

**SPRAWOZDANIE Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ MCI CAPITAL S.A.
W 2015 ROKU**

**MCI Capital S.A.
ul. Emilii Plater 53,**

Warszawa, dnia 11 kwietnia 2016 roku

SPIS TREŚCI

I.	WPROWADZENIE	3
II.	POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ W 2015 ROKU	4
III.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH ZARZĄD SPÓŁKI	4
IV.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH I FINANSOWYCH SPÓŁKI	6
V.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH SYSTEMÓW WYNAGRADZANIA I MOTYWACYJNYCH SPÓŁKI	7
VI.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH PLANÓW FINANSOWYCH I SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ	8
VII.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH RADY NADZORCZEJ	9
VIII.	UCHWAŁY W SPRAWACH RÓŻNYCH	10
IX.	DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU I KOMITETU WYNAGRODZEŃ	10
X.	BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2015 ROK	10
XI.	OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2015 ROKU Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W SPÓŁCE ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI	12
XII.	PODSUMOWANIE NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE STYCZEŃ – GRUDZIEŃ 2015 ROKU	13
XIII.	OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2015 ROKU	14

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 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku stanowił szesnasty rok obrotowy działalności Spółki.

W okresie od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku skład Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

1. **Hubert Janiszewski**, Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 03 czerwca 2015 roku, Członek Rady Nadzorczej od dnia 04 czerwca 2015 roku do dnia 08 czerwca 2015 roku oraz Przewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 08 czerwca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.
2. **Krzysztof Obłój**, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 16 czerwca 2015 roku.
3. **Piotr Czapski**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 24 września 2015 roku oraz Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej od dnia 24 września 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.
4. **Stanisław Kluza**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.
5. **Dorota Lange – Socha**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.
6. **Jarosław Dubiński**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 03 czerwca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.
7. **Grzegorz Warzocha**, Członek Rady Nadzorczej od dnia 03 czerwca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku.

W dniu 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza MCI Capital S.A. działała w następującym składzie:

1. **Hubert Janiszewski** - Przewodniczący Rady Nadzorczej,
2. **Piotr Czapski** - Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej,
3. **Stanisław Kluza** - Członek Rady Nadzorczej,
4. **Dorota Lange Socha** - Członek Zarządu,
5. **Jarosław Dubiński** - Członek Rady Nadzorczej,
6. **Grzegorz Warzocha** - Członek Rady Nadzorczej.

II. POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ W 2015 ROKU

W okresie od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku Rada Nadzorcza odbyła łącznie osiem posiedzeń i głosowań pisemnych. 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 2015 roku, a tym samym tematykę uchwał podejmowanych przez Radę Nadzorczą, można sklasyfikować w następujący sposób:

1. Sprawy dotyczące Zarządu Spółki.
2. Sprawy dotyczące projektów inwestycyjnych i finansowych Spółki.
3. Sprawy dotyczące systemów wynagradzania i motywacyjnych Spółki.
4. Sprawy dotyczące planów finansowych Spółki i sprawozdań finansowych Spółki oraz Grupy Kapitałowej.
5. Sprawy dotyczące Rady Nadzorczej.
6. Pozostałe zagadnienia.

W kolejnych punktach niniejszego Sprawozdania zostaną wskazane i omówione poszczególne grupy uchwał Rady Nadzorczej, które były podejmowane w 2015 roku.

III. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH ZARZĄDU SPÓŁKI

W 2015 roku Rada Nadzorcza wielokrotnie zajmowała się sprawami dotyczącymi Zarządu, podejmując w tym zakresie czternaście chwał.

W szczególności w zakresie spraw dotyczących Zarządu Rada Nadzorcza:

- dokonała powołania 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 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 13 marca 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na rozpoczęcie przez Cezarego Smorszczewskiego działalności gospodarczej;
2. Uchwała nr 3 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 13 marca 2015 roku w sprawie wniosku o udzielenia członkom Zarządu absolutorium za rok 2014;

3. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 16 kwietnia 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na założenie spółki z ograniczona odpowiedzialnością przez Pana Cezarego Smorszczewskiego;
4. Uchwała nr 2 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 16 kwietnia 2015 roku w sprawie zatwierdzenia treści aneksu do zawartej dnia 17 marca 2014 roku, pomiędzy Spółką, a Prezesem Zarządu Spółki Panem Cezarym Smorszczewskim Umowy o Świadczenie Usług Zarządzania (Kontrakt Menadżerski), oraz w sprawie udzielenia upoważnienia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki do zawarcia w imieniu Spółki z Prezesem Zarządu Spółki Panem Cezarym Smorszczewskim aneksu do Umowy o Świadczenie Usług Zarządzania (Kontrakt Menadżerski);
5. Uchwała nr 3 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 16 kwietnia 2015 roku w sprawie zatwierdzenia treści aneksu do zawartej dnia 17 marca 2014 roku, pomiędzy Spółką, Prezesem Zarządu Spółki Panem Cezarym Smorszczewskim oraz Private Equity Managers S.A. Umowy Opcji Menadżerskich, oraz w sprawie udzielenia upoważnienia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki do zawarcia w imieniu Spółki z Prezesem Zarządu Spółki Panem Cezarym Smorszczewskim oraz Private Equity Managers S.A., aneksu do Umowy Opcji Menadżerskich;
6. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 16 czerwca 2015 roku w sprawie zatwierdzenia warunków porozumienia do kontraktu menadżerskiego z Prezesem Zarządu Panem Cezarym Smorszczewskim i udzielenia upoważnienia do jego zawarcia;
7. Uchwała nr 2 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 16 czerwca 2015 roku w sprawie zarządzenia głosowego tajnego w sprawie zmiany Członków Zarządu Spółki;
8. Uchwała nr 3 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 16 czerwca 2015 roku w sprawie zmiany Członków Zarządu Spółki;
9. Uchwała nr 4 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 16 czerwca 2015 roku w sprawie zmiany Członków Zarządu Spółki;
10. Uchwała nr 5 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 16 czerwca 2015 roku w sprawie zmiany Członków Zarządu Spółki;
11. Uchwała nr 6 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 16 czerwca 2015 roku w sprawie zmiany Członków Zarządu Spółki;
12. Uchwała nr 2 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 23 czerwca 2015 roku w sprawie zatwierdzenia zmian Regulaminu Zarządu Spółki;

13. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 24 września 2015 roku w sprawie ustalenia i przyznania wynagrodzenia dla Członka Zarządu Spółki Tomasza Masiarza;
14. Uchwała nr 2 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 24 września 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie pomiędzy Spółką, a Wiceprezesem Zarządu Spółki Wojciechem Marcińczyk Kontraktu Menadżerskiego oraz w sprawie udzielania Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki upoważnienia do zawarcia pomiędzy Spółką, a Wiceprezesem Zarządu Spółki Wojciechem Marcińczyk Kontraktu Menadżerskiego.

IV. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH I FINANSOWYCH SPÓŁKI

W roku 2015 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 sześć Uchwał.

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

1. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 13 marca 2015 roku w sprawie przyjęcia Biznes Planu na rok 2015;
2. Uchwała nr 5 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 24 września 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań (udzielenie gwarancji w związku z emisją obligacji przez MCI Venture Projects Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością VI spółka komandytowo - akcyjna) o wartości łącznie przekraczającej z poprzednimi poręczeniami/gwarancjami udzielonymi w 2015 roku, kwotę 10 % sumy bilansowej;
3. Uchwała nr 6 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 24 września 2015 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji;
4. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej w sprawie zmiany uchwały nr 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 zatwierdzenie nabycia akcji własnych;
5. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. w sprawie wyrażenia zgody na zaciągnięcie przez Spółkę zobowiązań finansowych o wartości przekraczającej kwotę 10% sumy bilansowej aktywów Spółki w roku obrotowym – głosowanie pisemne członków Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. zarządzane w dniu 31 lipca 2015 roku;

6. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. w sprawie wyrażenia zgody na nabycie przez Spółkę akcji własnych oraz w sprawie zatwierdzenia ceny nabycia akcji własnych – głosowanie pisemne członków Rady Nadzorczej MCI Capital S.A., zarządzane w dniu 18 grudnia 2015 roku.

V. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH SYSTEMÓW WYNAGRADZANIA I MOTYWACYJNYCH SPÓŁKI

W roku 2015 roku Rada Nadzorcza i Komitet Wynagrodzeń rozpatrywały i opiniowały lub zatwierdzały 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 2015 rok. Rada Nadzorcza podjęła w zakresie tej tematyki łącznie dwanaście Uchwał.

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

1. Uchwała nr 2 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 13 marca 2015 roku w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Wiceprezesa Zarządu Tomasza Czechowicza;
2. Uchwała nr 8 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 24 września 2015 roku w sprawie zatwierdzenia celów dla Zarządu Spółki na rok 2015;
3. Uchwała nr 4 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 16 kwietnia 2015 roku w sprawie przyznania Panu Cezaremu Smorszczewskiemu prawa do nabycia akcji w kapitale zakładowym Spółki;
4. Uchwała nr 5 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 16 kwietnia 2015 roku w sprawie przyznania Panu Tomaszowi Czechowicz prawa do nabycia akcji w kapitale zakładowym Spółki;
5. Uchwała nr 6 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 16 kwietnia 2015 roku w sprawie przyznania Pani Ewie Ogryczak prawa do nabycia akcji w kapitale zakładowym Spółki;
6. Uchwała nr 2 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 8 czerwca 2015 roku w sprawie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki upoważnienia do zawarcia z członkami zarządu (Cezarym Smorszczewskim, Tomaszem Czechowicz oraz Ewą Ogryczak) umów zbycia akcji w kapitale zakładowym MCI Management S.A. oraz do złożenia w imieniu MCI Management S.A. zleceń/dyspozycji zbycia akcji w kapitale zakładowym MCI Management S.A. (realizacja uchwał Rady Nadzorczej Spółki numer 4, 5, 6 z dnia 16 kwietnia 2015 roku);

7. Uchwała nr 3 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 8 czerwca 2015 roku w sprawie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki upoważnienia do zawarcia z członkami zarządu (Cezarym Smorszczewskim, Tomaszem Czechowicz oraz Ewą Ogryczak) umów zbycia akcji w kapitale zakładowym MCI Management S.A. oraz do złożenia w imieniu MCI Management S.A. zleceń/dyspozycji zbycia akcji w kapitale zakładowym MCI Management S.A. (realizacja uchwał Rady Nadzorczej Spółki numer 4, 5, 6 z dnia 16 kwietnia 2015 roku);
8. Uchwała nr 4 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 8 czerwca 2015 roku w sprawie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki upoważnienia do zawarcia z członkami zarządu (Cezarym Smorszczewskim, Tomaszem Czechowicz oraz Ewą Ogryczak) umów zbycia akcji w kapitale zakładowym MCI Management S.A. oraz do złożenia w imieniu MCI Management S.A. zleceń/dyspozycji zbycia akcji w kapitale zakładowym MCI Management S.A. (realizacja uchwał Rady Nadzorczej Spółki numer 4, 5, 6 z dnia 16 kwietnia 2015 roku);
9. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 23 czerwca 2015 roku w sprawie przyznania premii pieniężnej dla Członków Zarządu Spółki;
10. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 24 września 2015 roku w sprawie ustalenia i przyznania wynagrodzenia dla Członka Zarządu Spółki Tomasza Masiarz;
11. Uchwała nr 3 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 24 września 2015 roku w sprawie Programu Opcyjnego dla Członków Zarządu Spółki;
12. Uchwała nr 4 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 24 września 2015 roku w sprawie uchwały numer 2 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 13 marca 2015 roku w sprawie ustalenia wynagrodzenia dla Wiceprezesa Zarządu Spółki Tomasza Czechowicz.

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

W roku 2015 roku Rada Nadzorcza w ramach przygotowań do zwołania przez Zarząd Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, celem zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2014, 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 Capital S.A. 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 Capital S.A. za 2015 rok. Rada Nadzorcza podjęła w zakresie tej tematyki łącznie cztery Uchwały.

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

1. Uchwała nr 3 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 13 marca 2015 roku w sprawie oceny jednostkowego sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu za 2014 rok;
2. Uchwała nr 4 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 13 marca 2015 roku w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania finansowego;
3. Uchwała nr 5 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 13 marca 2015 roku w sprawie oceny raportu i opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2014 oraz oceny raportu i opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MCI za rok obrotowy 2014;
4. Uchwała nr 9 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 13 marca 2015 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania i przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i grupy kapitałowej tworzonej przez Spółkę w 2015 r. ;
5. Uchwała nr 6 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 13 marca 2015 roku w przedmiocie oceny wniosku zarządu o podział zysku Spółki za 2014 rok.

VII. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH RADY NADZORCZEJ

1. Uchwała nr 7 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 13 marca 2015 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2014 roku wraz ocenami sytuacji Spółki;
2. Uchwała nr 12 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 13 marca 2015 roku w sprawie zatwierdzenia protokołu opisowego z posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w dniu 11 grudnia 2014 roku;
3. Uchwała nr 7 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 16 kwietnia 2015 w sprawie zatwierdzenie protokołu opisowego Rady Nadzorczej Spółki z posiedzenia odbytego w dniu 13 marca 2015 roku;
4. Uchwała nr 1 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 8 czerwca 2015 w sprawie wyboru Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki;
5. Uchwała nr 5 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 8 czerwca 2015 w sprawie zmiany członków Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki;

6. Uchwała nr 6 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 8 czerwca 2015 w sprawie przyjęcia Regulaminu Komitetu Audytu Rady Nadzorczej Spółki;
7. Uchwała nr 7 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 8 czerwca 2015 w sprawie przyjęcia Regulaminu Komitetu Wynagrodzeń Rady Nadzorczej Spółki;
8. Uchwała nr 3 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 23 czerwca 2015 roku w sprawie zatwierdzenia protokołu opisowego z posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki z dnia 8 czerwca 2015 roku oraz 16 czerwca 2015 roku;
9. Uchwała nr 7 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 24 września 2015 roku w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki;
10. Uchwała nr 9 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 24 września 2015 roku w sprawie zatwierdzenia protokołu opisowego z posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki z dnia 23 czerwca 2015 roku;
11. Uchwała nr 9 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 8 czerwca 2015 roku w sprawie zatwierdzenia protokołu opisowego z posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki z dnia 16 kwietnia 2015 roku.

VIII. UCHWAŁY W SPRAWACH RÓŻNYCH

1. Uchwała nr 11 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 13 marca 2015 roku w sprawie oceny projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia za rok 2014.
2. Uchwała nr 8 Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. podjęta w dniu 8 czerwca 2015 w sprawie przyjęcia tekstu jednolitego Statutu spółki MCI Capital S.A. zgodnie z upoważnieniem Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia.

IX. DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU I KOMITETU WYNAGRODZEŃ

Komitet Audytu

W 2015 roku Komitet Audytu obradował w następującym składzie:

- a) Piotr Czapski - Członek (cały 2015 r.).
- b) Stanisław Kluza – Członek (cały 2015 r.).
- c) Dorota Lange – Socha – Członek (cały 2015 r.).

Komitet Wynagrodzeń

W 2015 roku Komitet Wynagrodzeń obradował w następującym składzie:

- a) Hubert Janiszewski – Członek (od dnia 01 stycznia 2015 roku do dnia 03 czerwca 2015 roku oraz od dnia 8 czerwca 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 roku).
- b) Piotr Czapski – Członek (cały 2015 r.).

Komitet Wynagrodzeń oceniał także i rekomendował Radzie Nadzorczej każdą decyzję Rady podejmowaną w zakresie ustalania wynagrodzenia dla członków Zarządu w okresie 2015 roku.

X. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2015 ROK

Rada Nadzorcza w dniu 13 marca 2015 roku dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki za 2015 rok. Wyboru biegłego rewidenta Rada Nadzorcza dokonała w oparciu o pozytywną rekomendację Komitetu Audytu. Biegłym rewidentem została firma KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k.

Powołany biegły rewident przedstawił do oceny Rady Nadzorczej zweryfikowane jednostkowe sprawozdanie finansowe MCI Capital S.A. za okres od 1 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku – wraz ze swoją opinią i sporządzonym raportem z badania sprawozdania finansowego.

Rada Nadzorcza MCI Capital 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 Capital S.A.

Po zapoznaniu się przez Radę Nadzorczą ze sprawozdaniem Zarządu z działalności w 2015 roku oraz po zapoznaniu się ze zweryfikowanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym przez Zarząd Spółki za okres od dnia 1 stycznia 2015 roku do dnia 31 grudnia 2015 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 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, na które składa się:

- 1) sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zysk netto w kwocie **121 463 tys. zł**,
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2015 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 397 711 tys. zł**,
- 3) zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę **122 213 tys. zł**,

- 4) rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku, który wykazuje zwiększenie stanu środków pieniężnych o kwotę **45 048 tys. zł**,
- 5) noty do sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2015 roku do 31 grudnia 2015 roku.

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

Rada Nadzorcza MCI Capital S.A., kierując się powyższymi pozytywnymi ocenami, będzie wnioskowała w podejmowanych odrębnie uchwałach, aby Zwyczajne Walne Zgromadzenie MCI Capital S.A. dokonało zatwierdzenia zbadanych sprawozdań Zarządu i sprawozdań finansowych sporządzonych przez Zarząd za 2015 rok. Nadto Rada Nadzorcza będzie wnioskowała do Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia MCI Capital S.A. o udzielenie Członkom Zarządu absolutorium za prawidłowe wykonanie obowiązków w 2015 roku.

XI. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2015 ROKU Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W SPÓŁCE ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI

MCI Capital S.A. osiągnęła w całym 2015 r. zysk netto na poziomie 121 mln zł. W tym samym okresie wartość aktywów netto wzrosła do poziomu 1.155 mln zł. Osiągnięty w 2015 r. zysk netto jest pochodną wzrostu wartości posiadanych aktywów finansowych – głównie inwestycji w jednostki zależne i stowarzyszone oraz certyfikatów inwestycyjnych funduszy inwestycyjnych (wzrost odpowiednio o 111 mln zł (11%) oraz 31 mln zł (20%) w stosunku do końca 2014 r.). Koszty ogólnego zarządu za 2015 r. wyniosły 6 mln zł. Wskaźnik aktywów netto na jedną akcję wyniósł 18,69 zł i był o 14% wyższy od wartości aktywów netto na jedną akcję z dnia 31 grudnia 2014 r. (16,46 zł) oraz o 55% wyższy od ceny akcji MCI na dzień 30 czerwca 2015 r. (12,03 zł).

Za system kontroli wewnętrznej, zarządzanie ryzykiem oraz prawidłowość raportowania w zakresie sprawozdań finansowych i raportów okresowych przygotowywanych i publikowanych zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa odpowiedzialny jest Zarząd Spółki. System ten jest realizowany w Spółce poprzez precyzyjne określenie kompetencji i zakresu odpowiedzialności poszczególnych pracowników, a także poprzez przypisanie konkretnych obowiązków poszczególnym komórkom w strukturze organizacyjnej Spółki.

Raportowanie odbywa się przy zachowaniu obowiązujących norm określonych przez Międzynarodowe Standardy Rachunkowości (MSR) oraz Międzynarodowe Standardy Sprawozdawczości Finansowej (MSSF), które są na bieżąco monitorowane w zakresie zmian

mogących mieć wpływ na zakres raportowania. Dodatkowo w Spółce została przyjęta polityka rachunkowości, określająca zasady i praktyki stosowane przy sporządzaniu sprawozdań finansowych.

Podmiotem odpowiedzialnym za sporządzanie sprawozdań finansowych jest biuro rachunkowe Mazars Polska Sp. z o.o., które w sposób ciągły dokonuje weryfikacji zgodności sprawozdania z księgami rachunkowymi i innymi dokumentami źródłowymi będącymi podstawą sprawozdań. Proces ten jest poddawany regularnej kontroli w zakresie poprawności uzgodnień rachunkowych, analizy merytorycznej i rachunkowej oraz rzetelnej prezentacji danych. W kolejnym kroku sprawozdania finansowe podlegają szczegółowej weryfikacji po stronie Spółki, w tym w szczególności pod kątem ich zgodności z obowiązującymi przepisami w zakresie zasad rachunkowości, ujawnień oraz prezentacji informacji. Następnie sprawozdania są akceptowane i zatwierdzane przez Członka Zarządu odpowiedzialnego za Finanse Spółki.

Dodatkowo sprawozdania finansowe podlegają badaniu przez biegłego rewidenta. Wybór biegłego rewidenta dokonywany jest przez Radę Nadzorczą. O wyborze biegłego rewidenta Spółka każdorazowo informuje w raporcie bieżącym, który jest dostępny na stronie internetowej Spółki.

Rada Nadzorcza Spółki na posiedzeniu w dniu 16 kwietnia 2015 roku rekomendowała Zarządowi Spółki konieczność jak najszybszego powołania compliance oficera, który sprawowałby obowiązki tylko i wyłącznie w Spółce. Na posiedzeniu w dniu 24 września 2015 roku, Członek Rady Nadzorczej Stanisław Kulza zwrócił uwagę iż powinna zostać stworzona procedura dotycząca rozwiązywania konfliktów interesów pomiędzy Spółką, a Private Equity Managers S.A., a sprawy dotyczące monitorowania ewentualnych ryzyk, maksymalizacji zysku z tytułu zarządzania funduszami inwestycyjnymi oraz stopy zwrotu z zainwestowanych środków w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych, powinny zostać powierzone zatrudnianemu compliance officerowi.

XII. PODSUMOWANIE NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE STYCZEŃ – GRUDZIEŃ 2015 ROKU

1) Pre-IPO Private Equity Managers

W dniu 25 lutego 2015 r. zakończono w ramach trzeciej transzy pre – IPO Private Equity Managers („PEM”), zbywanie akcji w kapitale zakładowym PEM. Akcje w kapitale zakładowym PEM zbywane były przez MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością IV Spółka komandytowo-akcyjna z siedzibą w Warszawie („FUND SKA”), będącą spółką w 100 %

zależną od MCI oraz przez fundusz inwestycyjny MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0, w którym MCI, poprzez swoje spółki zależne, posiada 98,81 % certyfikatów inwestycyjnych („MCI PV”).

FUND SKA zbyła 8.355 akcji w kapitale zakładowym PEM, stanowiących 0,25 % w kapitale zakładowym PEM i 0,25 % ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PEM, po cenie 80,96 zł za jedną akcję.

Zgodnie z informacjami otrzymanymi od PEM, MCI PV zbył 599.875 akcji w kapitale zakładowym PEM stanowiących 17,98 % w kapitale zakładowym PEM i 17,98% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu PEM (cena sprzedaży objęta jest tajemnicą zawodową, o której mowa w przepisach ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych).

2) Zobowiązania podatkowe z tytułu VAT za grudzień 2007 r.

W lutym 2015 r. na korzyść Spółki zakończona została sprawa dotycząca nieprawidłowości w wyliczeniu zobowiązania podatkowego w zakresie podatku od towarów i usług wynikających głównie z niewystawienia przez Spółkę faktur VAT za czynności świadczone w latach 2006-2007 na rzecz ABC DATA Holding S.A. jak również sprzedaży akcji ABC Data Holding S.A. Początkowo w 2013 r. Dyrektor Urzędu Kontroli Skarbowej wydał decyzję, na podstawie której wykazał zaniżenie podatku należnego MCI w wyniku ww. zdarzeń. Spółka wniosła odwołanie od decyzji Dyrektora UKS w Warszawie do Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie, zaskarżając w całości decyzję UKS. Dyrektor Izby Skarbowej podtrzymał decyzję UKS. Pod koniec 2013 r. Spółka uiszczyła zobowiązanie podatkowe wynikające z decyzji UKS wraz z odsetkami i w styczniu 2014 r. wniosła skargę na decyzję UKS do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. We wrześniu 2014 r. WSA ogłosił wyrok, w którym podzielił zarzuty skargi i uchylił decyzję Dyrektora Izby Skarbowej. Wyrok nie został zaskarżony przez żadną ze stron i jest prawomocny. Decyzją Izby Skarbowej z dnia 26 lutego 2015 r. Urząd Skarbowy dokonał zwrotu podatku VAT na rachunek MCI wraz z uiszczonymi przez Spółkę odsetkami za zwłokę, powiększonymi o odsetki należne od Skarbu Państwa za okres ich przetrzymywania w łącznej kwocie 2.048 tys. zł.

3) Udzielone poręczenia

W dniu 2 kwietnia 2015 r. MCI udzieliło poręczenia za zobowiązania z tytułu udzielonego:

- kredytu odnawialnego MCI Venture Project VI Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością Spółka Komandytowo – Akcyjna („MCI VI SKA”) z dnia 16 lutego 2015 r. („Umowa I”) w wysokości 30.000.000,00 zł przez Alior Bank S.A. Poręczenie obejmuje zobowiązania MCI VI SKA z tytułu Umowy I na wypadek gdyby MCI VI SKA nie wykonał tych zobowiązań w oznaczonym terminie.

W dniu 15 maja 2015 r. MCI udzieliło poręczenia za zobowiązania z tytułu udzielonego:

- kredytu odnawialnego MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („MCI CV”) z dnia 15 maja 2014 r. („Umowa III”) w wysokości 15.300.000,00 zł przez Alior Bank S.A. Poręczenie obejmuje zobowiązania MCI CV z tytułu Umowy III na wypadek gdyby MCI CV nie wykonał tych zobowiązań w oznaczonym terminie.

W dniu 23 czerwca 2015 r. MCI udzieliło poręczenia za zobowiązania z tytułu udzielonego:

- kredytu odnawialnego MCI CV z dnia 19 czerwca 2015 r. („Umowa II”) w wysokości 5.000.000,00 zł przez Alior Bank S.A. Poręczenie obejmuje zobowiązania MCI CV z tytułu Umowy II na wypadek gdyby MCI CV nie wykonał tych zobowiązań w oznaczonym terminie.

W dniu 31 lipca 2015 r. MCI udzieliło poręczenia za zobowiązania z tytułu udzielonego:

- kredytu odnawialnego MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („MCI PV”) z dnia 29 lipca 2015 r. („Umowa IV”) w wysokości 10.000.000,00 euro przez Alior Bank S.A. Poręczenie obejmuje zobowiązania MCI PV z tytułu Umowy IV na wypadek gdyby MCI PV nie wykonał tych zobowiązań w oznaczonym terminie. MCI PV zobowiązany jest dokonać spłaty Kredytu I najpóźniej w dniu 28 lipca 2018 r.
- kredytu odnawialnego MCI PV z dnia 29 lipca 2015 r. („Umowa V”) w wysokości 10.000.000,00 euro przez Alior Bank S.A. Poręczenie obejmuje zobowiązania MCI PV z tytułu Umowy V na wypadek gdyby MCI PV nie wykonał tych zobowiązań w oznaczonym terminie.
- kredytu odnawialnego MCI PV z dnia 11 września 2014 r. („Umowa VI”) w wysokości 41.000.000,00 zł przez Alior Bank S.A. Poręczenie obejmuje zobowiązania MCI PV z tytułu Umowy VI na wypadek gdyby MCI PV nie wykonał tych zobowiązań w oznaczonym terminie.

Wynagrodzenie z tytułu poręczeń za zobowiązania w związku z udzielonymi kredytami kalkulowane jest jako 1% od wartości kwoty zabezpieczenia kredytu (maksymalnej wartości poręczenia). W 2015 r. Spółka uzyskała 3.684 tys. zł przychodów z tytułu poręczeń.

4) Wybór biegłego rewidenta

W dniu 13 marca 2015 r. Rada Nadzorcza MCI podjęła uchwałę w sprawie wyboru firmy KPMG Audyt Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. (Audytor) na biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego MCI za rok 2015 oraz przeglądu sprawozdania finansowego MCI za pierwsze półrocze 2015 r.

5) Rozliczenie programów motywacyjnych 2014 r.

W dniu 8 lipca 2015 r. Spółka dokonała zbycia na rzecz:

- Tomasza Czechowicz – 4.394 akcji w kapitale zakładowym Spółki,
- Ewy Ogryczak – 17.575 akcji w kapitale zakładowym Spółki,
- Cezarego Smorszczewskiego – 30.910 akcji w kapitale zakładowym Spółki.

Zbycie na rzecz Tomasza Czechowicz 4.394 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowi realizację uchwały numer 5 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 16 kwietnia 2015 r. w sprawie przyznania Panu Tomaszowi Czechowicz prawa do nabycia akcji w kapitale zakładowym Spółki. Akcje w kapitale zakładowym Spółki zostały zakupione przez Tomasza Czechowicz za kwotę 1 grosz za jedną akcję, łącznie za kwotę 43,94 zł.

Zbycie na rzecz Ewy Ogryczak 17.575 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowi realizację uchwały numer 6 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 16 kwietnia 2015 r. w sprawie przyznania Pani Ewie Ogryczak prawa do nabycia akcji w kapitale zakładowym Spółki. Akcje w kapitale zakładowym Spółki zostały zakupione przez Ewę Ogryczak za kwotę 1 grosz za jedną akcję, łącznie za kwotę 175,75 zł.

Zbycie na rzecz Cezarego Smorszczewskiego 17.575 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowi realizację uchwały numer 4 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 16 kwietnia 2015 r. w sprawie przyznania Panu Cezaremu Smorszczewskiemu prawa do nabycia akcji w kapitale zakładowym Spółki. Akcje w kapitale zakładowym Spółki zostały zakupione przez Cezarego Smorszczewskiego za kwotę 1 grosz za jedną akcję, łącznie za kwotę 175,75 zł.

Uchwały numer 4, 5 oraz 6 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 16 kwietnia 2015 r., podjęte zostały z uwagi na niespełnienie przesłanek warunkujących nabycie przez Tomasza Czechowicz, Ewę Ogryczak oraz Cezarego Smorszczewskiego akcji w kapitale zakładowym Spółki zgodnie z zapisami Programu Opcyjnego przyjętego uchwałą numer 15 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 maja 2014 r. oraz z uwagi na chęć wynagrodzenia przez Spółkę zaangażowania ww. członków Zarządu w rozwój oraz wzrost wartości Spółki.

Zbycie na rzecz Cezarego Smorszczewskiego 13.335 akcji w kapitale zakładowym Spółki, stanowi realizację porozumienia pomiędzy Spółką, a Cezarym Smorszczewskim z dnia 16 czerwca 2015 r., zawartego w związku z rezygnacją Cezarego Smorszczewskiego z funkcji w zarządzie Spółki i rozwiązaniem zawartego dnia 17 marca 2014 r., pomiędzy Spółką, a Cezarym Smorszczewskim kontraktu menadżerskiego. Zbyte na rzecz Cezarego Smorszczewskiego 13.335 akcje w kapitale zakładowym Spółki stanowią należne Cezaremu Smorszczewskiemu wynagrodzenie za sprawowanie funkcji w zarządzie Spółki za okres od 1 stycznia 2015 r., do dnia 16 czerwca 2015 r. Akcje w kapitale zakładowym Spółki zostały nabyte przez Cezarego Smorszczewskiego nieodpłatnie.

6) Emisja obligacji

W dniu 15 października 2015 r. Spółka zawarła: (1) z ERSTE Securities Polska S.A. („Dom Maklerski”) oraz ERSTE Group Bank AG, spółką prawa austriackiego („Subskrybent”) umowę o świadczenie usług związanych z organizacją emisji obligacji przez Spółkę („Umowa świadczenia usług zw. z emisją obligacji”), oraz (2) z Subskrybentem umowę o subskrypcję obligacji („Umowa subskrypcyjna”).

Przedmiotem Umowy świadczenia usług zw. z emisją obligacji jest zaangażowanie Domu Maklerskiego jako wyłącznego doradcę (z zastrzeżeniem odrębnego doradcy prawnego) i organizatora w procesie pozyskania finansowania dłużnego poprzez emisję obligacji Spółki oraz określenie warunków współpracy Spółki i Domu Maklerskiego w związku z organizacją emisji obligacji.

Dom Maklerski zobowiązał się na mocy umowy do wykonywania obowiązków agenta emisji, dealera, depozytariusza, agenta ds. płatności, agenta kalkulacyjnego i dokumentacyjnego. Dodatkowo Dom Maklerski zobowiązał się do wykonywania zobowiązań określonych w umowie przy ścisłej współpracy z Subskrybentem.

W umowie Subskrybent zobowiązał się ponadto, że na podstawie Umowy subskrypcyjnej, w przypadku emitowania przez Emitenta obligacji z uzgodnioną przez Spółkę z Domem Maklerskim marżą, Subskrybent obejmie i opłaci obligacje na kwotę stanowiącą różnicę pomiędzy kwotą 100.000.000 zł, a wartością nominalną obligacji objętych i opłaconych przez inwestorów (innych niż Subskrybent) do dnia wskazanego w Umowie subskrypcyjnej. Jednocześnie zastrzeżono, iż ostateczna kwota główna obligacji subskrybowanych może zostać ustalona na poziomie niższym niż wskazany powyżej.

Dnia 11 grudnia 2015 r. Spółka wyemitowała obligacje o łącznej wartości nominalnej 66.000.000 zł (seria J) (wartość nominalna jednej obligacji to 1.000 zł; cena emisyjna jest równa wartości nominalnej obligacji) jako obligacje zwykłe, na okaziciela, zabezpieczone. Cel emisji obligacji nie został określony. Obligacje posiadają 6-miesięczny okres kuponowy, o zmiennym kuponie opartym o stopę WIBOR 6M i marżę określoną w warunkach emisji obligacji.

Obligacje są zabezpieczone zastawem rejestrowym ustanowionym na rzecz administratora zastawu do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 150% wartości nominalnej emitowanych obligacji, na certyfikatach inwestycyjnych subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0 oraz na certyfikatach inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0, wydzielonych w ramach MCI.PrivateVentures FIZ.

7) Umorzenie akcji własnych

Dnia 17 listopada 2015 r. odbyło się Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki, które na mocy uchwały nr 3/2015 działając na podstawie par. 7 ust. 9 Statutu Spółki postanowiło umorzyć w drodze umorzenia dobrowolnego 952.758 akcji Spółki. Akcje te zostały przeznaczone do umorzenia z puli 1.837.405 akcji własnych, które Spółka nabyła w okresie od dnia 11 lipca 2011 r. do dnia 17 stycznia 2012 r. na podstawie uchwały nr 24//2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2011 r. w sprawie udzielenia upoważnienia dla Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki, zmienionej uchwałą nr 03/2011 Walnego Zgromadzenia z dnia 6 września 2011 r. oraz uchwałą nr 03/2011 Walnego Zgromadzenia 15 listopada 2011 r., („Program Odkupu”).

Mając na uwadze, że akcje stanowią własność Spółki, Spółce jako akcjonariuszowi akcji umarzanych nie będzie wypłacane wynagrodzenie z tytułu ich umorzenia, przy czym z tytułu nabycia akcji umarzanych, Spółka wypłaciła akcjonariuszom, od których nabyła je w ramach Programu Odkupu, średnie wynagrodzenie za jedną akcję w wysokości 4,87 zł, przy czym wynagrodzenie to zostało wypłacone wyłącznie z kwoty, która zgodnie z art. 348 par. 1 Kodeksu spółek handlowych może być przeznaczona do podziału, to jest z kapitału rezerwowego utworzonego w tym celu zgodnie z uchwałą nr 24/2011 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 30 czerwca 2011 r. w sprawie udzielenia upoważnienia dla Zarządu do nabycia akcji własnych Spółki.

Jednocześnie uchwałą nr 4/2015 z dnia 17 listopada 2015 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki postanowiło obniżyć kapitał zakładowy Spółki z kwoty 62.732.377,00 zł do kwoty 61.779.619,00 zł, to jest o kwotę 952.758,00 zł. Obniżenie kapitału zakładowego Spółki następuje poprzez umorzenie łącznie 952.758 akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złotych każda. Ponadto Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie dnia 17 listopada 2015 r. uchwałą nr 5/2015 z upoważniło Spółkę do odpłatnego nabycia maksymalnie 3.136.618 akcji własnych Spółki, o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, stanowiących łącznie nie więcej niż 5 % kapitału zakładowego Spółki, w celu umorzenia. Obniżenie kapitału zakładowego zostało zarejestrowane przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawa w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 2 grudnia 2015 r.

8) Zmiana nazwy Spółki

W grudniu 2015 r. decyzją akcjonariuszy Spółka zmieniła nazwę z MCI Management S.A. na MCI Capital S.A. Nowa nazwa została zarejestrowana przez Sąd Rejonowy w Warszawie dnia 2 grudnia 2015 r. Z uwagi na fakt, że MCI koncentruje się na działalności inwestycyjnej i pozyskiwaniu kapitału na akwizycje, nowa nazwa ma lepiej oddawać charakter prowadzonej działalności.

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 2015, 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 2015 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 2015 ROKU

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaangażowanie Członków Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków statutowych. W roku 2015 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 Capital S.A.

Przewodniczący Hubert Janiszewski:

.....