

**SPRAWOZDANIE  
Z DZIAŁALNOŚCI RADY NADZORCZEJ MCI MANAGEMENT  
SPÓŁKI AKCYJNEJ**

**w 2014 roku**

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

**Warszawa 13 marca 2015 roku**

# Spis treści

I.	WPROWADZENIE .....	3
II.	POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ W 2014 ROKU.....	3
III.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH ZARZĄDU SPÓŁKI .....	4
IV.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI .....	5
V.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH I FINANSOWYCH SPÓŁKI .....	5
VI.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH SYSTEMÓW WYNAGRADZANIA I MOTYWACYJNYCH SPÓŁKI .....	6
VII.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH PLANÓW FINANSOWYCH I SPRAWOZDAŃ FINANSOWYCH SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ .....	8
VIII.	UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH RADY NADZORCZEJ .....	9
IX.	UCHWAŁY W SPRAWACH RÓŻNYCH .....	9
X.	DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU I KOMITETU WYNAGRODZEŃ .....	9
XI.	BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2014 ROK .....	9
XII.	OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2014 ROKU Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W SPÓŁCE ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI .....	11
XIII.	OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2014 ROKU .....	13

## **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 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku stanowił piętnasty rok obrotowy działalności Spółki.

W okresie od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku skład Rady Nadzorczej kształtował się w następujący sposób:

1. Hubert Janiszewski: Przewodniczący Rady Nadzorczej (cały 2014 r.).
2. Dariusz Adamiuk: Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (do 28.04.2014 r.).
3. Wojciech Siewierski: Członek Rady Nadzorczej (do 28.04.2014 r.).
4. Piotr Czapski: Członek Rady Nadzorczej (cały 2014 r.).
5. Stanisław Kluza: (cały 2014 r.).
6. Dorota Lange – Socha (od 28.04.2014 r.).
7. Kazimierz Oblój (od 28.04.2014 r.).

W dniu 31 grudnia 2014 roku Rada Nadzorcza MCI Management S.A. działała w następującym składzie:

1. Hubert Janiszewski: Przewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Krzysztof Oblój: Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
3. Piotr Czapski: Członek Rady Nadzorczej.
4. Stanisław Kluza: Członek Rady Nadzorczej.
5. Dorota Lange Socha – Członek Zarządu.

## **II. POSIEDZENIA RADY NADZORCZEJ W 2014 ROKU**

W okresie od 1 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2014 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 2014 roku.

### **III. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH ZARZĄDU SPÓŁKI**

W 2014 roku Rada Nadzorcza wielokrotnie zajmowała się sprawami dotyczącymi Zarządu, podejmując w tym zakresie trzynastę Uchwał.

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 z dnia 17 marca 2014 roku w sprawie powołania Pana Cezarego Smorszczewskiego do Zarządu Spółki.
2. Uchwała nr 6 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie wniosku o udzielenie członkom Zarządu absolutorium za rok 2013.
3. Uchwała nr 15 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie powołania Członka Zarządu – Magdaleny Paseckiej.
4. Uchwała nr 17 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie zatwierdzenia Regulaminu Zarządu.
5. Uchwała nr 6 z dnia 30 maja 2014 roku w sprawie powołania Członków Zarządu Spółki.
6. Uchwała nr 7 z dnia 30 maja 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie pomiędzy Spółką, a Norbertem Biedrzyckim porozumienia oraz udzielenia upoważnienia do zawarcia pomiędzy Spółką, a Norbertem Biedrzyckim porozumienia.
7. Uchwała nr 8 Rady Nadzorczej MCI Management S.A. podjęta w dniu 30 maja 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie pomiędzy Spółką, a Sylwestrem Janik porozumienia oraz udzielenie upoważnienia do zawarcia pomiędzy Spółką, a Sylwestrem Janik porozumienia.
8. Uchwała nr 9 Rady Nadzorczej MCI Management S.A. podjęta w dniu 30 maja 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie pomiędzy Spółką, a Wojciechem Marcińczyk porozumienia oraz udzielenie upoważnienia do zawarcia pomiędzy Spółką, a Wojciechem Marcińczyk porozumienia.
9. Uchwała nr 1 z dnia 12 grudnia 2014 roku w sprawie zatwierdzenia treści aneksu do zawartej dnia 17 marca 2014 roku pomiędzy Spółką, a Prezesem Zarządu Spółki Panem Cezarym Smorszczewski

Umowy o Świadczenie Usług Zarządzania, 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).

10. Uchwała nr 1 z dnia 28 stycznia 2014 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej do zawarcia z Sylwestrem Janik Kontraktu Menadżerskiego.
11. Uchwała nr 4 z dnia 28 stycznia 2014 roku w sprawie udzielenia Hubertowi Janiszewskiemu upoważnienia do zawarcia w imieniu Spółki z Wojciechem Marcińczykiem, aneksu do Umowy Korporacyjnej.
12. Uchwała nr 8 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie zatwierdzenia umowy z Członkiem Zarządu – Magdaleną Pasecką oraz udzielenie upoważnienia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej do zawarcia umowy z Magdaleną Pasecką.
13. Uchwał nr 11 z dnia 30 maja 2014 roku w sprawie zatwierdzenia aneksu do umowy z Członkiem Zarządu – Magdaleną Pasecką, udzielenia upoważnienia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej do zawarcia aneksu z Magdaleną Pasecką.

#### **IV. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO SPÓŁKI**

Uchwała nr 4 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w przedmiocie ocen wniosku zarządu o podział zysku Spółki za 2013 rok.

#### **V. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH PROJEKTÓW INWESTYCYJNYCH I FINANSOWYCH SPÓŁKI**

W roku 2014 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 6 z dnia 17 marca 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na emisję przez Spółkę obligacji.
2. Uchwała nr 7 z dnia 17 marca 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na zbycie przez Spółkę, na rzecz MCI Fund Management Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością IV MCI.PrivateVentures Spółka komandytowo-akcyjna, akcji w kapitale zakładowym PEManagers.
3. Uchwała nr 7 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie przyjęcia Biznes Planu na rok 2014.
4. Uchwała nr 3 z dnia 27 maja 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie pomiędzy MCI Management S.A. a „Alternative Investment Partners” Sp. z o. o. Umowy Zobowiązującej.

5. Uchwała nr 4 z dnia 27 maja 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie pomiędzy Private Equity Managers S.A., MCI Management S.A., Alior Bank, S.A., a „Alternative Investment Partners” Sp. z o. o. Umowy o Ograniczeniu Zbywalności Akcji.
6. Uchwała nr 1 z dnia 31 października 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie porozumienia pomiędzy Private Equity Managers S.A. z siedzibą w Warszawie, MCI Management S.A z siedzibą w Warszawie, a MCI Capital TFI S.A. z siedzibą w Warszawie.

## **VI. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH SYSTEMÓW WYNAGRADZANIA I MOTYWACYJNYCH SPÓŁKI**

W roku 2014 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 2014 rok. Rada Nadzorcza podjęła w zakresie tej tematyki łącznie dziewiętnaście Uchwał.

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

1. Uchwała nr 2 z dnia 28 stycznia 2014 roku w przedmiocie uchylenia uchwały numer 2 Rady Nadzorczej z 20 grudnia 2012 roku w sprawie wynagrodzenia Zarządu Spółki.
2. Uchwała nr 3 z dnia 28 stycznia 2014 roku w sprawie udzielenia upoważnienia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej do zawarcia z Private Equity Managers S.A. oraz Tomaszem Czechowiczem Umowy dotyczącej uprawnienia Tomasza Czechowicza do nabycia akcji Private Equity Managers S.A.
3. Uchwała nr 3 z dnia 17 marca 2014 roku w sprawie wyrażenia zgody na zawarcie pomiędzy Spółką, a Cezarym Smorszczewskim Kontraktu Menadżerskiego, Umowy Opcji Menadżerskiej oraz Umowy Zobowiązującej.
4. Uchwała nr 4 z dnia 17 marca 2014 roku w sprawie zatwierdzenia Systemu Wynagradzania w GK MCI.
5. Uchwała nr 5 z dnia 17 marca 2014 roku w sprawie zatwierdzenia priorytetów dla Członków Zarządu Spółki na rok 2014 i 2015.
6. Uchwała nr 9 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie zmiany programu motywacyjnego na 2013 rok skierowanego do członków MCI Management S.A.
7. Uchwała nr 10 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie przyznania prawa do akcji osobom uprawnionym na podstawie Programu Motywacyjnego na 2013 rok skierowanego do członków Zarządu MCI Management S.A.
8. Uchwała nr 11 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie przyznania prawa do akcji osobom uprawnionym na podstawie Programu Motywacyjnego na 2013 rok skierowanego do członków MCI Management S.A.

9. Uchwała nr 12 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie przyznania prawa do akcji osobom uprawnionym na podstawie Programu Motywacyjnego na 2013 rok skierowanego do Członków Zarządu MCI Management S.A.
10. Uchwała nr 13 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie przyznania prawa do akcji osobom uprawnionym na podstawie Programu Motywacyjnego na 2013 rok skierowanego do członków MCI Management S.A.
11. Uchwała nr 14 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie przyznania jednorazowej premii dla Członka Zarządu Magdaleny Paseckiej.
12. Uchwał nr 11 z dnia 30 maja 2014 roku w sprawie zatwierdzenia aneksu do umowy z Członkiem Zarządu – Magdaleną Pasecką, udzielenia upoważnienia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej do zawarcia aneksu z Magdaleną Pasecką.
13. Uchwał nr 12 z dnia 30 maja 2014 roku w sprawie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej upoważnienia do złożenia w imieniu Spółki oświadczenia o przedłużeniu terminu do zawarcia z Tomaszem Czechowiczem, Magdaleną Pasecką, Wojciechem Marcińczykiem oraz Norbertem Biedrzyckim umów zbycia akcji w kapitale zakładowym MCI Management S.A. przyznanych w związku z realizacją Programu Motywacyjnego na 2013 rok skierowanego do Członków Zarządu MCI Management S.A.
14. Uchwała nr 14 z dnia 30 maja 2014 roku w sprawie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej upoważnienia do zawarcia z Tomaszem Czechowiczem umowy zbycia akcji w kapitale zakładowym MCI Management S.A. oraz do złożenia w imieniu MCI Management S.A. dyspozycji zbycia akcji w kapitale zakładowym MCI Management S.A.
15. Uchwała nr 15 z dnia 30 maja 2014 roku w dniu 30 maja 2014 roku w sprawie uchwalenia Programu Opcyjnego dla Zarządu Spółki na rok 2014.
16. Uchwała nr 2 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.
17. Uchwał nr 10 z dnia 30 maja 2014 roku w sprawie zmiany uchwały nr 12 Rady Nadzorczej z dnia 2 kwietnia 2014 r.
18. Podjęcie uchwały z dnia 25.09.2014 roku w sprawie udzielenia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej Spółki upoważnienia do zawarcia z Tomaszem Czechowicz umowy zbycia 50.000 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 uchwały numer 15 Rady Nadzorczej Spółki z dnia 30 maja 2014 roku).
19. Podjęcie uchwały w sprawie udzielenia upoważnienia Przewodniczącemu Rady Nadzorczej do przyjęcia w imieniu Spółki złożonego przez Tomasza Czechowicz oświadczenia o objęciu 285.750 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.

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

W roku 2014 roku Rada Nadzorcza w ramach przygotowań do zwołania przez Zarząd Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia, celem zatwierdzenia sprawozdań finansowych Spółki i Grupy Kapitałowej za rok obrotowy 2013, 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 Management 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 Management S.A. za 2014 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 2 kwietnia 2014 roku w sprawie oceny jednostkowej sprawozdania finansowego Spółki i sprawozdania Zarządu za 2013 rok.
2. Uchwała nr 2 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie oceny skonsolidowanego sprawozdania Grupy kapitałowej MCI za 2014 rok.
3. Uchwała nr 3 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie oceny raportu i opinii biegłego rewidenta z badania sprawozdania finansowego Spółki za rok obrotowy 2013 oraz oceny raportu i opinii biegłego rewidenta z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MCI za rok obrotowy 2013.
4. Uchwała nr 4 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w przedmiocie ocen wniosku zarządu o podział zysku Spółki za 2013 rok.
5. Uchwała nr 2 z dnia 27 maja 2014 roku w sprawie wyboru biegłego rewidenta do zbadania i przeglądu sprawozdania finansowego Spółki i grupy kapitałowej tworzonej przez Spółkę w 2014 r.

## **VIII. UCHWAŁY W SPRAWACH DOTYCZĄCYCH RADY NADZORCZEJ**

1. Uchwała nr 5 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie przyjęcia sprawozdania Rady Nadzorczej z działalności w 2013 roku wraz z ocenami sytuacji Spółki.
2. Uchwała nr 1 z dnia 27 maja 2014 roku w sprawie wyboru Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.
3. Uchwała nr 5 z dnia 27 maja 2014 roku w sprawie zatwierdzenia protokołu Rada Nadzorczej z dnia 2 kwietnia 2014 roku.
4. Uchwała nr 2 z dnia 31 października 2014 roku w sprawie wyboru członków Komitetu Audyt Rady Nadzorczej Spółki.



5. Uchwała nr 3 z dnia 31 października 2014 roku w sprawie zatwierdzenia protokołu z posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w dniach 27 maja oraz 30 maja 2014 roku.
6. Uchwałą nr 1 z dnia 11 grudnia 2014 roku w sprawie zatwierdzenia protokołu opisowego z posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki w dniu 31 października 2014 roku.

## **IX. UCHWAŁY W SPRAWACH RÓŻNYCH**

Uchwała nr 16 z dnia 2 kwietnia 2014 roku w sprawie oceny projektów uchwał Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia za rok 2013.

## **X. DZIAŁALNOŚĆ KOMITETU AUDYTU I KOMITETU WYNAGRODZEŃ**

### **Komitet Audytu**

W 2014 roku Komitet Audytu obradował w następującym składzie:

- a) Dariusz Adamiuk – Wiceprzewodniczący (do 28.04.2014 r.).
- b) Piotr Czapski - Członek (cały 2014 r.).
- c) Stanisław Kluza – Członek (cały 2014 r.).
- d) Wojciech Siewierski – Członek (do 28.04.2014 r.).
- e) Dorota Lange – Socha – Członek ( od 31.10.2014 r.).

### **Komitet Wynagrodzeń**

W 2014 roku Komitet Wynagrodzeń obradował w następującym składzie:

- a) Hubert Janiszewski – Przewodniczący (cały 2014 r.).
- b) Piotr Czapski – Członek (cały 2014 r.).

Komitet Wynagrodzeń oceniał także i rekomendował Radzie Nadzorczej każdą decyzję Rady podejmowaną w zakresie ustalania wynagrodzenia dla członków Zarządu w okresie 2014 roku.

## **XI. BADANIE SPRAWOZDANIA FINANSOWEGO SPÓŁKI I GRUPY KAPITAŁOWEJ ZA 2014 ROK**

Rada Nadzorcza w dniu 27 maja 2014 roku dokonała wyboru biegłego rewidenta do zbadania sprawozdania finansowego Spółki oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej za 2014 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, 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 1.01.2014 roku do 31.12.2014 roku – wraz ze swoją opinią i sporządzonym raportem z badania sprawozdania finansowego
- Zweryfikowane skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MCI za okres od 1.01.2014 roku do 31.12.2014 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 2014 roku oraz po zapoznaniu się ze zweryfikowanym przez biegłego rewidenta sprawozdaniem finansowym Spółki sporządzonym przez Zarząd Spółki za okres od dnia 1.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 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 1.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, na które składa się:

- 1) sprawozdanie z całkowitych dochodów Spółki za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje zysk netto w kwocie **352 281 tys. zł**,
- 2) sprawozdanie z sytuacji finansowej Spółki sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 223 455 tys. zł**,
- 3) zestawienie zmian w kapitale własnym Spółki za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę **277 359 tys. zł**,
- 4) rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **27 163 tys. zł**,
- 5) noty do sprawozdania finansowego za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku.

Sprawozdanie 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 Management S.A. w 2014 roku oraz ze zweryfikowanym przez biegłego rewidenta skonsolidowanym sprawozdaniem finansowym Grupy Kapitałowej MCI Management S.A. sporządzonym przez Zarząd MCI Management S.A. za okres od dnia 01.01.2014 roku do dnia 31.12.2014 roku, a także po wnikliwym rozpatrzeniu przedstawionych przez biegłego rewidenta opinii i raportu z badania skonsolidowanego sprawozdania finansowego Grupy Kapitałowej MCI Management S.A. – Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia wszystkie przedstawione jej dokumenty, w tym skonsolidowane sprawozdanie finansowe Grupy Kapitałowej MCI Management S.A. za okres od 1.01.2014 roku do 31.12.2014 roku, na które składa się:

- 1) skonsolidowane sprawozdanie z całkowitych dochodów Grupy Kapitałowej MCI za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje zysk netto w kwocie **264 794 tys. zł**,
- 2) skonsolidowane sprawozdanie z sytuacji finansowej Grupy Kapitałowej MCI sporządzone na dzień 31 grudnia 2014 roku, które po stronie aktywów i pasywów wykazuje sumę **1 223 455 tys. zł**,
- 3) zestawienia zmian w skonsolidowanym kapitale własnym Grupy Kapitałowej MCI za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, które wykazuje zwiększenie kapitału własnego o kwotę **268 928 tys. zł**,
- 4) skonsolidowany rachunek przepływów pieniężnych za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 roku, który wykazuje zmniejszenie stanu środków pieniężnych o kwotę **51 919 tys. zł**,
- 5) noty do skonsolidowanego sprawozdania Grupy Kapitałowej MCI za okres sprawozdawczy od 01 stycznia 2014 roku do 31 grudnia 2014 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 2014 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 2014 roku.

## **XII. OCENA SYTUACJI SPÓŁKI W 2014 ROKU Z UWZGLĘDNIENIEM OCENY SYSTEMU KONTROLI WEWNĘTRZNEJ W SPÓŁCE ORAZ SYSTEMU ZARZĄDZANIA RYZYKIEM ISTOTNYM DLA SPÓŁKI**

Okres 2014 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 Management S.A. wypracowało 265 mln zł skonsolidowanego zysku netto w 2014 r. i osiągnęło 34 % zwrot na kapitale w stosunku do poziomu kapitałów na koniec 2013 r.

Aktywa netto Spółki, po raz pierwszy w historii przekroczyły wartość 1.000 mln zł i ukształtowały się na poziomie 1.032 mln zł. Tym samym wartość aktywów netto w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 16,46 zł. Do połowy 2014 roku GK MCI prowadziła działalność w segmencie zarządzania aktywami. Aktywa pod zarządzeniem wyniosły na koniec czerwca 2014 r. 1,5 mld zł i były wyższe od wartości aktywów pod zarządzeniem na koniec 2013 roku o 36 %. W 2014 roku MCI Management S.A. sprzedało inwestorom zewnętrznym i menedżerom zatrudnionym w MCI Management S.A. większościowy pakiet akcji spółki Private Equity Managers S.A. (PEManagers), będącej jedynym akcjonariuszem spółki zarządzającej aktywami – MCI Capital TFI S.A., pozostawiając sobie 10,25% akcji PEManagers.

### **XIII. PODSUMOWANIE NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE STYCZEŃ – GRUDZIEŃ 2014 ROKU I W 2015 ROKU DO DNIA PUBLIKACJI RAPORTU**

1) W dniu 17 marca 2014 r. miała miejsce najważniejsza zmiana kadrowa w MCI Management S.A. Na stanowisko Prezesa MCI Management S.A. został powołany Cezary Smorszczewski. Dotychczasowy Prezes Zarządu, Tomasz Czechowicz, objął funkcję Wiceprezesa Zarządu, odpowiedzialnego za działalność inwestycyjną w sektorze Internetu i nowych technologii, oraz zarządzanie portfelem istniejących inwestycji.

2) Wybór Cezarego Smorszczewskiego na stanowisko Prezesa wzmocnił kompetencje MCI Management S.A. w zakresie inwestycji typu buyout, a także pozycji Spółki na rynkach zagranicznych, zwłaszcza Europy Środkowo-Wschodniej. Pan Smorszczewski został także istotnym akcjonariuszem Private Equity Managers S.A. oraz wspiera MCI Management S.A. w działaniach z zakresu pozyskiwania finansowania i przeprowadzenia IPO PEManagers.

3) W dniu 30 maja 2014 r. w skład Zarządu Spółki została powołana Ewa Ogryczak, która pełni funkcję Dyrektora Finansowego MCI Management S.A. W tym samym dniu panowie Wojciech Marcińczyk, Sylwester Janik i Norbert Biedrzycki złożyli rezygnację z pełnienia funkcji Członków Zarządu Spółki.

4) W miesiącach: marcu i październiku 2014 roku MCI Management S.A. wyemitowało obligacje na łączną kwotę 81 mln zł. W marcu MCI Management S.A. wyemitowała obligacje zamienne na akcje serii G1, z terminem zapadalności 21 marca 2018 roku na kwotę 50 mln zł. W październiku obligacje serii I1, z terminem zapadalności 17 października 2017 roku, na kwotę 31 mln zł. Jednocześnie w dniu 31 marca 2014 roku Spółka, zgodnie z harmonogramem, wykupiła obligacje serii F o łącznej wartości 35,3 mln zł.

5) Strategicznym projektem GK MCI w rok 2014 było wydzielenie spółki PEManagers będącej jedynym akcjonariuszem spółki zarządzającej aktywami – MCI Capital TFI S.A. Operacja ta pozwoliła na pozyskanie dodatkowego kapitału, który został przeznaczony na nowe, perspektywiczne inwestycje. Po rozliczeniu sprzedaży akcji PEManagers w posiadaniu MCI Management S.A. bezpośrednio pozostało 10,25% akcji PEManagers. W subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0, w którym MCI Management S.A. – poprzez swoje spółki zależne – posiada 98,81% certyfikatów inwestycyjnych, pozostało 12,35% akcji PEManagers.

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 2014, 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 2014 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.

#### **XIV. OCENA PRACY RADY NADZORCZEJ W 2014 ROKU**

Rada Nadzorcza pozytywnie ocenia zaangażowanie Członków Rady Nadzorczej w wykonywaniu obowiązków statutowych. W roku 2014 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:**

.....