)
5. Marek Góra: Członek Rady Nadzorczej (do 28.06.2013 r.)
6. Jarosław Dąbrowski: Członek Rady Nadzorczej (do 28.06.2013 r.)

W dniu 31 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza MCI Management S.A. działała w następującym składzie:

1. Hubert Janiszewski: Przewodniczący Rady Nadzorczej
2. Dariusz Adamiuk: Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej
3. Wojciech Siewierski: Członek Rady Nadzorczej
4. Piotr Czapski: Członek Rady Nadzorczej
5. Stanisław Kluza: Członek Rady Nadzorczej

II. POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ W 2013 ROKU

W okresie od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie siedem posiedzeń. W trakcie przeprowadzonych posiedzeń i głosowań pisemnych Rada Nadzorcza podjęła łącznie pięćdziesiąt jeden uchwał.

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 2013 roku, a tym samym tematykę uchwał podejmowanych przez Radę Nadzorczą, można sklasyfikować w następujący sposób:

1. Sprawy dotyczące Zarządu Spółki.
2. Sprawy dotyczące kapitału zakładowego Spółki.
3. Sprawy dotyczące projektów inwestycyjnych i finansowych Spółki.

4. Sprawy dotyczące systemów wynagradzania i motywacyjnych Spółki.
5. Sprawy dotyczące planów finansowych Spółki i sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej.
6. Sprawy dotyczące Rady Nadzorczej.
7. Pozostałe zagadnienia.

W kolejnych punktach niniejszego Sprawozdania zostaną wskazane i omówione poszczególne grupy uchwał Rady Nadzorczej, które były podejmowane w 2013 roku.

III. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH ZARZĄDU SPÓŁKI

W 2013 roku Rada Nadzorcza wielokrotnie zajmowała się sprawami dotyczącymi Zarządu, podejmując w tym zakresie szesnaście Uchwał.

W szczególności w zakresie spraw dotyczących Zarządu Rada Nadzorcza:

- dokonała powołania nowych członków Zarządu
- ustalała zadania i obowiązki członków Zarządu,
- ustalała ogólne i szczegółowe zasady wynagrodzeń Członków Zarządu.

Szczegółowy wykaz uchwał Rady Nadzorczej w zakresie spraw dotyczących Zarządu Spółki jest następujący:

1. Uchwała nr 6 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie wniosku o udzielenia członkom Zarządu absolutorium za rok 2012.
2. Uchwała nr 7 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie powołania Członka Zarządu Pana Tomasza Czechowicz do Zarządu Spółki na kolejną trzyletnią kadencję i powierzenie mu funkcji „Prezesa Zarządu”.
3. Uchwała nr 8 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie powołania Członka Zarządu - Wojciecha Marcińczyka.
4. Uchwała nr 9 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie oceny pracy Prezesa Zarządu Tomasza Czechowicz oraz Członka Zarządu Magdaleny Paseckiej za rok 2012.
5. Uchwała nr 13 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie udzielenia pełnomocnictwa Przewodniczącemu Rady Nadzorczej do zawarcia umowy z Magdaleną Pasecką.
6. Uchwała nr 14 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie udzielenia pełnomocnictwa Przewodniczącemu Rady Nadzorczej do rozwiązania Porozumienia zawartego w dniu 20.12.2012 roku z Sylwestrem Janik.
7. Uchwała nr 15 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie zatwierdzenia treści porozumienia zawartego w dniu 19.02.2013 roku pomiędzy MCI Asset Management Sp. z o.o. S.K.A., a Sylwestrem Janikiem.

8. Uchwała nr 16 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie zatwierdzenia treści porozumienia zawartego w dniu 19.02.2013 roku pomiędzy MCI Asset Management Sp. z o.o. S.K.A., a Tomaszem Czechowicz.
9. Uchwała Nr 7 z dnia 28 czerwca 2013 r. w sprawie przyznania prawa do akcji dla Prezesa Zarządu Tomasza Czechowicz.
10. Uchwała Nr 8 z dnia 28 czerwca 2013 r. w sprawie udzielenia pełnomocnictwa Przewodniczącemu Rady Nadzorczej do zawarcia aneksu do Umowy (korporacyjnej) zawartej dnia 1 sierpnia 2011 roku z Wojciechem Marcińczyk.
11. Uchwała Nr 12 z dnia 28 czerwca 2013 r. w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Zarządu.
12. Uchwała Nr 13 z dnia 28 czerwca 2013 r. w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Zarządu.
13. Uchwała Nr 1 z dnia 16 lipca 2013 r. w sprawie powołania Sylwestra Janika do Zarządu na kolejną trzyletnią kadencję.
14. Uchwała Nr 2 z dnia 16 lipca 2013 r. w sprawie powołania Zbigniewa Bąka na Wiceprezesa Zarządu.
15. Uchwała Nr 5 z dnia 16 grudnia 2013 r. w sprawie wynagrodzenia Członka Zarządu Spółki - Magdaleny Paseckiej.
16. Uchwała Nr 6 z dnia 16 grudnia 2013 r. w sprawie zmiany Regulaminu Indywidualnego Programu Motywacyjnego Dedykowanego Prezesowi Zarządu MCI Management S.A.

IV. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI

1. Uchwała nr 4 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie oceny wniosku zarządu o podział zysku Spółki za 2012 rok.
2. Uchwała Nr 7 z dnia 16 grudnia 2013 r. w sprawie zmiany uchwały Rady Nadzorczej z dnia 12 listopada 2013 roku w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę na rzecz Private Equity Managers S.A., akcji w kapitale zakładowym Private Equity Managers S.A.

V. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH I FINANSOWYCH SPÓŁKI

W roku 2013 roku Rada Nadzorcza wielokrotnie rozpatrywała i opiniowała lub wyrażała zgodę na realizację przez Zarząd Spółki projektów inwestycyjnych lub finansowych. Rada Nadzorcza podjęła w zakresie tej tematyki łącznie osiem Uchwał.

Szczegółowy wykaz uchwał Rady Nadzorczej w zakresie spraw dotyczących projektów inwestycyjnych lub finansowych Spółki jest następujący:

1. Uchwała nr 12 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie przyjęcia założeń Biznes Planu na rok 2013.
2. Uchwała Nr 1 z dnia 16 września 2013 r. w sprawie akceptacji projektu inwestycyjnego Spółki, dotyczącego zakupu akcji Wirtualna Polska S.A.
3. Uchwała Nr 3 z dnia 16 września 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na oferowanie obligacji serii G1 do G5 podmiotom powiązanim ze Spółką, co nie uchybia art. 362 § 4 Kodeksu Spółek Handlowych.
4. Uchwała Nr 1 z dnia 30 września 2013 r. w sprawie projektu Montana.
5. Uchwała Nr 1 z dnia 12 listopada 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji oprocentowanych, zwykłych na okaziciela.
6. Uchwała Nr 2 z dnia 12 listopada 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę na rzecz Private Equity Managers S.A., akcji w kapitale zakładowym Private Equity Managers S.A.
7. Uchwała Nr 3 z dnia 12 listopada 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę na rzecz MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością II MCI.PrivateVentures Spółka komandytowo – akcyjna, 31.088.859 akcji w kapitale zakładowym MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością MCI.PrivateVentures Spółka komandytowo – akcyjna.
8. Uchwała Nr 8 z dnia 16 grudnia 2013 r. w sprawie wyrażenia zgody na emisję obligacji serii G1 do G5

VI. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH SYSTEMÓW WYNAGRADZANIA I MOTYWACYJNYCH SPÓŁKI

W roku 2013 roku Rada Nadzorcza i Komitet Wynagrodzeń rozpatrywała i opiniowała lub zatwierdzała wnioski Zarządu Spółki odnoszące się do wprowadzenia lub zmiany przepisów o obowiązujących w Spółce systemach wynagradzania i programach motywacyjnych. Nadto Rada Nadzorcza podejmowała decyzje o realizacji przez Spółkę Programu Motywacyjnego za 2013 rok. Rada Nadzorcza podjęła w zakresie tej tematyki łącznie piętnaście Uchwał.

Szczegółowy wykaz uchwał Rady Nadzorczej w zakresie spraw dotyczących systemu wynagradzania i programów motywacyjnych Spółki jest następujący:

1. Uchwała nr 10 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie przyjęcia Programu Motywacyjnego dla Prezesa Zarządu Tomasza Czechowicza.
2. Uchwała nr 11 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie przyznania prawa do akcji dla Prezesa Zarządu Tomasza Czechowicza.
3. Uchwała Nr 2 z dnia 28 czerwca 2013 r. w sprawie wykonania przez Prezesa Zarządu Tomasza Czechowicz Warunków Realizacji Programu Motywacyjnego uchwalonego przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą numer 1 z dnia 25 kwietnia 2012 roku
4. Uchwała Nr 3 z dnia 28 czerwca 2013 r. w sprawie wykonania przez Członka Zarządu Magdaleny Pasecką Warunków Realizacji Programu Motywacyjnego uchwalonego przez Radę Nadzorczą Spółki uchwałą numer 1 z dnia 25 kwietnia 2012 roku.
5. Uchwała Nr 4 z dnia 28 czerwca 2013 r. w sprawie przyjęcia programu motywacyjnego na 2013 r. skierowanego do członków zarządu MCI Management S.A.
6. Uchwała Nr 6 z dnia 28 czerwca 2013 r. w sprawie zmiany Regulaminu Indywidualnego Programu Motywacyjnego Dedykowanego Prezesowi Zarządu MCI Management S.A.
7. Uchwała Nr 9 z dnia 28 czerwca 2013 r. w sprawie zatwierdzenia przyznania premii gotówkowych zgodnie z Compsys Członkom Zarządu Spółki
8. Uchwała Nr 10 z dnia 28 czerwca 2013 r. w sprawie wynagrodzenia zmiennego dla Wojciecha Marcińczyka.
9. Uchwała Nr 11 z dnia 28 czerwca 2013 r. w sprawie przyznania wynagrodzenia zmiennego dla Wojciecha Marcińczyk oraz Magdaleny Paseckiej.
10. Uchwała Nr 2 z dnia 16 września 2013 r. w sprawie udzielenia upoważnienia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Hubertowi Janiszewskiemu do zawarcia w imieniu Spółki, umowy pośrednictwa w zbyciu 522.400 akcji Spółki nabytych w ramach Programu Odkupu, na rzecz Tomasza Czechowicza.
11. Uchwała Nr 3 z dnia 30 września 2013 r. w sprawie udzielenia upoważnienia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej do przyjęcia w imieniu spółki złożonego przez Magdaleny Pasecką oświadczenia o

- objęciu akcji serii I w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym MCI Management S.A. w wykonaniu prawa z warrantów subskrypcyjnych serii A wyemitowanych przez MCI Management S.A.
12. Uchwała Nr 1 z dnia 16 grudnia 2013 r. w sprawie ustalenia wynagrodzenia Członka Zarządu Spółki Sylwestra Janika.
 13. Uchwała Nr 2 z dnia 16 grudnia 2013 r. w sprawie przyjęcia Indywidualnego Programu Motywacyjnego dla Sylwestra Janika, członka zarządu Spółki
 14. Uchwała Nr 3 z dnia 16 grudnia 2013 r. w sprawie przyznania prawa do akcji dla Członka Zarządu Sylwestra Janik
 15. Uchwała Nr 4 z dnia 16 grudnia 2013 r. w sprawie udzielenia upoważnienie Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Hubertowi Janiszewskiemu, do złożenia w imieniu Spółki zlecenia sprzedaży oraz dyspozycji przeniesienia na rzecz Sylwestra Janik 30.356 akcji Spółki

VII. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH PLANÓW FINANSOWYCH I SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ

W roku 2013 roku Rada Nadzorcza w ramach przygotowań do zwołania przez Zarząd Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, celem zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2012, dokonała oceny tych sprawozdań oraz oceny przedstawionych pod jej obrady raportów i opinii audytora Spółki z badania sprawozdania finansowego Spółki oraz z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MCI. Nadto, włącznie z Komitetem Audytu, Rada Nadzorcza dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki oraz z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MCI za 2013 rok. Rada Nadzorcza podjęła w zakresie tej tematyki łącznie pięć Uchwał.

Szczegółowy wykaz uchwał Rady Nadzorczej w zakresie spraw dotyczących planów finansowych i sprawozdań finansowych jest następujący:

1. Uchwała Nr 1 z dnia 8 kwietnia 2013 r. w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu za 2012 rok
2. Uchwała nr 2 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MCI za 2012 rok
3. Uchwała nr 3 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie oceny raportu i opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2012 oraz oceny raportu i opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MCI za rok obrotowy 2012 Rada Nadzorcza
4. Uchwała nr 5 z dnia 8 kwietnia 2013 w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2012 roku wraz ocenami sytuacji Spółki
5. Uchwała Nr 1 z dnia 28 czerwca 2013 r. w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania i przeglądu sprawozdania finansowego Spółki za 2013 r.

VIII. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH RADY NADZORCZEJ

W roku 2013 w ramach przygotowań do zwołania przez Zarząd Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Rada Nadzorcza sporządziła i zatwierdziła sprawozdanie z działalności Rady Nadzorczej za 2012 rok oraz dokonała oceny pracy Rady Nadzorczej w 2012 roku.

IX. UCHWAŁY W SPRAWACH RÓŻNYCH

W okresie 2013 roku Rada Nadzorcza w ramach przygotowań do zwołania przez Zarząd Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia dokonała oceny sytuacji Spółki w 2012 roku. Nadto, Rada Nadzorcza opiniowała przedstawiane przez projekty uchwał zwoływanych Walnych Zgromadzeń Spółki.

X. DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU I KOMITETU WYNAGRODZEŃ

Komitet Audytu

W 2013 roku Komitet Audytu obradował w następującym składzie:

- a) Hubert Janiszewski - Członek (do 16.07. 2013 r.)
- b) Dariusz Adamiuk – Wiceprzewodniczący (16.07.2013 r.)
- c) Piotr Czapski - Członek (od 16.07.2013 r.)
- d) Stanisław Kluza – Członek (od 16.07.2013 r.)
- e) Wojciech Siewierski – Członek (od 16.07.2013 r.)

Komitet Wynagrodzeń

W 2013 roku Komitet Wynagrodzeń obradował w następującym składzie:

- a) Hubert Janiszewski – Przewodniczący (cały 2013 r.)
- b) Piotr Czapski – Członek (od 16.07.2013 r.)

Komitet Wynagrodzeń oceniał także i rekomendował Radzie Nadzorczej każdą decyzję Rady podejmowaną w zakresie ustalania wynagrodzenia dla członków Zarządu w okresie 2013 roku.

XI. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2013 ROK

Rada Nadzorcza w dniu 28 czerwca 2013 roku dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2013 rok. Wyboru biegłego rewidenta Rada Nadzorcza dokonała w oparciu o pozytywną rekomendację Komitetu Audytu. Biegłym rewidentem została firma PKF S.A. z siedzibą w Poznaniu, jako audytora Spółki i Grupy Kapitałowej.

Powołany biegły rewident przedstawił do oceny Rady Nadzorczej:

- Zweryfikowane jednostkowe sprawozdanie finansowe MCI Management S.A. za okres od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku – wraz ze swoją opinią i sporządzonym raportem z badania sprawozdania finansowego
- Zweryfikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MCI za okres od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku – wraz ze swoją opinią i sporządzonym raportem z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza MCI Management S.A., podejmując opisane powyżej czynności realizowała swoje obowiązki określone przepisami art. 382 § 3 KSH w zw. z art. 395 § 2 pkt 1) KSH oraz określone odpowiednimi przepisami Statutu MCI Management S.A.

Po zapoznaniu się przez Radę Nadzorczą ze sprawozdaniem Zarządu z działalności w 2013 roku oraz po zapoznaniu się ze zweryfikowanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym przez Zarząd Spółki za okres od dnia 1.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku, a także po wnikliwym rozpatrzeniu przedstawionych przez biegłego rewidenta opinii i raportu z badania sprawozdania finansowego Spółki – Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wszystkie przedstawione jej dokumenty i stwierdza, że sprawozdanie finansowe Spółki za okres od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku, na które składa się:

- 1) sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, które wykazuje zysk netto w kwocie **118 668 tys. zł**,
- 2) sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, które wykazuje całkowity dochód w kwocie **192 391 tys. zł**,
- 3) sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **947 730 tys. zł**,
- 4) zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę **198 140 tys. zł**,
- 5) rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **30 027 tys. zł**,

- 6) nota do sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Zostało sporządzone w zgodności z księgami i dokumentami Spółki oraz ze stanem faktycznym.

Po zapoznaniu się przez Radę Nadzorczą ze sprawozdaniem Zarządu MCI Management S.A. z działalności Grupy Kapitałowej MCI w 2013 roku oraz ze zweryfikowanym przez biegłego rewidenta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej MCI sporządzonym przez Zarząd MCI Management S.A. za okres od dnia 01.01.2013 roku do dnia 31.12.2013 roku, a także po wnikliwym rozpatrzeniu przedstawionych przez biegłego rewidenta opinii i raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MCI – Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wszystkie przedstawione jej dokumenty, w tym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MCI za okres od 1.01.2013 roku do 31.12.2013 roku, na które składa się:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej MCI za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, które wykazuje zysk netto w kwocie **186 178 tys. zł**,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej MCI za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, które wykazuje całkowity dochód w kwocie **185 611 tys. zł**,
- 3) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej MCI sporządzonego na dzień 31 grudnia 2013 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **940 188 tys. zł**,
- 4) zestawienie zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej MCI za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę **191 256 tys. zł**,
- 5) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **47 753 tys. zł**,
- 6) nota do skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej MCI za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2013 roku do 31 grudnia 2013 roku.

Rada Nadzorcza MCI Management S.A., kierując się powyższymi pozytywnymi ocenami, będzie wnioskowała w podejmowanych odrębnie uchwałach, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie MCI Management S.A. dokonało zatwierdzenia zbadanych sprawozdań Zarządu i sprawozdań finansowych sporządzonych przez Zarząd za 2013 rok. Nadto Rada Nadzorcza będzie wnioskowała do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Akcjonariuszy MCI Management S.A. o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium za prawidłowe wykonanie obowiązków w 2013 roku.

XII. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2013 ROKU Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W SPÓŁCE ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

Okres 2013 roku był dla Rady Nadzorczej MCI Management S.A. rokiem aktywnej pracy w ustabilizowanym składzie liczbowym Rady Nadzorczej, co pozwoliło Radzie skupić się na efektywnym rozpatrywaniu licznych bieżących spraw Spółki.

MCI wypracowało 186 mln zł skonsolidowanego zysku netto w 2013 r. i osiągnęło 33% zwrot na kapitale w stosunku do poziomu kapitałów na koniec 2012 r. Aktywa netto osiągnęły wartość 763 mln zł

Aktywa pod zarządzeniem wyniosły na koniec 2013 r. 1,1 mld zł w stosunku do 830 mln zł na koniec 2012 r. i po raz pierwszy w historii MCI osiągnęły wartość powyżej 1 mld złotych.

Grupa Kapitałowa MCI rozwija swoją działalność w dwóch segmentach – zarządzania aktywami oraz inwestycji w aktywa portfelowe poprzez dedykowane fundusze inwestycyjne.

Strategicznym projektem Grupy Kapitałowej MCI w 2013 roku było przygotowanie do upublicznienia spółki zarządzającej aktywami Private Equity Managers (drugi z opisywanych segmentów działalności poniżej). MCI planuje sprzedaż istotnego pakietu akcji tej spółki w 2014 inwestorom zewnętrznym (finansowym i indywidualnym) oraz menadżerom zatrudnionym w spółce a także IPO spółki na GPW.

PODSUMOWANIE NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE STYCZEŃ – GRUDZIEŃ 2013 ROKU I W 2014 ROKU DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU

- I. Marzec - Dokonanie pierwszej inwestycji Grupy MCI w Turcji poprzez objęcie 20% pakietu akcji spółki Indeks Bilgisayar. Działający na rynku dystrybucji IT w Turcji od 2001 r. Indeks jest niekwestionowanym liderem w sprzedaży sprzętu IT na lokalnym rynku z udziałem ok. 27% i rocznymi przychodami wynoszącymi ponad 850 mln dol., czyli dwukrotnie wyższymi od największego konkurenta. Spółka jest również ósmą największą turecką firmą ICT, a jej celem jest awans w ciągu najbliższych kilku lat do grona pięciu największych firm IT w Europie. W maju 2013 roku MCI zrealizowała część zysku z nowej inwestycji otrzymując ok. 5 mln zł w postaci dywidendy;
- II. Kwiecień i Czerwiec - Emisja obligacji zwykłych serii H1 i H2 o łącznej wartości 55,8 mln zł. Środki pozyskane ze sprzedaży papierów dłużnych zostały przeznaczone na nowe inwestycje;
- III. Lipiec - Inwestycja w Answear.com największy w Polsce oraz Europie Środkowo-Wschodniej multibrandowy odzieżowy sklep internetowy oferujący ponad 200 najpopularniejszych światowych marek odzieży, obuwia i akcesoriów w Polsce; MCI objęło 27% udziałów w spółce.
- IV. Wrzesień – realizacja częściowego wyjścia z Invia.cz, sprzedaż mniejszościowego pakietu do Mezzanine Management oraz wypłata dywidendy (wpływ ok 28 mln zł)
- V. Grudzień – pozyskanie 30 mln zł z obligacji serii H3;
- VI. Grudzień 2013 – podpisanie umowy współpracy, która zaowocowała w 2014 roku objęciem 20% udziałów w spółce dominującej wobec Wirtualnej Polski sp. z o.o.

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia osiągnięte wyniki finansowe oraz działania Zarządu zmierzające do wzmocnienia pozycji Spółki na rynku oraz wzrostu wartości całej Grupy Kapitałowej.

Ponadto, bazując na ubiegłorocznej działalności Spółki oraz na pozytywnej opinii audytora za rok 2013, Rada Nadzorcza uważa, iż system kontroli wewnętrznej oraz zarządzania ryzykami istotnymi dla spółki działa dobrze.

Jednocześnie, Rada Nadzorcza ocenia, że funkcjonujący system monitoringu wyników spółki w odniesieniu do założeń biznes planu na rok 2013 oraz system zarządzania ryzykiem pozwala na prawidłowe i rzetelne prowadzenie rachunkowości i sprawozdawczości, która przedstawia rzeczywistą sytuację Grupy Kapitałowej MCI.

Rada Nadzorcza zwraca uwagę na dobrą współpracę z Zarządem Spółki, który dbał o rzetelny i terminowy przepływ informacji o stanie firmy, wykazywał wielokrotnie elastyczne, ale i dynamiczne podejście do najważniejszych problemów i zadań Spółki.

XIII. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2013 ROKU

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaangażowanie Członków Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków statutowych. W roku 2013 Członkowie Rady Nadzorczej aktywnie uczestniczyli zarówno w posiedzeniach Rady Nadzorczej, a także jej Komitetów, realizując w praktyce nadzór i kontrolę nad sprawowanym zarządem Spółki oraz utrzymując aktywny dialog ze służbami Spółki w zakresie licznych bieżących spraw Spółki.

W imieniu Rady Nadzorczej MCI Management S.A.

Przewodniczący Hubert Janiszewski:

.....