

MCI CAPITAL S.A.

Sprawozdanie Zarządu z działalności
w roku obrotowym kończącym się 31 grudnia 2019 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI
W ROKU OBROTOWYM KOŃCZĄCYM SIĘ 31 GRUDNIA 2019 r.

Dla akcjonariuszy MCI Capital S.A.

Zarząd MCI Capital S.A. oświadcza, że według jego najlepszej wiedzy roczne Sprawozdanie Zarządu z działalności MCI Capital S.A. za 2019 rok zawiera prawdziwy obraz rozwoju i osiągnięć oraz sytuacji MCI Capital S.A., w tym opis podstawowych zagrożeń i ryzyka.

Imię i Nazwisko	Stanowisko/ Funkcja	Podpis
Tomasz Czechowicz	Prezes Zarządu	
Ewa Ogryczak	Wiceprezes Zarządu	

Sprawozdanie Zarządu z działalności jest załącznikiem do sprawozdania finansowego.

Warszawa, dnia 22 kwietnia 2020 r.

SPRAWOZDANIE ZARZĄDU Z DZIAŁALNOŚCI W ROKU OBROTOWYM KOŃCĄCYM SIĘ 31 GRUDNIA 2019 R.

1. Charakterystyka działalności MCI Capital S.A.

MCI CAPITAL S.A. („MCI”, „Spółka”) została założona w 1999 r. i jest jedną z wiodących w regionie CEE grup private equity. W trakcie swojej dotychczasowej historii MCI prowadziła swoją działalność w dwóch obszarach: (1) w segmencie inwestycji oraz (2) w segmencie zarządzania aktywami. W 2014 r. spółka z Grupy Kapitałowej MCI (100% zależna od MCI), tj. MCI Fund Management Sp. z o.o. IV MCI.PrivateVentures S.K.A. oraz subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach MCI.PrivateVentures FIZ sprzedały inwestorom zewnętrznym i menedżerom zatrudnionym w Spółce większościowy pakiet akcji spółki Private Equity Managers S.A. („PEM”), pozostawiając sobie 10,25% akcji spółki. Na koniec 2019 r. udział MCI w PEM wynosił 11,07%. PEM jest jednostką dominującą Grupy Kapitałowej PEM, która zarządza aktywami funduszy inwestycyjnych, których certyfikaty inwestycyjne posiada MCI i jednostka od niej zależna, tj. MCI Fund Management Sp. z o.o. (w dniu 21 lutego 2020 r. zostało zarejestrowane połączenie MCI z MCI Fund Management Sp. z o.o. Spółką przejmującą było MCI, natomiast spółką przejmowaną MCI Fund Management Sp. z o.o. W wyniku zarejestrowania połączenia certyfikaty inwestycyjne będące dotychczas w posiadaniu MCI Fund Management Sp. z o.o. przeszły w posiadanie MCI). Jednocześnie w obszarze inwestycyjnych zainteresowań Grupy MCI pozostają branże nowych technologii związanych z Internetem, dystrybucją IT oraz branża TMT.

Działalność operacyjna MCI obejmuje przede wszystkim nabywanie i zbywanie aktywów finansowych na własny rachunek. MCI prowadzi bezpośrednią działalność inwestycyjną typu private equity/ venture capital, inwestując swoje aktywa poprzez 5 funduszy inwestycyjnych o zróżnicowanej strategii inwestycyjnej. Fundusze inwestują powierzone środki w aktywa inwestycyjne zgodnie ze swoją strategią inwestycyjną. Od dużych inwestycji typu buyout i growth (subfundusze MCI.EuroVentures 1.0. i MCI.TechVentures 1.0. wydzielone w ramach funduszu MCI.PrivateVentures FIZ) poprzez inwestycje w rozpoczynające działalność małe technologiczne spółki (Helix Ventures Partners FIZ i Internet Ventures FIZ), po instrumenty dłużne i nieruchomości (MCI.CreditVentures 2.0 FIZ). Od 2015 roku Grupa Kapitałowa MCI („Grupa MCI”) koncentruje się na strategii buyout realizowanej przez subfundusz MCI.EuroVentures 1.0., co odzwierciedlone jest w strukturze posiadanych przez MCI certyfikatów inwestycyjnych – subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. stanowił 79%, natomiast subfundusz MCI.TechVentures 1.0. stanowi 20% wartości posiadanych certyfikatów inwestycyjnych na dzień 31 grudnia 2019 r. Inwestycje w spółki portfelowe dokonywane są w horyzoncie kilkuletnim, w czasie którego zarządzający aktywnie wspiera rozwój spółek i nadzoruje wykonanie przez nie strategii biznesowej, a następnie poszukuje możliwości zbycia tych aktywów. Najistotniejsze aktywa to udziały i akcje w spółkach oraz inne instrumenty finansowe, takie jak: obligacje, certyfikaty inwestycyjne, weksle obce, pożyczki i depozyty.

Rok 2019 MCI zamknęło zyskiem na poziomie 113 mln zł (w porównaniu do 138 mln zł zysku wygenerowanego w 2018 r.). Zyski z inwestycji kształtowały się na poziomie 128 mln zł, co było głównie spowodowane wzrostem wycen certyfikatów funduszy inwestycyjnych będących w posiadaniu Grupy MCI (głównie MCI.EuroVentures 1.0.), skompensowane przez spadek wyceny jednostki stowarzyszonej Private Equity Managers S.A. Koszty działalności operacyjnej w 2019 r. wyniosły 4,6 mln zł. Aktywa ogółem kształtowały się na poziomie 1.443 mln zł. Do najistotniejszych aktywów Spółki należy zaliczyć udziały i akcje w spółkach zależnych i stowarzyszonych (stanowiące 97% sumy bilansowej), certyfikaty inwestycyjne (1% sumy bilansowej), aktywa z tytułu podatku odroczonego i inne instrumenty finansowe (1% sumy bilansowej) oraz aktywa obrotowe takie jak należności handlowe i pozostałe oraz środki pieniężne (1% sumy bilansowej). Aktywa netto Spółki osiągnęły poziom 1.271 mln zł. Tym samym wartość aktywów netto w przeliczeniu na jedną akcję wyniosła 24,01 zł – 158% powyżej kursu zamknięcia akcji na GPW w dniu 31 grudnia 2019 r., który wyniósł 9,30 zł. Po stronie zobowiązań najbardziej istotną pozycję stanowiły zobowiązania finansowe z tytułu wyemitowanego długu (96% zobowiązań ogółem), w tym zobowiązania z tytułu obligacji (stanowiące 60% zobowiązań ogółem).

2. Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność MCI w 2019 r.

PODSUMOWANIE NAJWAŻNIEJSZYCH WYDARZEŃ W OKRESIE STYCZEŃ – GRUDZIEŃ 2019 R.

Uchwała w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji Zwykłych

Dnia 4 marca 2019 roku (RB 6-8/2019) Zarząd GPW podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 66.964 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 MCI Capital S.A. z dniem 7 marca 2019 roku (akcje z realizacji programu motywacyjnego wynagrodzenia w akcjach Tomasza Czechowicza). Wpis w KRS w zakresie 33.482 akcji w dniu 23.02.2018 i kolejnych 33.482 akcji w dniu 08.11.2018 roku.

Odwołanie i powołanie Prezesa Zarządu przez Radę Nadzorczą Spółki

Dnia 11 czerwca 2019 roku (RB 13/2019) w związku z wygasającą kadencją Prezesa Zarządu Tomasza Czechowicza, Rada Nadzorcza Spółki uchwałą z dnia 11 czerwca 2019 roku, odwołała Prezesa Zarządu Tomasza Czechowicza z Zarządu Spółki oraz następnie powołała Tomasza Czechowicza do Zarządu Spółki na kolejną trzyletnią kadencję, powierzając mu funkcję Prezesa Zarządu.

Odwołanie i powołanie Przewodniczącego Rady Nadzorczej przez Radę Nadzorczą Spółki

Dnia 11 czerwca 2019 roku (RB 14/2019) w związku z wygasającą kadencją Rada Nadzorcza Spółki odwołała Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki Pana Jarosława Dubińskiego z Rady Nadzorczej Spółki, oraz powołała do Rady Nadzorczej Spółki Pana Jarosława Dubińskiego na kolejną trzyletnią kadencję na Przewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki.

Objęcie warrantów i konwersja na akcje

Dnia 12 czerwca 2019 roku (RB 16/2019) Tomasz Czechowicz objął 33.482 warrantów oraz dokonał ich konwersji na akcje w ramach realizacji programu motywacyjnego oraz nastąpiło związane z tym podwyższenie kapitału Spółki. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 17 września 2019 r. W wyniku zamiany Warrantów subskrypcyjnych na Akcje, kapitał zakładowy Spółki wzrósł do 52.953.560,00 złotych (pięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt) i dzieli się na: 52.953.560 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w tym na 100.446 akcje zwykłe na okaziciela serii A1.

Wykup obligacji serii K

Dnia 24 czerwca 2019 roku (RB 18/2019) miał miejsce wykup obligacji serii K o wartości nominalnej 54,5 mln zł.

Odwołanie i powołanie Członków Rady Nadzorczej

W dniu 27 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy podjęło uchwały w temacie:

- odwołania w związku z wygasającą kadencją Członka Rady Nadzorczej Pana Piotra Czapskiego i powołanie na kolejną trzyletnią kadencję;
- odwołania w związku z wygasającą kadencją oraz otrzymanym przez Spółkę dnia 14 czerwca 2019 r. oświadczeniem o nieubieganiu się o wybór na kolejną kadencję, Członka Rady Nadzorczej Pana Marcina Petrykowskiego;
- powołania Pana Andrzeja Jacaszka na Członka Rady Nadzorczej na trzyletnią kadencję.

Zatwierdzenie sprawozdania finansowego za 2018 r.

W dniu 27 czerwca 2019 r. Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy zatwierdziło sprawozdanie finansowe Spółki za rok 2018 oraz sprawozdanie z działalności Spółki za rok 2018. Jednocześnie Zwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy postanowiło, że zysk netto za rok 2018 w kwocie 174.530.609,19 zł zostanie przeznaczony w całości na kapitał zapasowy Spółki.

Umowa gwarancji stopy zwrotu środków z inwestycji w subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.

Dnia 28 czerwca 2019 roku Spółka zawarła umowę gwarancji z uczestnikami subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ, w której zobowiązuje się zagwarantować 5% stopę zwrotu na inwestycji w certyfikaty serii S2 subfunduszu. Szczegóły zostały opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 r. w nocie 1d „Wartość bilansowa innych instrumentów finansowych”.

Postępowanie prokuratorskie

W dniu 3 lipca 2019 roku członkowie zarządu Spółki udostępnił i przekazali na życzenie Komendy Stołecznej Policji, działającej w ramach działań procesowych, na zlecenie Prokuratury Okręgowej w Warszawie, dokumentację mającą na celu wyjaśnienie sprawy w ramach toczącego się śledztwa dotyczącego nabywania przez osoby inwestujące certyfikatów subfunduszu MCI.TechVentures 1.0., wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ. Spółka nie jest stroną w toczącym się postępowaniu. Jak wynika z informacji podanych do publicznej wiadomości przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie, śledztwo prowadzone przez tę prokuraturę dotyczy nabywania przez osoby inwestujące certyfikatów subfunduszu MCI.TechVentures 1.0., wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ.

Wybór firmy audytorskiej

Dnia 21 sierpnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie dokonania wyboru firmy audytorskiej uprawnionej do przeprowadzania przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego przez firmę Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Tego samego dnia została podpisana umowa o przegląd i badanie sprawozdań finansowych z firmą Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. na okres dwóch lat obrotowych (2019 r. i 2020 r.).

Skup akcji własnych

Dnia 2 sierpnia 2019 r. MCI Capital S.A. nabyła 3.000.000 szt. akcji własnych po 10,00 zł za sztukę, tj. za 30 mln zł. Akcje stanowiły 5,67% kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 listopada 2019 r. powzięło uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki. Obniżenie kapitału zakładowego nastąpiło w dniu 21 lutego 2020 r.

Udzielenie poręczenia na rzecz Frisco S.A.

Dnia 23 sierpnia 2019 r., Spółka udzieliła poręczenia spłaty kredytu zaciągniętego w dniu 21 sierpnia 2019 r. przez Frisco S.A. w mBank S.A. wraz z odsetkami i innymi należnymi kosztami udzielenia kredytu, na mocy umowy o kredyt w rachunku bieżącym. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 7,5 mln zł oraz na okres do 30 listopada 2020 r. Ponadto Spółka w dniu 06 września 2019 r. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 11,25 mln PLN i do dnia 30 listopada 2021 r.

Dnia 12 grudnia 2019 r., Spółka udzieliła poręczenia spłaty dla nowego kredytu zaciągniętego w dniu 11 grudnia 2019 r. przez Frisco S.A. w mBank S.A. wraz z odsetkami i innymi należnymi kosztami udzielenia kredytu, na mocy umowy kredytowej. Poręczenie zostało udzielone do kwoty 1,0 mln zł oraz na okres do 1 lipca 2021 r. Dodatkowo Spółka w dniu 19 grudnia 2019 r. złożyła oświadczenie o poddaniu się egzekucji w trybie art. 777 § 1 pkt. 5 Kodeksu Postępowania Cywilnego do kwoty 1,5 mln PLN i do dnia 1 lipca 2022 r.

Połączenie MCI Capital S.A. i MCI Fund Management Sp. z o.o.

W dniu 30 września 2019 r. Spółka podjęła decyzję o połączeniu ze spółką zależną MCI Fund Management Sp. z o.o. oraz przyjęła plan połączenia. Spółka MCI Capital S.A. występowała jako spółka przejmująca (Spółka Przejmująca), natomiast spółka MCI Fund Management Sp. z o.o. jako spółka przejmowana (Spółka Przejmowana). W dniu 28 listopada 2019 r. Walne Zgromadzenie Spółki Przejmującej wyraziło zgodę na plan połączenia Spółki Przejmującej ze Spółką Przejmowaną, uzgodniony przez obie spółki. Rejestracja połączenia spółek w KRS nastąpiła 21 lutego 2020 r.

Zasadniczym celem połączenia Spółki Przejmującej oraz Spółki Przejmowanej było uporządkowanie struktury Grupy Kapitałowej Spółki.

Połączenie nastąpiło poprzez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę Przejmującą.

Spółka posiadała 100% udziału w kapitale zakładowym Spółki Przejmowanej.

Wykup obligacji serii M

Dnia 20 grudnia 2019 r. (RB 39/2019) miał miejsce wykup obligacji serii M o łącznej wartości nominalnej 20,65 mln zł.

Zmiana statutu subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.

Zgromadzenie Inwestorów w dniu 25 września 2019 r. podjęło decyzję o wprowadzeniu zmian w statucie subfunduszu MCI.TechVentures 1.0., które polegają na: (i) zrównaniu praw wszystkich uczestników subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w odniesieniu do wykupu certyfikatów inwestycyjnych tego subfunduszu; (ii) nierealizowaniu nowych inwestycji (poza inwestycjami kontynuacyjnymi) i ograniczeniu czasu trwania subfunduszu do września 2024 roku, z możliwością dwukrotnego przedłużenia o 1 rok po otrzymaniu zgody od inwestorów, oraz (iii) zastąpieniu dotychczasowego modelu wykupów certyfikatów inwestycyjnych na żądanie uczestników przez model automatycznej wypłaty środków dla inwestorów, proporcjonalnie do posiadanego udziału w subfunduszu, przy uwzględnieniu rezerwy płynnościowej na zobowiązania finansowe subfunduszu.

Zmiany statutu MCI.PrivateVentures FIZ dotyczące subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w powyższym zakresie zostały wprowadzone w grudniu 2019 roku.

3. Wydarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2019 r. i mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe

Po dniu 31 grudnia 2019 roku miały miejsce następujące istotne zdarzenia w działalności MCI Capital S.A. oraz w otoczeniu Spółki mogące mieć wpływ na przyszłe wyniki finansowe:

Szacowany wpływ pandemii koronawirusa na sytuację finansową GK MCI

Początek 2020 r. przyniósł rozprzestrzenianie się koronawirusa COVID-19 na całym świecie. Sytuacja ta odbiła się negatywnie na gospodarkę światową (zauważalne znaczne osłabienie kursu waluty polskiej, fluktuacja cen towarów oraz spadek wartości akcji). Gospodarka globalna została poddana bezprecedensowemu eksperymentowi – zamknięte granice, niemalże zupełny brak ruchu lotniczego, zamknięte powierzchnie handlowe, ograniczenia w poruszaniu się i wiele innych. Pierwszy kwartał 2020 r. był też okresem niespotykanej historycznie zmienności na rynkach walutowych. Polski złoty osłabił się o średnio 6% w stosunku do koszyka walut: ok. 7% w stosunku do EUR, ponad 9% w stosunku do USD i ponad 2% w stosunku do GBP.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania zarządu Spółki, trudno jest jednak oszacować ostateczny wpływ epidemii koronawirusa na działalność zarówno spółek znajdujących się w portfelach funduszy, których certyfikaty inwestycyjne są w posiadaniu GK MCI, jak również na sytuację finansową całej GK MCI. Z uwagi na fakt, iż sytuacja związana z pandemią rozwija się bardzo dynamicznie, prognozy jej wpływu na sytuację GK MCI są obciążone znaczącą niepewnością.

Należy jednak mieć na uwadze, że istnieje ryzyko spadku wyceny certyfikatów inwestycyjnych funduszy będących w posiadaniu GK MCI, przede wszystkim jako efekt obniżenia się wycen spółek portfelowych. Na chwilę obecną widać spowolnienie w szczególności w branży turystycznej (co ma negatywne przełożenie na wyceny spółek takich jak Tatilbudur i Travelata), jak również należy spodziewać się utrudnień w zakresie gospodarki magazynowej oraz logistyki w spółkach z branży e-commerce. Pomimo tego, COVID-19 oraz sposób, w jaki społeczeństwa reagują na związane z nim zagrożenia, mogą być katalizatorem długoterminowych zmian. Spółka zakłada, że w perspektywie długoterminowej doprowadzi to do zdynamizowania się procesów transformacji cyfrowej, a także będzie miało przełożenie na zmiany w zwyczajach zakupowych społeczeństwa. Zdaniem Spółki przede wszystkim zwiększy się gotowość do automatyzacji wykonywanych czynności, zmniejszy się zależność od czynnika ludzkiego, zdecydowanie większy będzie udział sprzedaży kanałami internetowymi, zmieni się sposób wykonywania pracy, itp. W konsekwencji doprowadzi to do zwiększenia popytu na produkty/usługi oferowane online, co z kolei może pozytywnie wpłynąć na wyceny wybranych spółek w portfelach funduszy, których certyfikaty inwestycyjne są w posiadaniu GK MCI. Na ten moment ciężko jest jednak przewidzieć skalę i dokładny kierunek tego zjawiska.

Tym niemniej, w perspektywie kolejnych 3-6 kwartałów spodziewamy się utrzymania perturbacji na rynkach kapitałowych i w realnej gospodarce. Pandemia przyczynia się do zmniejszenia aktywności w transakcjach M&A, Private Equity i IPO, jednocześnie wpływa na przyspieszenie transformacji i dysrupcji cyfrowej oraz osiągnięcie punktu przecięcia handlu elektronicznego i usług cyfrowych w CEE. W rezultacie może prowadzić to do zmniejszenia się wolumenów nowego finansowania oraz możliwego wydłużenia procesów wyjść z inwestycji przez fundusze, jednakże Spółka spodziewa się braku istotnego wpływu koronawirusa na realizowanie przez fundusze nowych inwestycji i proces zarządzania portfelem. Spółka spodziewa się stagnacji na rynku długu, co można oznaczać dla niej brak możliwości pozyskiwania kapitału poprzez emisje obligacji w perspektywie kolejnego roku lub dłużej.

Poza spółkami z sektora turystycznego, o czym mowa powyżej, spółki funduszy, w które inwestuje GK MCI, są w dobrej pozycji, aby uchwycić i wykorzystać zmiany w otoczeniu gospodarczym. Widać to na przykładach spółek takich jak Frisco czy Morele/Pigu, które w czasie pandemii istotnie poprawiły swoje wyniki. Z tego względu w perspektywie długoterminowej (przekraczającej 1 rok) Spółka spodziewa się pozytywnego lub neutralnego wpływu skutków pandemii na inwestycje funduszy i wycenę posiadanych przez GK MCI certyfikatów inwestycyjnych.

Zarząd Spółki będzie na bieżąco monitorować potencjalny ilościowy i jakościowy wpływ epidemii na sytuację finansową i przyszłe wyniki finansowe Spółki, a także na bieżąco będzie podejmować wszelkie możliwe działania mitygujące w celu złagodzenia negatywnego wpływu na działalność Spółki. Jednakże wprowadzenie stanu zagrożenia epidemicznego nie stworzyło jak dotąd bezpośredniego zagrożenia dla ciągłości działalności Spółki, a działalność operacyjna Spółki prowadzona jest na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania zarządu Spółki bez większych przeszkód.

Skarga kasacyjna od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 18 września 2018 roku

W dniu 19 lipca 2019 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 18 września 2018 r.

W dniu 17 stycznia 2020 roku, na posiedzeniu niejawnym, Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 18 września 2018 r. w części oddalającej powództwo Spółki, tj. co do kwoty 26.631.829,00 zł wraz z odsetkami ustawowymi.

Przyjęcie przez Sąd Najwyższy skargi kasacyjnej oznacza to, iż skarga kasacyjna spełnia wszystkie warunki formalne – w szczególności Sąd Najwyższy zweryfikował, że spełniony został warunek polegający na zamieszczeniu w skardze prawidłowo sformułowanego wniosku o przyjęcie skargi kasacyjnej do rozpoznania przez Sąd Najwyższy, a następnie, że wniosek zawierał należyte i przekonujące uzasadnienie.

Uchwała w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW akcji Zwykłych

Dnia 30 stycznia 2020 r. (RB 8/2020) Zarząd GPW podjął uchwałę w sprawie dopuszczenia i wprowadzenia do obrotu giełdowego na Głównym Rynku GPW 33.482 akcji zwykłych na okaziciela serii A1 MCI Capital S.A. z dniem 4 lutego 2020 r. (akcje z realizacji programu motywacyjnego wynagrodzenia w akcjach Tomasza Czechowicza). Wpis w KRS w zakresie tych akcji w dniu 17 września 2019 r.

Rezygnacja z funkcji członka Zarządu

Dnia 7 lutego 2020 r. Spółka otrzymała rezygnację Członka Zarządu Pana Pawła Kapicy z członkostwa w Zarządzie Spółki. Pan Paweł Kapica nie wskazał przyczyny rezygnacji.

Skup akcji własnych

Dnia 14 lutego 2020 r. MCI Capital S.A. nabyła 945 259 szt. akcji własnych po 11,00 zł za sztukę, tj. za 10,4 mln zł. Akcje stanowią 1,89% kapitału zakładowego. Łączna liczba posiadanych przez Spółkę akcji własnych na dzień publikacji niniejszego raportu wynosi 945 259 sztuk, co stanowi 1,89% kapitału zakładowego Spółki i 1,89% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przyczyną i celem nabycia przez Spółkę akcji własnych jest realizacja programu skupu o wartości 50 mln zł zaakceptowanego przez NWZ Spółki.

Umorzenie akcji własnych

W dniu 21 lutego 2020 roku Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisał do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla MCI Capital S.A., obniżenie kapitału zakładowego Spółki z kwoty 52.953.560,00 złotych do kwoty 49.953.560,00 złotych, tj. o kwotę 3.000.000,00 złotych.

Rejestracja połączenia MCI Capital S.A. i MCI Fund Management Sp. z o.o.

W dniu 21 lutego 2020 r., Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego, wpisał do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla MCI Capital S.A., informację o połączeniu MCI Capital S.A. ze spółką zależną MCI Fund Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością.

Zgodnie z art. 493 § 2 Kodeksu Spółek Handlowych połączenie spółek następuje z dniem wpisania połączenia do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego właściwego dla Spółki.

Zgodnie z art. 494 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, Spółka jako spółka przejmująca z dniem połączenia wstąpiła we wszystkie prawa i obowiązki Spółki Przejmowanej.

Połączenie zostało dokonane zgodnie z art. 492 § 1 pkt 1 Kodeksu Spółek Handlowych przez przeniesienie całego majątku Spółki Przejmowanej na Spółkę bez podwyższenia kapitału zakładowego Spółki.

Wykup obligacji serii P

Dnia 2 marca 2020 r. (RB 17/2020) miał miejsce przedterminowy wykup obligacji serii P za łączną kwotę 38,3 mln zł.

Wygaśnięcie poręczeń i gwarancji udzielonych przez MCI Capital S.A.

- Poręczenie z dnia 11 września 2014 r. dla subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. – w związku z przedterminowym zamknięciem dostępności kredytu odnawialnego w Alior Bank S.A. w dniu 14 lutego 2020 r.,

z tym dniem wygasło poręczenie udzielone przez Spółkę w wysokości 30 mln zł. oraz wygasł zastaw rejestrowy ustanowiony przez Spółkę na 180.639 szt. akcji Private Equity Managers S.A.

- Gwarancja finansowa pod zobowiązanie z tytułu obligacji wyemitowanych przez MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI SKA – w związku z przedterminową spłatą obligacji w dniu 13 marca 2020 r. wygasła gwarancja udzielona przez Spółkę do maksymalnej kwoty 908,7 mln koron czeskich.

4. Opis istotnych dokonań lub niepowodzeń emitenta w okresie, którego dotyczy raport, wraz z wykazem najważniejszych zdarzeń ich dotyczących

Wyjście subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. ze spółki Dotcard Sp. z o.o.

W styczniu 2019 r. została zamknięta transakcja sprzedaży Dotpay/eCard przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. do Nets, lidera rynku w branży płatności online. Poszerzenie działalności Nets o polski rynek, szósty pod względem wielkości kraj w UE o wysokim wzroście płatności cyfrowych, wzmacnia obecność Grupy w Europie i otwiera nowe możliwości. Cena sprzedaży wyniosła 263,5 mln zł. Po potrąceniu wszystkich opłat transakcyjnych powiązanych ze zbyciem udziałów oraz po dokonaniu innych rozliczeń związanych z transakcją wpływ środków na rachunek MCI EV wyniósł 254,8 mln zł. CoC zrealizowane na transakcji wyniosło 4,1x, natomiast IRR 48%.

Wyjście subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. ze spółki ABC Data S.A.

W lipcu 2019 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. sfinalizował sprzedaż swojej pierwszej inwestycji buy-out. W wyniku sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa ABC Data S.A. (obecnie VICIS New Investments S.A.) wpływ netto do Funduszu po potrąceniu kosztów transakcyjnych wyniósł 142,3 mln PLN. CoC zrealizowane na transakcji wyniosło 2,3x, natomiast IRR 12%. Zarządzający Funduszem wypracowali ponad dwukrotny zwrot zainwestowanych środków na inwestycji. Transakcja została przeprowadzona w formie sprzedaży zorganizowanej części przedsiębiorstwa, którą poprzedzało ogłoszenie wezwania na 100% akcji. Spółki (ABC Data S.A. oraz jej spółki zależne, tj. ABC Data Marketing Sp. z o.o., ABC Data Finance Sp. z o.o.) zostały sprzedane jednemu z europejskich potentatów – ALSO Group.

Zbycie akcji spółki Indeks przez subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

W 2019 r. Alfanor 13131 AS spółka portfelowa MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., dokonała dwóch transakcji zbycia akcji spółki Indeks Bilgisayar Sistemleri Mühendislik Sanayi ve Ticaret A.Ş. (dalej "Indeks") z siedzibą w Istanbulu:

- transakcja z dnia 30 września 2019 r. Zbycie 3.934.887 akcji spółki Indeks. Cena zbycia akcji ustalona została na poziomie 7,40 TRY (turecka lira = 0,7067 zł) za akcję, łącznie 29.118.163,80 TRY.

- transakcja z dnia 24 grudnia 2019 r.. Zbycie 3.595.000 akcji spółki Indeks. Cena zbycia akcji ustalona została na poziomie 8,50 TRY (turecka lira = 0,6463 zł) za akcję, łącznie 30.557.500,00 TRY.

Spółka Alfanor 13131 AS jest podmiotem, w którym 100,00% udziałów posiada subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. wydzielony w ramach funduszu MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.

Indeks jest największym dystrybutorem IT w Turcji. Od 2004 r. Indeks jest notowany na giełdzie w Stambule (Istanbul Stock Exchange).

Po zbyciu ww. akcji Indeks, spółka Alfanor 13131 AS posiada 5,58% akcji w kapitale zakładowym Indeks.

CoC zrealizowane na transakcjach sprzedaży akcji Indeks w 2019 r. wyniosło 1,3x, natomiast IRR 6,1%.

Wyjście subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. oraz funduszu Helix Ventures Partners FIZ ze spółki Frisco S.A.

W dniu 23 grudnia 2019 roku:

a) MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.TechVentures 1.0. („MCI Tech”) zawarł z Eurocash S.A., umowę sprzedaży 15.719.608 akcji Frisco S.A., stanowiących 50,75 % akcji w kapitale zakładowym Frisco S.A. („Akcje MCI Tech”) (cały posiadany pakiet akcji przez MCI Tech) za kwotę 117.426.644,00 złotych („Cena MCI Tech”). CoC zrealizowane na transakcji wyniosło 2,7x, natomiast IRR 22,5%.

b) Helix Ventures Partners Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Helix”) zawarł z Eurocash S.A., umowę sprzedaży 1.500.000 akcji Frisco S.A., stanowiących 4,84% akcji w kapitale zakładowym Frisco S.A. („Akcje Helix”) za kwotę 11.205.112,00 złotych („Cena Helix”).

Cena MCI Tech oraz Cena Helix zapłacone zostaną przez Eurocash S.A. do dnia 30 czerwca 2020 roku.

Własność Akcji MCI przejdzie na Eurocash S.A. z chwilą spełnienia ostatniego z następujących zdarzeń:

- a) zapłaty przez Eurocash S.A. Ceny MCI Tech oraz
- b) przeniesienia posiadania odcinków zbiorowych obejmujących Akcje MCI Tech na Eurocash S.A.

Własność Akcji Helix przejdzie na Eurocash S.A. z chwilą spełnienia ostatniego z następujących zdarzeń:

- a) zapłaty przez Eurocash S.A. Ceny Helix oraz
- b) przeniesienia posiadania odcinków zbiorowych obejmujących Akcje Helix na Eurocash S.A.

Cena MCI Tech oraz Cena Helix mogą ulec zwiększeniu lub zmniejszeniu w oparciu o wskazane w umowie sprzedaży Akcji MCI Tech oraz Akcji Helix wskaźniki, wynikające ze sprawozdania finansowego Frisco S.A. za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r.

Po przeniesieniu własności Akcji MCI Tech oraz Akcji Helix, MCI Tech oraz Helix nie będą posiadały akcji w kapitale zakładowym Frisco S.A.

Zawarcie umowy sprzedaży udziałów spółki Netrisk przez subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

W dniu 8 stycznia 2020 r. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z wydzielonym subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. („Sprzedający”) zawarł z Broker Bidco Acquisitions Korlátolt Társaság z siedzibą w Budapeszcie („Kupujący”), umowę sprzedaży 75,57% udziałów Netrisk.hu Első Online Biztosítási Alkusz Zrt. z siedzibą w Budapeszcie, odpowiednio: („Umowa Sprzedaży”) („Udziały”) („Netrisk”).

Cena sprzedaży za Udziały obejmowała:

- a) kwotę 55.293.957,00 EUR, zapłaconą Sprzedającemu przez Kupującego w zamian za 53,75% udziałów w Netrisk,
- b) 23,65% udziałów w spółce Broker Topco Zártkörűen Működő Részvénytársaság z siedzibą w Budapeszcie, których własność Kupujący przeniósł na Sprzedającego w zamian za 21,82% udziałów w Netrisk.

Po przeniesieniu własności Udziałów, Sprzedający posiada pośrednio 23,65% udziałów w Broker Topco Zártkörűen Működő Részvénytársaság.

CoC zrealizowane na transakcji wyniosło 3,0x, natomiast IRR 73%.

Wyjście subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. ze spółki Geewa

W lutym 2020 r. MCI.TechVentures sprzedał cały posiadany pakiet akcji w spółce Geewa w ramach akwizycji przez Applovin Corporation. Cena sprzedaży pakietu akcji wynosiła 28 mln zł. Applovin to jedna z największych na świecie platform umożliwiających deweloperom gier mobilnych z jednej strony skalowanie dzięki pozyskiwaniu użytkowników, a z drugiej optymalizację monetyzacji swoich gier. Geewa jest czeskim producentem gier mobilnych typu PvP (ang. player vs. player). Do najpopularniejszych gier spółki należą: Smashing Four oraz Smash Casters. Pierwsza inwestycja MCI.TechVentures miała miejsce w 2007 r. Kluczowym inwestorem w spółce obok MCI był także czeski fundusz Springtide Ventures (ramię VC holdingu KKCG), który zaangażował się w Geewę w 2014 r.

CoC zrealizowane na transakcji wyniosło 1,7x, natomiast IRR 7,2%.

5. Charakterystyka zewnętrznych i wewnętrznych czynników istotnych dla rozwoju przedsiębiorstwa emitenta oraz opis perspektyw rozwoju działalności emitenta co najmniej do końca roku obrotowego następującego po roku obrotowym

Rozwój rynku funduszy private equity oraz popyt na usługi świadczone przez Spółkę jako partnera inwestycyjnego jest ściśle związane z sytuacją makroekonomiczną i tempem wzrostu gospodarczego zarówno w Polsce jak i w pozostałych krajach, w których dokonywane są inwestycje. Wzrost gospodarczy w tych krajach przekłada się bowiem między innymi na chęć inwestowania wolnych środków w instrumenty finansowe inne niż lokaty bankowe, obligacje skarbowe czy też inne klasyczne instrumenty finansowe dostępne na rynkach kapitałowych.

Do zewnętrznych czynników o charakterze ekonomicznym wpływających na osiągane przez Spółkę wyniki finansowe można zaliczyć: tempo wzrostu PKB, poziom inflacji, poziom stóp procentowych, wzrost realnych wynagrodzeń, poziom oszczędności gospodarstw domowych, stopień zaawansowania technologicznego gospodarki oraz towarzyszący w/w czynnikom postęp techniczny, a także apetyt na ryzyko poszczególnych inwestorów.

Ze względu na coraz silniejsze globalne powiązania pomiędzy gospodarkami oraz rosnącą swobodę w przepływach kapitału, na sytuację ekonomiczną na rynku krajowym wpływają również warunki makroekonomiczne w innych krajach. W celu łagodzenia skutków potencjalnego pogorszenia koniunktury Spółka dywersyfikuje swoje inwestycje pod względem strategii inwestycyjnej i geograficznej. W perspektywie kilku najbliższych lat istotny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki i perspektywy rozwoju Spółki może mieć wpływ również zmienność otoczenia prawnego, w jakim działa Spółka, w tym głównie w zakresie działalności funduszy inwestycyjnych oraz usług finansowych. Zmienność polityki podatkowej może mieć istotny wpływ na działalność, sytuację finansową oraz wyniki i perspektywy rozwoju Spółki.

Do czynników wewnętrznych mających istotny wpływ dla rozwoju przedsiębiorstwa należy zaliczyć przede wszystkim zespół profesjonalistów mających ogromne doświadczenie w branży funduszy private equity/ venture capital oraz zarządzania aktywami.

Dodatkowo należy zauważyć, że Spółka prowadzi staranny dobór projektów inwestycyjnych, co daje efekt w postaci generowania wartości dodanej zarówno dla akcjonariuszy jak i dla samej Spółki.

Zarząd Spółki zwraca uwagę na rosnącą niepewność, dotyczącą skutków obecnie trwającej pandemii koronawirusa COVID-19. Szczegółowa ocena wpływu COVID-19 na Spółkę została przedstawiona w **Punkcie 3 „Wydarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2019 r. i mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe”**.

6. Perspektywy rozwoju MCI Capital S.A.

Rok 2019 jest piątym rokiem, w którym MCI działa jako wehikuł inwestycyjny, lokując swoje środki i pozyskane finansowanie w spółki portfelowe poprzez dedykowane fundusze. MCI planuje nadal lokować aktywa w fundusze inwestycyjne reprezentujące różne strategie inwestycyjne, przy czym przede wszystkim Spółka zamierza skupiać się na strategii typu buyout (subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.), a także growth (subfundusz MCI.TechVentures 1.0.). Spółka nadal utrzymuje inwestycje w rozpoczynające działalność małe technologiczne spółki (poprzez fundusze Helix Ventures Partners FIZ i Internet Ventures FIZ), przy czym zgodnie ze statutem tychże funduszy ich likwidacja planowana jest na 2021 r. Po tym okresie MCI nie planuje kolejnych inwestycji w fundusze typu venture capital. Jednocześnie MCI inwestowała także w instrumenty dłużne (poprzez fundusz MCI.CreditVentures 2.0 FIZ), jednak w grudniu 2019 r. Spółka umorzyła wszystkie certyfikaty tego funduszu i w najbliższym czasie na planuje inwestować w tego typu instrumenty.

Warto podkreślić, że w związku ze zmianą statutu funduszu MCI.PrivateVentures FIZ, dotyczącą subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. w grudniu 2019 r., czas trwania subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. został ograniczony do 5 lat (z możliwością przedłużenia okresu życia subfunduszu dwa razy po 1 roku, pod warunkiem uzyskania zgody większości 2/3 głosów inwestorów).

Subfundusz MCI.EuroVentures 1.0. natomiast pozostający główną inwestycją MCI jest subfunduszem działającym na czas nieokreślony (według stanu na 31 grudnia 2019 r. GK MCI posiadała 99,12% udział w aktywach netto subfunduszu).

Wierzmy, że w okresie najbliższych kilku lat trend digitalizacji gospodarki przyniesie wymierne korzyści, dlatego przyłączyliśmy się do niego i konsekwentnie za nim podążamy. Zainteresowania inwestycyjne MCI nadal pozostawać będą w obszarze nowych technologii internetowych.

7. Aktualna i przewidywana sytuacja finansowa MCI Capital S.A. oraz podstawowe wielkości ekonomiczne

MCI Capital S.A. zanotowała w całym 2019 r. zysk na poziomie 113 mln zł. W tym samym okresie wartość aktywów netto Spółki wzrosła do poziomu 1.271 mln zł.

Odnotowany w 2019 r. zysk jest pochodną wzrostu wartości posiadanych aktywów finansowych – głównie inwestycji w jednostkę zależną, na której Spółka zrealizowała dodatni wynik w wysokości 136,6 mln zł. (głównie aktualizacja wartości inwestycji w certyfikaty inwestycyjne subfunduszy MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0., wydzielonych w ramach MCI.PrivateVentures FIZ w kwocie 164,1 mln zł,

skompensowana głównie przez wzrost rezerwy na podatek odroczoney utworzony na różnicach przejściowych od wyceny certyfikatów inwestycyjnych tych subfunduszy w wysokości 27,6 mln zł.).

Koszty działalności operacyjnej za 2019 r. wyniosły 4,6 mln zł.

W 2019 r. Spółka nabyła 3.000.000 szt. akcji własnych po 10,00 zł za sztukę, tj. za 30 mln zł. Nabyte akcje stanowiły 5,67% kapitału zakładowego. Umorzenie akcji własnych nastąpiło 21 lutego 2020 r.

Wskaźnik aktywów netto na jedną akcję wyniósł 24,01 zł i był o 7% wyższy od wartości aktywów netto na jedną akcję z dnia 31 grudnia 2018 r. (22,46 zł).

8. Informacja Zarządu dotycząca zrealizowania wcześniej publikowanych prognoz wyników na rok 2019 i lata następne

Spółka nie publikowała prognoz wyników na rok 2019 i lata następne.

9. Opis podstawowych ryzyk i zagrożeń

Opis podstawowych ryzyk, na które narażona jest Spółka znajduje się w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 r. w nocie nr 36 „Zarządzanie ryzykiem finansowym”.

10. Informacja o nabyciu akcji własnych

W roku obrotowym 2019 Spółka nabyła 3.000.000 szt. akcji własnych po 10,00 zł za sztukę, tj. za 30 mln zł. Akcje stanowiły 5,67% kapitału zakładowego. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Akcjonariuszy w dniu 28 listopada 2019 r. powzięło uchwały w sprawie umorzenia akcji własnych oraz obniżenia kapitału zakładowego Spółki.

Dodatkowo, w dniu 14 lutego 2020 r. Spółka nabyła 945 259 szt. akcji własnych po 11,00 zł za sztukę, tj. za 10,4 mln zł. Akcje stanowią 1,89% kapitału zakładowego.

Łączna liczba posiadanych przez Spółkę akcji własnych wynosi 945 259 sztuk, co stanowi 1,89% kapitału zakładowego Spółki i 1,89% ogólnej liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu Spółki. Przyczyną i celem nabycia przez Spółkę akcji własnych jest realizacja programu skupu o wartości 50 mln zł zaakceptowanego przez NWZ Spółki.

Obniżenie kapitału zakładowego o kwotę 3.000.000 zł nastąpiło w dniu 21 lutego 2020 r.

11. Informacja o posiadanych przez MCI Capital S.A. oddziałach

W 2019 r. jak również na dzień podpisania niniejszego sprawozdania MCI Capital SA nie posiadała żadnych oddziałów.

12. Ważniejsze osiągnięcia w dziedzinie badań i rozwoju

Spółka nie prowadzi działalności w dziedzinie badań i rozwoju.

13. Informacja o zawartych znaczących umowach dla działalności MCI Capital S.A.

Do istotnych umów zawartych przez Spółkę w 2019 r. należą:

- Umowa regulująca wystawienie weksla objętego przez spółkę zależną – MCI Fund Management Sp. z o.o. o łącznej wartości nominalnej 60 mln zł;
- Umowa gwarancji stopy zwrotu środków z inwestycji w subfunduszu MCI.TechVentures 1.0. wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ;
- Umowa poręczenia kredytów udzielonych na rzecz Frisco S.A.;

Szczegóły dotyczące wyżej wymienionych umów zostały opisane w pkt 2 „**Wydarzenia mające istotny wpływ na działalność MCI w 2019 r.**”

Poza ww. umowami w 2019 r. Spółka nie zawierała innych znaczących umów, w tym umów ubezpieczenia, współpracy lub kooperacji.

14. Opis istotnych transakcji z podmiotami powiązanymi

Informacje na temat transakcji z podmiotami powiązanymi znajdują się w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 r. w nocie nr 32 „Podmioty powiązane”.

Wszystkie transakcje zawierane przez Spółkę z podmiotami powiązanymi zostały dokonane na warunkach rynkowych.

15. Informacje o zaciągniętych kredytach, o umowach pożyczek, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności oraz o udzielonych poręczeniach i gwarancjach stanowiących co najmniej 10% kapitałów własnych emitenta

W związku z wyemitowanymi 8 kwietnia 2016 r. przez MCI Venture Projects VI Spółkę Komandytowo-Akcyjną („VP VI”) obligacjami na rynku czeskim, MCI Capital S.A. udzieliła poręczenia w wysokości 130% wartości nominalnej wyemitowanych przez VP VI obligacji, tj. 908,7 mln CZK. Na 31 grudnia 2019 roku wartość poręczenia w przeliczeniu na polskie złote wynosiła 152 mln PLN i stanowiła 12% kapitału własnego. W dniu 27 stycznia 2020 r. Spółka MCI Venture Projects Sp. z o.o. VI SKA poinformowała o zamiarze wcześniejszej spłaty obligacji, które stanowią przedmiot gwarancji. Spłata obligacji została dokonana 13 marca 2020 r. W związku z tym wygasa również udzielona przez MCI Capital S.A. gwarancja finansowa.

16. Informacje o zaciągniętych i wypowiedzianych w danym roku obrotowym umowach dotyczących kredytów i pożyczek, z podaniem co najmniej ich kwoty, rodzaju i wysokości stopy procentowej, waluty i terminu wymagalności

W 2019 r. Spółka nie zaciągała kredytów ani pożyczek. Spółce nie zostały również wypowiedziane żadne umowy kredytów i pożyczek w 2019 r.

17. Informacje o udzielonych pożyczkach, z uwzględnieniem terminów ich wymagalności, a także udzielonych poręczeniach i gwarancjach, ze szczególnym uwzględnieniem pożyczek, poręczeń i gwarancji udzielonych jednostkom powiązanim emitenta

W 2019 r. Spółka nie udzielała kredytów ani pożyczek.

Informacje na temat udzielonych poręczeń i gwarancji przez MCI Capital S.A. zawiera nota nr 26 do sprawozdania finansowego Spółki za 2019 r. „Poręczenia i gwarancje”.

18. Informacje o powiązaniach organizacyjnych lub kapitałowych emitenta z innymi podmiotami oraz określenie jego głównych inwestycji krajowych i zagranicznych (papiery wartościowe, instrumenty finansowe, wartości niematerialne i prawne oraz nieruchomości), w tym inwestycji kapitałowych dokonanych poza jego grupą jednostek powiązanych oraz opis metod ich finansowania

Informacje dotyczące powiązań organizacyjno-kapitałowych oraz inwestycji w MCI Capital S.A. zostały opisane w sprawozdaniu finansowym za 2019 r.

Spółka nie posiada istotnych inwestycji kapitałowych dokonywanych poza grupą jednostek powiązanych.

19. Wskazanie postępowań toczących się przed sądem, organem właściwym dla postępowania arbitrażowego lub organem administracji publicznej

Odszkodowanie JTT

W dniu 2 października 2006 r. Spółka złożyła w Sądzie Okręgowym we Wrocławiu pozew przeciwko Skarbowi Państwa o zapłatę 38,5 mln zł z tytułu poniesionych strat oraz utraconych korzyści przez Spółkę jako akcjonariusza JTT Computer S.A., powstałych w wyniku bezprawnego działania organów skarbowych. Na podstawie prawomocnego wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z 31 marca 2011 r. Spółka otrzymała odszkodowanie w wysokości 46,6 mln zł (wraz z należnymi odsetkami). Skarb Państwa odwołał się od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu wnosząc skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego. W dniu 26 kwietnia 2012 r. Sąd Najwyższy uchylił korzystny dla Spółki wyrok i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny we Wrocławiu. Dnia 17 stycznia 2013 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu podtrzymał zaskarżony wyrok ponownie przyznając Spółce odszkodowanie.

Skarb Państwa złożył do Sądu Najwyższego skargę kasacyjną od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 17 stycznia 2013 r. Na skutek wniesionej skargi kasacyjnej Sąd Najwyższy uchylił w dniu 26 marca 2014 r. wyrok Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu z dnia 17 stycznia 2013 r. i przekazał sprawę do ponownego rozpoznania przez Sąd Apelacyjny we Wrocławiu.

W lipcu 2014 r. odbyło się pierwsze posiedzenie przed Sądem Apelacyjnym we Wrocławiu, na którym dopuszczony został dowód z uzupełniającego przesłuchania świadków. W marcu 2015 r. odbyło się kolejne posiedzenie przed Sądem Apelacyjnym we Wrocławiu, na którym zostali przesłuchani kolejni świadkowie.

Sąd przeprowadził dowody z zakresu osobowych środków dowodowych, po czym skierował zapytanie do zespołu biegłych czy podejmą się sporządzenia uzupełniającej pisemnej opinii z przesłuchania biegłego oraz w jakich terminach. Biegli wyrazili gotowość sporządzenia opinii uzupełniającej. W styczniu 2017 r. Sąd skierował wobec biegłych pismo ponagląjące do złożenia opinii. W dniu 6 marca 2017 r. biegli przekazali opinię

uzupełniająca, która podtrzymuje dotychczasowe ustalenia biegłych. Złożono pismo z ustosunkowaniem się do opinii jak również Skarb Państwa wniósł zarzuty do opinii.

W dniu 18 września 2018 r. Sąd Apelacyjny we Wrocławiu wydał wyrok, w ramach którego zmienił zaskarżony wyrok postanowił zasądzić od Skarbu Państwa na rzecz MCI Capital S.A. (MCI) kwotę 2,2 mln PLN wraz z odsetkami oddalając powództwo MCI w pozostałej części. Sąd, w ustnych motywach rozstrzygnięcia, wskazał, iż wysokość szkody MCI ustalił na zasadzie uznania sędziowskiego.

Wykonanie opisanego wyżej wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu spowodowało wypływ środków pieniężnych ze Spółki o wartości 42,8 mln zł.

W maju 2019 r. Spółka otrzymała pisemne uzasadnienie wyroku. 19 lipca 2019 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną do Sądu Najwyższego od wyroku Sądu Apelacyjnego we Wrocławiu.

W dniu 17 stycznia 2020 roku, na posiedzeniu niejawnym, Sąd Najwyższy przyjął do rozpoznania skargę kasacyjną. Przyjęcie przez Sąd Najwyższy skargi kasacyjnej oznacza to, iż skarga kasacyjna spełnia wszystkie warunki formalne – w szczególności Sąd Najwyższy zweryfikował, że spełniony został warunek polegający na zamieszczeniu w skardze prawidłowo sformułowanego wniosku o przyjęcie skargi kasacyjnej do rozpoznania przez Sąd Najwyższy, a następnie, że wniosek zawierał należyte i przekonujące uzasadnienie.

Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka oczekuje na rozpatrzenie skargi kasacyjnej przez Sąd Najwyższy.

Podatek dochodowy od osób prawnych – odszkodowanie JTT

W dniu 20 czerwca 2011 r. Spółka zwróciła się do Ministra Finansów o wydanie interpretacji w przedmiocie podatku dochodowego od odszkodowania uzyskanego od Skarbu Państwa za utratę wartości akcji JTT Computer S.A. należących do Spółki. Zdaniem Spółki odszkodowanie uzyskane od Skarbu Państwa nie stanowi przychodu stanowiącego podstawę opodatkowania. Organ podatkowy w wydanej interpretacji indywidualnej z dnia 14 września 2011 r. uznał stanowisko Spółki za nieprawidłowe, w związku z czym Spółka złożyła skargę na interpretację do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie wyrokiem z dnia 12 listopada 2012 r. uznał, że skarga nie zasługuje na uwzględnienie. W styczniu 2013 r. Spółka złożyła skargę kasacyjną od wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie do Naczelnego Sądu Administracyjnego.

Naczelny Sąd Administracyjny w dniu 9 kwietnia 2015 r. wydał wyrok, w którym oddalił skargę kasacyjną. Wyrok jest prawomocny. Po uzyskaniu pisemnego uzasadnienia wyroku Naczelnego Sądu Administracyjnego, Spółka podjęła decyzję o wniesieniu skargi do Trybunału Konstytucyjnego dotyczącą niezgodności z konstytucją opodatkowania odszkodowania uzyskanego od Skarbu Państwa. Skarga została wniesiona w dniu 3 listopada 2015 r. W dniu 26 kwietnia 2016 r. Trybunał Konstytucyjny odmówił dalszego biegu skardze konstytucyjnej. Tym samym wyczerpane zostały, przewidziane krajowymi regulacjami proceduralnymi, możliwości kwestionowania działania Skarbu Państwa.

W ocenie Zarządu odszkodowanie otrzymane od Skarbu Państwa nie jest przysporzeniem majątkowym, więc nie spełnia definicji dochodu w myśl przepisów Ustawy o Podatku Dochodowym od Osób Prawnych, nie powinno zatem być traktowane jako przychód podatkowy. Dodatkowo należy zauważyć, że Skarb Państwa dokonał pomniejszenia wypłaconego Spółce odszkodowania o wartość zapłaconego przez Spółkę podatku, natomiast wyrządzona szkoda, powinna w ocenie Zarządu zostać naprawiona w całości.

W związku z powyższym Spółka zdecydowała się na złożenie korekty deklaracji CIT, aby wnioskować o zwrot zapłaconego podatku od otrzymanego odszkodowania.

W dniu 30 grudnia 2016 r. Spółka wystąpiła do Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2011. W korekcie deklaracji CIT-8 za rok 2011 Spółka wykazała kwotę nadpłaty w wysokości 5,3 mln zł.

W dniu 13 kwietnia 2017 r. Spółka otrzymała zawiadomienie od Naczelnika Pierwszego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie, że sprawa o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za rok podatkowy 2011 została przekazana do Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie.

W dniu 8 czerwca 2017 r. Spółka otrzymała od Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie decyzję o odmowie stwierdzenia nadpłaty. Od tej decyzji Spółka złożyła odwołanie w dniu 22 czerwca 2017 r. do organu odwoławczego, tj. Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie. W dniu 13 września 2017 r. Spółka otrzymała decyzję organu odwoławczego, który utrzymał w mocy decyzję organu pierwszej instancji, tj. Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie. Dnia 13 października 2017 r. Spółka

wniosła skargę na decyzję Dyrektora Izby Skarbowej w Warszawie z dnia 13 września 2017 r. do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie.

W dniu 27 września 2018 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie rozpoznał skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie utrzymującą w mocy decyzję Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego w Warszawie z dnia 7 czerwca 2017 r. odmawiającą stwierdzenia nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 w kwocie 5,3 mln zł. Spółka wystąpiła z ponownym wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty dnia 18 lutego 2019 r. uwzględniającym wyrok Sądu Apelacyjnego z dnia 18 września 2018 r. i złożyła korektę deklaracji Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. W dniu 18 lutego 2019 r. Spółka wysłała korektę deklaracji Spółki w podatku dochodowym od osób prawnych za 2011 r. z wnioskiem o stwierdzenie nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych za wskazany okres.

W dniu 26 kwietnia 2019 r. Spółka otrzymała postanowienie Naczelnika Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego o odmowie wszczęcia postępowania w sprawie stwierdzenia nadpłaty na podstawie wniosku z 18 lutego 2019 r. Zdaniem organu doszło do przedawnienia zobowiązania podatkowego za 2011 r. z dniem 31 grudnia 2017 r. W dniu 6 maja 2019 r. Spółka wniosła zażalenie na postanowienie o odmowie wszczęcia postępowania, gdyż zdaniem Spółki, wniesienie skargi do sądu administracyjnego na decyzję odmawiającą stwierdzenia nadpłaty skutkuje zawieszeniem biegu terminu przedawnienia i w konsekwencji nie doszło do przedawnienia zobowiązania podatkowego za 2011 r. Dnia 13 maja 2019 r. Naczelnik Drugiego Mazowieckiego Urzędu Skarbowego przekazał do Dyrektora Izby Administracji Skarbowej swoje stanowisko w sprawie zażalenia. Dnia 22 lipca 2019 r. Dyrektor Izby Skarbowej w Warszawie utrzymał w mocy zaskarżone postępowanie. Dnia 28 sierpnia 2019 r. Spółka złożyła skargę na decyzję Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie. W październiku 2019 roku Spółka otrzymała odpis odpowiedzi Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w Warszawie z 24 września 2019 roku skierowanej do Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie na złożoną przez Spółkę skargę. W dniu 25 lutego 2020 r. Wojewódzki Sąd Administracyjny w Warszawie oddalił skargę na postanowienie Dyrektora Izby Administracji Skarbowej w drugiej sprawie nadpłatowej. Spółka złożyła wniosek o sporządzenie pisemnego uzasadnienia wyroku sądu. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku sądu, Spółka zamierza zaskarżyć wyrok. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka oczekuje na otrzymanie uzasadnienia wyroku sądu.

W sprawozdaniu finansowym na dzień 31 grudnia 2018 r. ujęto należność z tytułu nadpłaty w podatku dochodowym od osób prawnych w kwocie 5,3 mln zł w związku z korektą deklaracji podatkowej za 2011 r. spowodowaną wyrokiem Sądu Apelacyjnego w sprawie JTT z 18 września 2018 r. Wyrok w sprawie głównej JTT nie przyczynił się jednak do zwrotu nadpłaty z tytułu podatku CIT, o jaki wystąpiła Spółka. Na moment sporządzenia niniejszego sprawozdania, Spółka oczekuje na otrzymanie pisemnego uzasadnienia wyroku Wojewódzkiego Sądu Administracyjnego w Warszawie z dnia 25 lutego 2020 r. oddalającego skargę na postanowienie Dyrektora Izby Administracji Skarbowej. Po otrzymaniu pisemnego uzasadnienia wyroku sądu, Spółka zamierza zaskarżyć wyrok. Postępowanie dotyczy błędnego zdaniem Spółki orzecznictwa organów skarbowych, w którym to organy te wyrażają stanowisko, że nie doszło do zatrzymania biegu terminu przedawnienia w sprawie nadpłatowej. W związku z powyższym, dopiero po pomyślnym rozstrzygnięciu tej kwestii (tj. rozstrzygnięciu, w którym WSA lub inny organ uzna, że doszło do zatrzymania biegu terminu przedawnienia), będzie można powrócić do kwestii zwrotu nadpłaty z tytułu korekty CIT za 2011 r.

W związku z tym w 2019 r. Spółka dokonała rewizji zgromadzonych orzeczeń organów podatkowych i stanowisk doradców podatkowych. Biorąc pod uwagę:

- fakt, że mamy do czynienia z należnością, której pewność/ściągalność nie została w żaden sposób potwierdzona przez organy skarbowe,
- wczesny na dzień 31 grudnia 2018 r. etap prowadzenia sprawy, oraz
- uwzględniając nie do końca korzystny dla Spółki rozwój wydarzeń po dniu pierwotnego ujęcia należności, w szczególności uwzględniając korespondencję z organami skarbowymi w tej sprawie sugerującą, że doszło do przedawnienia w sprawie nadpłatowej,

Spółka doszła do wniosku, że na dzień 31 grudnia 2018 r. nie wystąpiły wystarczające przesłanki, aby uznać nadpłatę z tytułu podatku dochodowego za wysoce prawdopodobną i zaklasyfikować ją jako należność od Urzędu Skarbowego, a w konsekwencji utrzymać tę należność również na dzień 31 grudnia 2019 r. Spółka nadal podtrzymuje swoje stanowisko w kwestii zasadności zwrotu na jej rzecz nadpłaty podatku CIT za 2011 r., szczególnie w sytuacji, gdy Spółka zwróciła we wrześniu 2018 r. na rzecz Skarbu Państwa kwotę odszkodowania (42,8 mln PLN), od którego zapłaciła wcześniej dochodzony dzisiaj podatek, ale równocześnie

jest świadoma, że dochodzenie tej kwoty będzie czasochłonne. W związku z powyższym Spółka uznała, że nie powinna była rozpoznać tej nadpłaty jako należności na dzień 31 grudnia 2018 r. i dokonała korekty należności retrospektywnie, tj. na dzień 31 grudnia 2018 r.

Wniosek o udzielenie zezwolenia na wykonywanie działalności jako wewnętrznie zarządzający alternatywną spółką inwestycyjną

W dniu 2 czerwca 2017 r. Spółka złożyła w Komisji Nadzoru Finansowego wniosek o udzielenie zezwolenia na wykonywanie działalności jako wewnętrznie zarządzający alternatywną spółką inwestycyjną. Przyczyną wystąpienia z wnioskiem był brak możliwości jednoznacznego potwierdzenia, czy faktycznie prowadzona przez Spółkę działalność spełnia przesłanki uznania jej za alternatywną spółkę inwestycyjną. W przypadku, gdy Komisja Nadzoru Finansowego nie uzna Spółki za alternatywną spółkę inwestycyjną, Spółka będzie kontynuowała działalność na dotychczasowych zasadach. W przypadku uznania za alternatywną spółkę inwestycyjną, Spółka będzie obowiązana uwzględniać w bieżącej działalności wymogi określone przepisami ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi wobec alternatywnych spółek inwestycyjnych i zarządzających alternatywnymi spółkami inwestycyjnymi.

W związku z przedmiotowym postępowaniem, w dniu 2 kwietnia 2020 r. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki podjęło uchwałę o zmianie statutu Spółki, mające na celu dostosowanie jego treści do działalności Spółki jako wewnętrznie zarządzający alternatywną spółką inwestycyjną. Szczegółowa treść wprowadzonych zmian do statutu Spółki znajduje się w protokole z posiedzenia Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki dostępnym na stronie internetowej mci.pl.

Na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania postępowanie przed Komisją Nadzoru Finansowego nie zostało zakończone.

20. Emisja akcji i wykorzystanie przez emitenta wpływów z emisji

W dniu 12 czerwca 2019 roku Tomasz Czechowicz objął 33.482 warrantów oraz dokonał ich konwersji na akcje w ramach realizacji programu motywacyjnego oraz nastąpiło związane z tym podwyższenie kapitału Spółki. Podwyższenie kapitału zostało zarejestrowane w dniu 17 września 2019 r. W wyniku zamiany warrantów subskrypcyjnych na akcje, kapitał zakładowy Spółki wzrósł do 52.953.560,00 złotych (pięćdziesiąt dwa miliony dziewięćset pięćdziesiąt trzy tysiące pięćset sześćdziesiąt) i dzieli się na: 52.953.560 akcje zwykłe na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, w tym na 100.446 akcje zwykłe na okaziciela serii A1.

21. Emisja obligacji i wykorzystanie przez emitenta wpływów z emisji

W 2019 r. Spółka nie przeprowadzała emisji obligacji.

22. Ocena zarządzania zasobami finansowymi ze szczególnym uwzględnieniem zdolności wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań oraz określenie ewentualnych zagrożeń i działań, jakie Spółka podjęła lub zamierza podjąć w celu przeciwdziałania tym zagrożeniom

Spółka MCI Capital S.A. emituje obligacje, które zapewniają jej bezpieczeństwo finansowe i pozwalają dokonywać nowych inwestycji. Środki pozyskane w ten sposób oraz przychody ze zbycia dotychczasowych inwestycji służą dokonywaniu dalszych inwestycji. Zarząd Spółki zamierza kontynuować powyższą politykę. Wolne środki finansowe są lokowane w bezpieczne instrumenty finansowe lub lokaty bankowe. Spółka dąży do posiadania istotnego zapasu płynności bieżącej, która pozwala jej reagować elastycznie na pojawiające się możliwości inwestycyjne.

Spółka nie widzi zagrożeń związanych z brakiem zdolności do wywiązania się z zaciągniętych zobowiązań.

23. Ocena możliwości realizacji zamierzeń inwestycyjnych

Z uwagi na doświadczenie i szeroką sieć kontaktów i partnerów MCI posiada bardzo duży dostęp do nowych projektów inwestycyjnych. W szczególności bardzo dynamiczny rozwój branży internetowej stwarza wiele możliwości inwestycyjnych. Spółka ma stabilną sytuację finansową, jednakże istotne perturbacje na rynkach kapitałowych i w gospodarce w związku z pandemią koronawirusa, które spowodowały znaczące ograniczenia w zakresie pozyskiwania nowego finansowania, wpływają na ograniczenie możliwości inwestycyjnych Spółki.

24. Wskazanie czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności MCI Capital S.A. w 2019 r.

Nietypowym zdarzeniem mającym miejsce w 2019 r. i wpływającym na działalność MCI Capital S.A. jest rozpoczęte postępowanie prokuratorskie w sprawie toczącego się śledztwa dotyczącego nabywania przez

osoby inwestujące certyfikatów inwestycyjnych subfunduszu MCI.TechVentures 1.0., wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ. Spółka nie jest stroną w toczącym się postępowaniu. W dniu 3 lipca 2019 roku członkowie zarządu Spółki udostępniłi i przekazali na życzenie Komendy Stołecznej Policji, działającej w ramach działań procesowych, na zlecenie Prokuratury Okręgowej w Warszawie, dokumentację mającą na celu wyjaśnienie sprawy w ramach toczącego się śledztwa. Jak wynika z informacji podanych do publicznej wiadomości przez Prokuraturę Okręgową w Warszawie, śledztwo prowadzone przez tę prokuraturę dotyczy nabywania przez osoby inwestujące certyfikatów subfunduszu MCI.TechVentures 1.0., wydzielonego w ramach MCI.PrivateVentures FIZ.

25. Wskazanie czynników, które w ocenie Spółki będą miały wpływ na osiągnięte wyniki w perspektywie kolejnego okresu

Podstawowymi czynnikami, które będą miały wpływ na wyniki Spółki w 2020 r. są: pandemia koronawirusa COVID-19 oraz jej wpływ na gospodarkę, rynki finansowe i przedsiębiorstwa zgodnie z komentarzem zawartym w **Punkcie 3 „Wydarzenia, które wystąpiły po dniu 31 grudnia 2019 r. i mogą w znaczący sposób wpłynąć na przyszłe wyniki finansowe”**, postępowanie prokuratorskie zgodnie z komentarzem zawartym w **Punkcie 24 „Wskazanie czynników i nietypowych zdarzeń mających wpływ na wynik z działalności MCI Capital S.A. w 2019 r.”**, zachowanie kursów giełdowych oraz wyniki finansowe i operacyjne spółek portfelowych – obie te wartości wpłyną w istotny sposób na wartość posiadanych aktywów inwestycyjnych Spółki oraz wyniki MCI i możliwości zbycia tych aktywów.

Jednocześnie należy zauważyć, że sytuacja na rynkach kapitałowych przekłada się na sytuację na rynkach długu i możliwość pozyskania finansowania zewnętrznego na nowe inwestycje. Tym samym należy mieć na uwadze, że pozyskanie środków z emisji może być utrudnione.

26. Zmiany w podstawowych zasadach zarządzania MCI Capital S.A. i jego grupą kapitałową

W 2019 r. nie miały miejsca zmiany podstawowych zasad zarządzania MCI Capital S.A. oraz innych spółek z Grupy Kapitałowej MCI.

27. Umowy zawarte między MCI Capital S.A. a osobami zarządzającymi, przewidujące rekompensatę w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia z zajmowanego stanowiska

Umowy zawarte między MCI Capital S.A. a osobami zarządzającymi w 2019 r. nie przewidują rekompensat w przypadku ich rezygnacji lub zwolnienia.

28. Zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących

W 2019 roku nie wystąpiły zobowiązania wynikające z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących oraz zobowiązania zaciągnięte w związku z tymi emeryturami.

29. Zatrudnienie/ pełnienie funkcji

	Stan na dzień 31.12.2019 Liczba pracowników	Stan na dzień 31.12.2018 Liczba pracowników
Zarząd	3	3
Rada Nadzorcza	5	5
Pracownicy operacyjni	8	7
	16	15

30. Informacje o łącznej wartości wynagrodzeń, nagród lub korzyści, w tym wynikających z programów motywacyjnych (w pieniądzu, naturze lub innej formie), wypłaconych lub należnych, odrębnie dla osób zarządzających i nadzorujących w przedsiębiorstwie emitenta, bez względu na to, czy były one zaliczane w koszty, czy też wynikały z podziału zysku, a w przypadku, gdy emitentem jest jednostka dominująca – oddzielnie informacje o wartości wynagrodzeń i nagród otrzymanych z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych

Łączne wynagrodzenie (brutto) wypłacone oraz należne za 2019 r. dla Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. przedstawia poniższa tabela:

	Wynagrodzenie wypłacone w okresie	Wynagrodzenie należne za okres
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
	PLN'000	PLN'000
Zarząd		
Tomasz Czechowicz	0	0
Ewa Ogryczak	364	614
Paweł Kapica (do 07.02.2020)	73	73
	437	687
	Wynagrodzenie wypłacone w okresie	Wynagrodzenie należne za okres
	od 01.01.2019 do 31.12.2019	od 01.01.2019 do 31.12.2019
	PLN'000	PLN'000
Rada Nadzorcza		
Jarosław Dubiński	65	65
Piotr Czapski	50	50
Marcin Petrykowski (do 27.06.2019)	19	19
Grzegorz Warzocha	40	40
Mariusz Grendowicz	38	38
Andrzej Jacaszek (od 27.06.2019)	22	22
	234	234

Powyższe wynagrodzenie obejmuje dla Członków Zarządu: wynagrodzenia, w tym wynagrodzenia płatne w instrumentach kapitałowych, koszty programu motywacyjnego oraz pozostałe świadczenia; dla Członków Rady Nadzorczej: wynagrodzenia.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2019 r. nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Łączne wynagrodzenie (brutto) wypłacone oraz należne za 2018 r. dla Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej MCI Capital S.A. przedstawia poniższa tabela:

	Wynagrodzenie wypłacone w okresie	Wynagrodzenie należne za okres
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 31.12.2018
	PLN'000	PLN'000
Zarząd		
Tomasz Czechowicz	364	364
Ewa Ogryczak	160	160
Krzysztof Stupnicki (do 28.06.2018)	184	184
Paweł Kapica (od 17.05.2018)	45	45
Tomasz Masiarz (do 17.05.2018)	30	30
	783	783
	Wynagrodzenie wypłacone w okresie	Wynagrodzenie należne za okres
	od 01.01.2018 do 31.12.2018	od 01.01.2018 do 31.12.2018
	PLN'000	PLN'000
Rada Nadzorcza		
Jarosław Dubiński	5	5
Piotr Czapski	4	4
Marcin Petrykowski	-	-
Grzegorz Warzocha	5	5
Mariusz Grendowicz	5	5
	19	19

Powyższe wynagrodzenie obejmuje dla Członków Zarządu: wynagrodzenia, w tym wynagrodzenia płatne w instrumentach kapitałowych, koszty programu motywacyjnego oraz pozostałe świadczenia; dla Członków Rady Nadzorczej: wynagrodzenia.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej w 2018 r. nie otrzymywali wynagrodzenia z tytułu pełnienia funkcji we władzach jednostek podporządkowanych.

Spółka zarówno w 2019 r. jak i w 2018 r. nie posiadała żadnych zobowiązań wynikających z emerytur i świadczeń o podobnym charakterze dla byłych osób zarządzających, nadzorujących albo byłych członków organów administrujących, a także żadnych zobowiązań zaciągniętych w związku z tymi emeryturami.

Dodatkowo wynagrodzenie kluczowego personelu zostało szczegółowo opisane w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 r. w nocie nr 21 „Świadczenia pracownicze”.

31. Akcje w posiadaniu osób zarządzających i nadzorujących MCI Capital S.A.

Według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania liczba akcji posiadanych przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej przedstawia się następująco:

Zarząd:	Liczba posiadanych akcji
Tomasz Czechowicz	412 446
Ewa Ogryczak	-

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł

Rada Nadzorcza:

	<i>Liczba posiadanych akcji</i>
Piotr Czapski	-
Grzegorz Warzocha	-
Jarosław Dubiński	-
Mariusz Grendowicz	-
Andrzej Jacaszek	-

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł

W stosunku do ostatniego opublikowanego „Komentarza do kwartalnych informacji finansowych” (za okres 9 miesięcy 2019 r.) nie miały miejsca zmiany w liczbie akcji będących w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

Dodatkowo według stanu na dzień sporządzenia niniejszego sprawozdania liczba akcji posiadanych przez Członków Zarządu oraz Rady Nadzorczej w jednostce stowarzyszonej (Private Equity Managers S.A.) kształtowała się następująco:

Zarząd:

	<i>Liczba posiadanych akcji</i>
Tomasz Czechowicz poprzez MCI Management Sp. z o.o.	1 296 159
Ewa Ogryczak	14 185

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł

Rada Nadzorcza:

	<i>Liczba posiadanych akcji</i>
Piotr Czapski	17 359
Grzegorz Warzocha	-
Jarosław Dubiński	11 788
Mariusz Grendowicz	-
Andrzej Jacaszek	-

Wartość nominalna jednej akcji wynosi 1 zł

W stosunku do ostatniego opublikowanego „Komentarza do kwartalnych informacji finansowych” (za okres 9 miesięcy 2019 r.) nie miały miejsca zmiany w liczbie akcji będących w posiadaniu członków Zarządu i Rady Nadzorczej.

32. Informacja o umowach, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy i obligatariuszy

Spółka nie jest stroną umów, w wyniku których mogą w przyszłości nastąpić zmiany w proporcjach posiadanych akcji przez dotychczasowych akcjonariuszy lub obligatariuszy.

33. Wskazanie posiadaczy papierów wartościowych, które dają specjalne uprawnienia kontrolne w stosunku do MCI Capital S.A., wraz z opisem tych uprawnień

Zgodnie z par. 14 ust. 2 lit a) Statutu Emitenta tak długo jak akcjonariusz MCI Management Sp. z o.o. posiada co najmniej 20% głosów na Walnym Zgromadzeniu – akcjonariusz ten powołuje i odwołuje 1 Członka Rady Nadzorczej.

34. Kowenanty obligacyjne

W związku z wyemitowanymi obligacjami Spółka jest zobowiązana do utrzymywania kowenantów umownych zgodnie z zapisami Warunków Emisji poszczególnych obligacji.

W 2019 r. Spółka spełniała wszystkie kowenanty obligacyjne.

Poniżej zaprezentowane zostały wskaźniki finansowe, zadłużenia emitenta, zadłużenia funduszu oraz obciążeń aktywów funduszu wg stanu na 31 grudnia 2019 r.:

- Wskaźnik finansowy/Wskaźnik zadłużenia netto (stosunek zadłużenia finansowego emitenta pomniejszonego o stan środków pieniężnych do wartości aktywów emitenta): 7% (maksymalnie 50%);
- Wskaźnik obciążeń aktywów funduszu (stosunek łącznej wartości aktywów Subfunduszy MCI.EuroVentures 1.0. oraz MCI.TechVentures 1.0. wydzielonych w MCI.PrivateVentures FIZ stanowiących przedmiot zabezpieczenia w postaci zastawu rejestrowego zabezpieczającego wierzycelności do łącznej wartości aktywów tych subfunduszy): 51% (maksymalnie 75%).

Zabezpieczenie obligacji było utrzymywane na poziomie zgodnym z zapisami Warunków Emisji obligacji poszczególnych serii.

35. Informacja o systemie kontroli programów akcji pracowniczych MCI Capital S.A.

Informację o realizowanych i planowanych programach motywacyjnych prezentuje nota nr 22 do sprawozdania finansowego Spółki za 2019 r. „Programy motywacyjne na bazie akcji”.

36. Data zawarcia umowy z podmiotem uprawnionym do badania sprawozdań finansowych, o dokonanie badania lub przeglądu sprawozdania finansowego oraz okresie, na jaki została zawarta ta umowa.

W dniu 21 sierpnia 2019 roku Rada Nadzorcza Spółki podjęła uchwałę w sprawie dokonania wyboru firmy audytorskiej uprawnionej do przeprowadzania przeglądu śródrocznego sprawozdania finansowego oraz badania sprawozdania finansowego przez firmę Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. Tego samego dnia została podpisana umowa o przegląd i badanie sprawozdań finansowych z firmą Ernst & Young Audyt Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. na okres dwóch lat obrotowych (2019 r. i 2020 r.).

37. Wynagrodzenie brutto podmiotu dokonującego przeglądu półrocznego oraz badania rocznego sprawozdania finansowego MCI Capital S.A.

	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN'000	Za okres: od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN'000
Badanie rocznych sprawozdań finansowych	219	170
Przegląd półrocznych sprawozdań finansowych	109	75
Pozostałe usługi*	-	172
	328	417

*Pozostałe usługi obejmują prace związane są z programami emisji obligacji.

38. Oświadczenie Zarządu MCI Capital S.A. o stosowaniu przez Spółkę Zasad Ładu Korporacyjnego w 2019 r.

Niniejsze Oświadczenie o stosowaniu ładu korporacyjnego w MCI Capital S.A. w 2019 r., zostało sporządzone na podstawie par. 70 ust. 6 pkt 5 Rozporządzenia Ministra Finansów z dnia z dnia 29 marca 2018 r. w sprawie informacji bieżących i okresowych przekazywanych przez emitentów papierów wartościowych oraz warunków uznawania za równoważne informacji wymaganych przepisami prawa państwa niebędącego państwem członkowskim (Dz.U. z 2018 r. poz. 757).

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

W 2019 r. Spółka w swojej działalności podlegała zasadom ładu korporacyjnego zawartym w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”, stanowiących załącznik do Uchwały Nr 26/1413/2015 Rady Nadzorczej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z dnia 13 października 2015 r. w sprawie uchwalenia „Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016”. Tekst powyższego zbioru zasad jest publicznie dostępny na stronie internetowej Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod adresem <https://www.gpw.pl/dobre-praktyki>. Szczegółowe zasady ładu korporacyjnego, przestrzegane przez Spółkę wraz z komentarzem Spółki w zakresie niestosowania lub ograniczonego stosowania poszczególnych zasad opublikowane zostały na stronie internetowej www.mci.pl.

II. W zakresie, w jakim Spółka odstąpiła od postanowień zbioru zasad ładu korporacyjnego, wskazanie tych postanowień oraz wyjaśnienie przyczyn tego odstąpienia

Spółka odstąpiła od stosowania następujących szczegółowych zasad ładu korporacyjnego wskazanych w „Dobrych Praktykach Spółek Notowanych na GPW 2016”:

Polityka informacyjna i komunikacja z inwestorami

I.Z.1.16. informację na temat planowanej transmisji obrad walnego zgromadzenia - nie później niż w terminie 7 dni przed datą walnego zgromadzenia

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie stosuje ww. zasady ze względu na brak możliwości technicznych przeprowadzenia transmisji obrad Walnego Zgromadzenia Spółki oraz z uwagi na aktualną, skoncentrowaną strukturę akcjonariatu Spółki, która nie uzasadnia także z punktu ekonomicznego ponoszenia dodatkowych znacznych kosztów związanych z organizacją transmisji. W ocenie Spółki obecnie stosowane zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach są zgodne z obowiązującymi w tym zakresie przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki, a organizacja ich przebiegu w sposób wystarczający zabezpiecza interesy wszystkich akcjonariuszy Spółki. Spółka nie wyklucza prowadzenia w przyszłości transmisji obrad Walnego Zgromadzenia Spółki, a tym samym możliwości implementowania niniejszej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości.

I.Z.1.20. Zapis przebiegu obrad walnego zgromadzenia, w formie audio lub wideo

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie stosuje ww. zasady, bowiem w ocenie Spółki obowiązujące i przestrzegane przez Spółkę regulacje prawne dotyczące organizacji i przeprowadzania Walnych Zgromadzeń Spółki, w szczególności przepisy Kodeksu Spółek Handlowych i postanowienia Statutu Spółki w wystarczający sposób zapewniają utrwalenie przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia Spółki i zabezpieczają interesy wszystkich akcjonariuszy Spółki. Spółka nie wyklucza możliwości implementowania tej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości.

Systemy i funkcje wewnętrzne

III.Z.3. W odniesieniu do osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego i innych osób odpowiedzialnych za realizację jej zadań zastosowanie mają zasady niezależności określone w powszechnie uznanych, międzynarodowych standardach praktyki zawodowej audytu wewnętrznego.

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Z uwagi na rozmiar i charakter prowadzonej działalności w Spółce nie wyodrębniono osoby kierującej funkcją audytu wewnętrznego.

Walne zgromadzenie i relacje z akcjonariuszami

IV.Z.2. Jeżeli jest to uzasadnione z uwagi na strukturę akcjonariatu spółki, spółka zapewnia powszechnie dostępną transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Ze względu na brak możliwości technicznych oraz z uwagi na aktualną, skoncentrowaną strukturę akcjonariatu Spółki, która nie uzasadnia także z punktu ekonomicznego ponoszenia dodatkowych znacznych kosztów związanych z organizacją transmisji, Spółka nie zapewnia powszechnie dostępnej transmisji obrad Walnego Zgromadzenia Spółki w czasie rzeczywistym. W ocenie Spółki obecnie stosowane zasady udziału w Walnych Zgromadzeniach Spółki są zgodne z obowiązującymi w tym zakresie przepisami Kodeksu Spółek Handlowych i Statutu Spółki, a organizacja ich przebiegu w sposób wystarczający zabezpiecza interesy wszystkich akcjonariuszy Spółki. Spółka nie wyklucza możliwości implementowania tej zasady ładu korporacyjnego w przyszłości.

Konflikt interesów i transakcje z podmiotami powiązаныmi

V.Z.3. Członek zarządu lub rady nadzorczej nie może przyjmować korzyści, które mogłyby mieć wpływ na bezstronność i obiektywizm przy podejmowaniu przez niego decyzji lub rzutować negatywnie na ocenę niezależności jego opinii i sądów

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki mogą pełnić funkcje w innych podmiotach. Spółka nie może wykluczyć, że w danych okolicznościach otrzymywanie przez Członków Zarządu lub Rady Nadzorczej Spółki wynagrodzenie z tytułu sprawowania funkcji w innych podmiotach może wpływać na ich bezstronność lub obiektywizm przy podejmowaniu decyzji lub rzutować negatywnie na ocenę niezależności ich opinii lub sądów. Niemniej jednak, zgodnie z regulacjami obowiązującymi w Spółce, Członkowie Zarządu oraz Rady Nadzorczej Spółki powinni unikać podejmowania aktywności zawodowej lub pozazawodowej, która mogłaby prowadzić do powstawania konfliktu interesów lub wpływać negatywnie na ich reputację jako członków organów Spółki, a w przypadku powstania konfliktu interesów powinni niezwłocznie go ujawnić.

Wynagrodzenia

VI.Z.3. Wynagrodzenie członków rady nadzorczej nie powinno być uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych, ani jakichkolwiek innych zmiennych składników, oraz nie powinno być uzależnione od wyników spółki

Spółka nie stosuje powyższej zasady.

Spółka nie może wykluczyć, że w danych okolicznościach wynagrodzenie Członków Rady Nadzorczej Spółki uzależnione od opcji i innych instrumentów pochodnych oraz innych zmiennych składników lub od wyników Spółki, będzie zgodne ze strategią Spółki, może przyczynić się do rozwoju Spółki oraz wpłynąć na efektywniejsze wykonywanie czynności przez Członków Rady Nadzorczej Spółki, przy jednoczesnym zachowaniu bezstronności oraz obiektywizmu Członków Rady Nadzorczej Spółki.

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

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 zostały zatwierdzone przez Unię Europejską, a w zakresie nieregulowanym powyższymi standardami zgodnie z wymogami ustawy z dnia 29 września 1994 roku o rachunkowości (Dz. U. z 2018 r, poz. 395 z późniejszymi zmianami) i wydanych na jej podstawie przepisów wykonawczych, jak również wymogami odnoszącymi się do emitentów papierów wartościowych dopuszczonych lub będących przedmiotem ubiegania się o dopuszczenie do obrotu na rynku oficjalnych notowań giełdowych. Przepisy prawa oraz MSR/MSSF 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 zatwierdzone przez Członka Zarządu odpowiedzialnego za Finanse Spółki.

Dodatkowo sprawozdania finansowe podlegają badaniu oraz przeglądowi 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.

Spółka nie sporządza sprawozdań skonsolidowanych, ponieważ spełnia kryteria klasyfikacji jako jednostka inwestycyjna określone w paragrafie 27 MSSF 10 *Skonsolidowane sprawozdania finansowe* (dalej „MSSF 10”). Spółka nie sporządza skonsolidowanego sprawozdania finansowego, ponieważ nie posiada jednostek zależnych świadczących usługi powiązane z działalnością inwestycyjną Spółki.

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

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
MCI Management Sp. z o.o.*	37 570 724	70,95%	37 570 724	70,95%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza. Dodatkowo Pan Tomasz Czechowicz posiadał bezpośrednio 412 446 szt. akcji MCI Capital S.A., co stanowiło 0,78% w kapitale zakładowym Spółki. Liczba akcji według stanu na dzień 31 grudnia 2019 r.

Głównym akcjonariuszem Spółki jest MCI Management Sp. z o.o., która na dzień 31 grudnia 2019 r. posiadała 70,95% akcji i głosów na Walnym Zgromadzeniu Akcjonariuszy.

Szczegółowa struktura akcjonariatu na dzień 31 grudnia 2019 r. oraz 31 grudnia 2018 r. została opisana w sprawozdaniu finansowym Spółki za 2019 r. w nocie 13 "Struktura akcjonariatu".

Na dzień publikacji niniejszego raportu struktura akcjonariatu kształtowała się następująco:

	Udział w kapitale zakładowym		Udział w ogólnej liczbie głosów na WZ	
	Liczba akcji w szt.	Udział w kapitale zakładowym	Liczba głosów na WZA	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA
Tomasz Czechowicz	412 446	0,83%	412 446	0,83%
MCI Management Sp. z o.o.*	37 570 724	75,21%	37 570 724	75,21%
Pozostali**	11 970 390	23,96%	11 970 390	23,96%
	49 953 560	100,00%	49 953 560	100,00%

*Spółka kontrolowana przez Tomasza Czechowicza.

**Na akcje spółki będące w posiadaniu pozostałych akcjonariuszy składały się również nabyte przez Spółkę i nieumorzony na dzień publikacji niniejszego raportu akcje własne Spółki w liczbie 945 259 sztuk akcji (stanowiące 1,89% kapitału zakładowego).

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

Akcje Spółki są akcjami zwykłymi, na okaziciela notowanymi na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Akcje Spółki nie są uprzywilejowane.

Zgodnie z § 14 ust.2 lit a) Statutu tak długo jak akcjonariusz MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością posiada co najmniej 20% (dwadzieścia procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu – akcjonariusz ten powołuje i odwołuje 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej.

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

Nie istnieją żadne znane Spółce ograniczenia odnośnie do wykonywania prawa głosu.

VII. Wskazanie wszelkich ograniczeń dotyczących przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki

Nie istnieją żadne znane Spółce ograniczenia dotyczące przenoszenia prawa własności papierów wartościowych Spółki.

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

Zarząd Spółki składa się z jednego do siedmiu członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na trzy lata. Rada Nadzorcza powołuje, odwołuje i zawiesza w czynnościach członków Zarządu Spółki oraz określa liczbę

członków Zarządu. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem. Prokurent może reprezentować Spółkę tylko łącznie z członkiem Zarządu Spółki.

Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją w sądzie i poza sądem, wobec władz i osób trzecich. Jeżeli konkretna sprawa, dotycząca zarządzania Spółką, nie jest zastrzeżona Statutem lub bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia, to należy do kompetencji Zarządu Spółki.

W szczególności do zakresu działania Zarządu należy:

- a) podejmowanie decyzji w sprawach procesów i zasad organizacyjnych Spółki oraz ich zmian,
- b) podejmowanie decyzji w sprawach obowiązujących w Spółce systemów wynagrodzeń oraz ich zmian,
- c) opracowywanie, zatwierdzanie i realizacja wieloletnich, rocznych, półrocznych oraz kwartalnych biznes planów Spółki,
- d) opracowywanie, zatwierdzanie, korygowanie i realizacja rocznych budżetów Spółki a także monitoring ich wykonania,
- e) ostateczne zatwierdzanie decyzji inwestycyjnych podejmowanych przez Spółkę tj. w szczególności:
 - zatwierdzanie i korygowanie budżetów na prowadzenie poszczególnych projektów inwestycyjnych,
 - zatwierdzanie nowych inwestycji Spółki oraz realizacji kolejnych rund finansowania w istniejących już inwestycjach,
- f) zatwierdzanie zobowiązań finansowych nie ujętych w budżecie Spółki,
- g) podpisywanie i wypowiedanie kontraktów menedżerskich,
- h) opracowywanie zasad promocji pracowników w Spółce,
- i) akceptacja kwartalnej wyceny wartości aktywów netto Spółki,
- j) uchwalanie i zmiana Regulaminu,
- k) zwoływanie Walnych Zgromadzeń Spółki i proponowanie porządku obrad Walnych Zgromadzeń Spółki,
- l) składanie wniosków i proponowanie projektów uchwał Walnego Zgromadzenia Spółki,
- m) składanie wniosków w przedmiocie zwołania posiedzenia Rady Nadzorczej Spółki,
- n) sporządzania bilansu Spółki oraz rachunku zysków i strat oraz składanie sprawozdań ze swej działalności Radzie Nadzorczej Spółki i Walnemu Zgromadzeniu Spółki, a także wniosków co do podziału zysku i pokrycia strat,
- o) rozpatrywanie ocen i zaleceń kontrolnych oraz pokontrolnych jak również ich realizacja,
- p) przedkładanie Radzie Nadzorczej Spółki wniosku w sprawie wyboru podmiotu powołanego do badania sprawozdań finansowych Spółki, zgodnie z przepisami ustawy o rachunkowości,
- q) wykonywanie czynności wynikających z obowiązków rejestracyjnych i informacyjnych Spółki,
- r) tworzenie procedur i zasad dotyczących kontaktów z mediami oraz prowadzenie polityki informacyjnej, zapewniającej spójne i rzetelne informacje o Spółce,
- s) wykonywanie czynności wynikających z obowiązujących przepisów prawa oraz Statutu.

Szczegółowe obowiązki Zarządu określa Statut, Regulamin Zarządu oraz powszechnie obowiązujące przepisy prawa.

Regulamin Zarządu określa szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd, a zatwierdza uchwałą Rada Nadzorcza.

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

- a) Zarząd Spółki jest uprawniony do podwyższania kapitału zakładowego Spółki o kwotę nie wyższą niż 6.273.237,00 złotych (sześć milionów dwieście siedemdziesiąt trzy tysiące dwieście trzydzieści siedem), przez emisję nowych akcji na okaziciela o wartości nominalnej 1,00 złotych każda i łącznej wartości nominalnej nie większej niż 6.273.237,00 złotych ("Akcje");
- b) Upoważnienie zarządu do podwyższania kapitału zakładowego oraz do emitowania nowych akcji w ramach kapitału docelowego wygasa z upływem 2 lat od dnia wpisania do Krajowego Rejestru Sądowego zmiany statutu przewidującej niniejszy kapitał docelowy;
- c) Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego;
- d) podwyższając kapitał zakładowy w ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje jedynie w zamian za wkłady gotówkowe;
- e) ustalenie ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego wymaga zgody Rady Nadzorczej, z zastrzeżeniem iż cena emisyjna akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego nie będzie niższa niż wyższa z dwóch wartości:
 - średnia ważona wolumenem cena akcji (VWAP) Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW S.A. z okresu kolejnych trzydziestu dni, bezpośrednio poprzedzających dzień każdorazowego ustalenia przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego,
 - średnia ważona wolumenem cena akcji (VWAP) Spółki na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW S.A. z okresu kolejnych pięciu dni, bezpośrednio poprzedzających dzień każdorazowego ustalenia przez Zarząd Spółki ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego;
- f) za zgodą Rady Nadzorczej prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji wydawanych przez Zarząd w ramach kapitału docelowego może zostać wyłączone w całości lub części;
- g) Zarząd nie jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ze środków własnych Spółki;
- h) akcje wydawane przez Zarząd w ramach kapitału docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste dla ich posiadaczy;
- i) uchwała Zarządu, dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wymaga zachowania formy aktu notarialnego.

IX. Opis zasad zmiany Statutu

Zmian Statutu dokonuje Walne Zgromadzenie - zgodnie z Kodeksem spółek handlowych.

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

Sposób funkcjonowania Walnego Zgromadzenia oraz jego uprawnienia regulują, oprócz odpowiednich postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statut oraz Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne lub Nadzwyczajne.

Zwoływanie Walnego Zgromadzenia

Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne lub Nadzwyczajne.

Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd Spółki niezwłocznie po publikacji raportu rocznego Spółki, w każdym razie nie później niż w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego. Rada Nadzorcza Spółki może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w zdaniu powyżej.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane. Akcjonariusze Spółki reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze Spółki wyznaczają Przewodniczącego tego Zgromadzenia. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402¹-402² Kodeksu spółek handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Rada Nadzorcza oraz akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia złożone przez Radę Nadzorczą lub

akcjonariusza (akcjonariuszy) Spółki winno określać sprawy wnoszone pod jego obrady oraz zawierać uzasadnienie żądania. W przypadku, gdy żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia nie zawiera wskazania spraw wnoszonych pod obrady Walnego Zgromadzenia lub uzasadnienia Zarząd lub Przewodniczący Zgromadzenia wzywa wnioskującego o stosowne uzupełnienie żądania w terminie siedmiu dni od daty otrzymania pisma Zarządu lub Przewodniczącego Zgromadzenia. W przypadku niewskazania spraw wnoszonych pod obrady Zarząd poinformuje pisemnie żądającego o braku możliwości zwołania Walnego Zgromadzenia, a dodatkowo gdy żądającym jest akcjonariusz (akcjonariusze) Spółki przekaze taką informację do wiadomości Rady Nadzorczej. W przypadku nieuzupełnienia przez żądającego swojego wniosku o wymagane uzasadnienie Zarząd zwoła Walne Zgromadzenie i w zawiadomieniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia poinformuje akcjonariuszy Spółki o żądającym i braku uzasadnienia żądania dla zwołania Walnego Zgromadzenia. Żądanie zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia należy złożyć Zarządowi Spółki na piśmie lub w postaci elektronicznej. Jeżeli w terminie dwóch tygodni od dnia przedstawienia żądania Zarządowi Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie nie zostanie zwołane, sąd rejestrowy może upoważnić do zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia akcjonariuszy Spółki występujących z tym żądaniem. Sąd wyznacza Przewodniczącego tego Zgromadzenia.

Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać umieszczenia określonych spraw w porządku obrad najbliższego Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zostać zgłoszone Zarządowi Spółki nie później niż na dwadzieścia jeden dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia. Żądanie powinno zawierać uzasadnienie lub projekt uchwały dotyczącej proponowanego punktu porządku obrad. Żądanie może zostać złożone w postaci elektronicznej. Zarząd jest obowiązany niezwłocznie, jednak nie później niż na osiemnaście dni przed wyznaczonym terminem Walnego Zgromadzenia, ogłosić zmiany w porządku obrad, wprowadzone na żądanie akcjonariuszy Spółki. Ogłoszenie następuje w sposób właściwy dla zwołania Walnego Zgromadzenia. Akcjonariusz lub akcjonariusze Spółki, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą przed terminem Walnego Zgromadzenia zgłaszać Spółce na piśmie lub przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej projekty uchwał, dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad Walnego Zgromadzenia lub spraw, które mają zostać wprowadzone do porządku obrad. Spółka niezwłocznie ogłasza projekty uchwał na stronie internetowej, www.mci.pl. Każdy z akcjonariuszy Spółki może podczas Walnego Zgromadzenia zgłaszać projekty uchwał dotyczące spraw wprowadzonych do porządku obrad. W przypadku, gdy żądanie umieszczenia danej sprawy w porządku obrad Walnego Zgromadzenia przekazane przez akcjonariusza Spółki lub akcjonariuszy Spółki nie zawiera uzasadnienia, Zarząd lub Przewodniczący Zgromadzenia zwraca się o stosowne uzupełnienie żądania w terminie siedmiu dni od daty otrzymania pisma Zarządu lub Przewodniczącego Zgromadzenia.

Walne Zgromadzenie zwołuje się przez ogłoszenie dokonywane na stronie internetowej Spółki www.mci.pl oraz w sposób określony dla przekazywania informacji bieżących zgodnie z przepisami o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych.

Ogłoszenie powinno być dokonane co najmniej na dwadzieścia sześć dni przed terminem Walnego Zgromadzenia. Wymogi formalne ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia określa art. 402² Kodeksu spółek handlowych. Walne Zgromadzenie powinno odbyć się w miejscu i terminie umożliwiającym udział w obradach jak największej liczbie akcjonariuszy Spółki. Walne Zgromadzenia odbywają się w Warszawie.

Uczestnictwo w Walnym Zgromadzeniu

W Walnym Zgromadzeniu mają prawo uczestniczyć tylko osoby będące akcjonariuszami Spółki na szesnaście dni przed datą Walnego Zgromadzenia (dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu). Dzień rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu jest taki sam dla wszystkich rodzajów akcji Spółki. Uprawnieni z akcji imiennych i świadectw tymczasowych oraz zastawnicy i użytkownicy, którym przysługuje prawo głosu, mają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli są wpisani do księgi akcyjnej w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcje na okaziciela mające postać dokumentu dają prawo uczestniczenia w Walnym Zgromadzeniu, jeżeli dokumenty akcji zostaną złożone w Spółce nie później niż w dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu i nie będą odebrane przed zakończeniem tego dnia. Zamiast akcji może być złożone zaświadczenie wydane na dowód złożenia akcji u notariusza, w banku lub firmie inwestycyjnej mających siedzibę lub oddział na terytorium Unii Europejskiej lub państwa będącego stroną umowy o Europejskim Obszarze Gospodarczym, wskazanych w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. W zaświadczeniu wskazuje się numery dokumentów akcji i stwierdza, że dokumenty akcji nie będą wydane przed upływem dnia rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. Akcje na okaziciela zdematerializowane dają prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu Spółki, jeżeli znajdują się na wykazie sporządzonym przez Krajowy Depozyt papierów Wartościowych S.A. i wydanym Spółce w trybie i w terminach określonych w

stosownych przepisach Kodeksu spółek handlowych. Na żądanie akcjonariusza Spółki uprawnionego ze zdematerializowanych akcji na okaziciela zgłoszone nie wcześniej niż po ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia Spółki i nie później niż w pierwszym dniu powszednim po dniu rejestracji uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu, podmiot prowadzący rachunek papierów wartościowych wystawia imienne zaświadczenie o prawie uczestnictwa akcjonariusza Spółki w Walnym Zgromadzeniu Spółki. Listę uprawnionych z akcji na okaziciela do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu ustala Zarząd („Lista Uprawnionych”).

Lista Uprawnionych powinna zawierać:

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

Akcjonariusz Spółki może przeglądać listę uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu oraz żądać jej odpisu. Akcjonariusz Spółki może żądać przesłania mu odpisu listy uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu nieodpłatnie pocztą elektroniczną, wskazując Spółce stosowny adres poczty elektronicznej.

Prawo uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu (w szczególności) obejmuje prawo akcjonariusza do głosowania, zgłaszania wniosków i innych wypowiedzi w toku obrad walnego Zgromadzenia oraz prawo zgłaszania sprzeciwów do uchwał Walnego Zgromadzenia. W Walnym Zgromadzeniu uczestniczą z prawem zabierania głosu członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej. Członkowie Zarządu i Rady Nadzorczej powinni uczestniczyć w obradach Walnego Zgromadzenia w składzie umożliwiającym udzielenie merytorycznej odpowiedzi na pytania zadane podczas Walnego Zgromadzenia. W Walnym Zgromadzeniu mogą uczestniczyć goście, w szczególności biegły rewident badający sprawozdanie finansowe Spółki, zaproszeni przez organ Spółki zwołujący Walne Zgromadzenie lub zaproszeni przez akcjonariuszy zwołujących Walne Zgromadzenie. Przedstawiciele mediów mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu. Statut ani Regulamin Obrad Walnego Zgromadzenia nie przewidują możliwości udziału akcjonariusza w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, jak również korespondencyjnego oddawania głosów na Walnym Zgromadzeniu.

Akcjonariusze Spółki mogą uczestniczyć w Walnym Zgromadzeniu oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocników. Pełnomocnictwo powinno być udzielone na piśmie lub w formie elektronicznej i zostaje następnie dołączone do protokołu obrad Walnego Zgromadzenia. Udzielenie pełnomocnictwa w postaci elektronicznej nie wymaga opatrzenia bezpiecznym podpisem elektronicznym weryfikowanym przy pomocy ważnego kwalifikowanego certyfikatu. Akcjonariusz Spółki może być reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu przez nieograniczoną liczbę pełnomocników. Pełnomocnik wykonuje wszystkie uprawnienia akcjonariusza na Walnym Zgromadzeniu, chyba że co innego wynika z treści pełnomocnictwa. Pełnomocnik może udzielić dalszego pełnomocnictwa, jeżeli wynika to z treści pełnomocnictwa. Akcjonariusz Spółki może głosować odmiennie z każdej posiadanej akcji. Pełnomocnik może reprezentować na Walnym Zgromadzeniu więcej niż jednego akcjonariusza i głosować odmiennie z akcji każdego akcjonariusza Spółki. Akcjonariusz Spółki posiadający akcje zapisane na więcej niż jednym rachunku papierów wartościowych może ustanowić oddzielnych pełnomocników do wykonywania praw z akcji zapisanych na każdym z rachunków. Pełnomocnictwo udzielone w formie elektronicznej przez akcjonariusza Spółki, będącego osobą fizyczną powinno zawierać dane umożliwiające identyfikację akcjonariusza Spółki, w tym: imię i nazwisko, adres zamieszkania i PESEL akcjonariusza Spółki oraz dane z dokumentu tożsamości akcjonariusza Spółki: numer dokumentu, datę wydania i wskazanie organu wydającego dokument. Pełnomocnictwo udzielone w formie elektronicznej przez akcjonariusza Spółki, nie będącego osobą fizyczną, powinno zawierać dane określone w zdaniu powyżej oraz dane (jak wyżej) dotyczące osób, udzielających w imieniu takiego akcjonariusza Spółki pełnomocnictwa. Zawiadomienie o udzieleniu pełnomocnictwa przez akcjonariusza Spółki w formie elektronicznej powinno być przesłane Spółce pocztą elektroniczną na adres e-mail wskazany w ogłoszeniu o zwołaniu Walnego Zgromadzenia. Do zawiadomienia należy dołączyć skan dokumentu lub dokumentów tożsamości akcjonariusza Spółki lub osób go reprezentujących (akcjonariusz Spółki niebędący osobą fizyczną).

Sposób prowadzenia obrad Walnego Zgromadzenia

Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności, Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej otwiera obrady Walnego Zgromadzenia i niezwłocznie przeprowadza wybór Przewodniczącego Zgromadzenia spośród osób uprawnionych do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W przypadku nieobecności osób wymienionych w zdaniu powyżej obrady Walnego Zgromadzenia obrady otwiera Prezes Zarządu lub osoba wyznaczona przez Zarząd Spółki. Osoba otwierająca obrady Walnego Zgromadzenia nie może wykonać żadnych innych czynności poza przeprowadzeniem wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia. Każdy akcjonariusz Spółki, a w przypadku

akcjonariusza Spółki nie będącego osobą fizyczną dotyczy osoby go reprezentującej, ma prawo kandydować na Przewodniczącego Zgromadzenia oraz zgłosić do protokołu nie więcej niż jedną kandydaturę na stanowisko Przewodniczącego. Zgłoszony kandydat zostaje wpisany na listę po złożeniu oświadczenia o zgodzie na kandydowanie. Listę kandydatów sporządza i ogłasza otwierający Walne Zgromadzenie. Lista jest zamknięta z chwilą ogłoszenia. Wyboru Przewodniczącego Zgromadzenia dokonuje Walne Zgromadzenie w głosowaniu tajnym. Kandydatury głosowane są w kolejności alfabetycznej. Otwierający Walne Zgromadzenie czuwa nad prawidłowym przebiegiem głosowania oraz ogłasza jego wynik. Przewodniczącym Zgromadzenia zostaje kandydat, który otrzymał najwyższą ilość głosów. Przejmując prowadzenie obrad Przewodniczący Zgromadzenia niezwłocznie zarządza sporządzenie i podpisywanie listy obecności zawierającej spis uczestników Walnego Zgromadzenia z wymienieniem liczby akcji, które każdy z nich przedstawia i służących im głosów. Lista obecności zostaje podpisana przez Przewodniczącego Zgromadzenia i jest wyłożona podczas obrad tego Walnego Zgromadzenia. Lista obecności jest przygotowywana przez osoby wyznaczone przez Zarząd Spółki w oparciu o Listę Uprawnionych. Przy sporządzaniu listy obecności należy:

- a) dokonać sprawdzenia tożsamości akcjonariusza Spółki lub pełnomocnika;
- b) dokonać sprawdzenia uprawnienia akcjonariusza Spółki do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu;
- c) dokonać sprawdzenia prawidłowości pełnomocnictwa;
- d) uzyskać podpis na liście akcjonariusza Spółki lub pełnomocnika;
- e) wydać akcjonariuszowi Spółki lub pełnomocnikowi dokument (dokumenty) służący do głosowania na Walnym Zgromadzeniu.

Odwołania dotyczące uprawnienia do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu rozpatruje Walne Zgromadzenie. Na wniosek akcjonariuszy Spółki, posiadających jedną dziesiątą kapitału zakładowego reprezentowanego na tym Walnym Zgromadzeniu, lista obecności powinna być sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru jednego członka komisji. W przypadku, gdy w Walnym Zgromadzeniu uczestniczy mniej niż trzy osoby Przewodniczący Zgromadzenia nie dokonuje wyboru komisji, a lista obecności jest sprawdzana wspólnie przez Przewodniczącego, wnioskodawcę w obecności notariusza sporządzającego protokół Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Zgromadzenia prowadzi obrady Walnego Zgromadzenia, a w szczególności:

- a) zapewnia sprawny i zgodny z obowiązującym prawem przebieg obrad Walnego Zgromadzenia;
- b) zapewnia pełną realizację ogłoszonego i zatwierdzonego przez Walne Zgromadzenie porządku obrad;
- c) przeciwdziała nadużywaniu uprawnień przez niektórych uczestników Walnego Zgromadzenia w celu poszanowania i respektowania praw wszystkich akcjonariuszy Spółki, a zwłaszcza akcjonariuszy mniejszościowych;
- d) czuwa na rzeczowym przebiegiem obrad;
- e) wydaje stosowne zarządzenia porządkowe na sali obrad;
- f) udziela głosu uczestnikom i gościom Walnego Zgromadzenia;
- g) zarządza przerwy w obradach;
- h) zarządza głosowanie i czuwa nad jego prawidłowym przebiegiem oraz podpisuje wszystkie dokumenty zawierające wyniki głosowania;
- i) rozstrzyga samodzielnie lub przy pomocy ekspertów wątpliwości regulaminowe, dotyczące przebiegu obrad Walnego Zgromadzenia,
- j) podpisuje protokół Walnego Zgromadzenia.

Przewodniczący Zgromadzenia, prowadząc obrady, przestrzega zasady, że jego decyzjami nie mogą być rozstrzygane sprawy, które mogą lub powinny być przedmiotem orzeczeń sądowych. Nie dotyczy to jednak takich działań Przewodniczącego Zgromadzenia, do których jest uprawniony lub zobowiązany z mocy przepisów prawa i Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia. Przewodniczący Zgromadzenia nie ma prawa, bez zgody Walnego Zgromadzenia, usuwać lub zmieniać kolejności spraw zamieszczonych w porządku obrad. Przewodniczący Zgromadzenia ma prawo, z własnej inicjatywy, na wniosek uczestnika Walnego Zgromadzenia, członka Zarządu lub członka Rady Nadzorczej, zarządzać krótkie, nieprzekraczające trzydziestu minut, przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia, jeżeli są one uzasadnione koniecznością dodatkowego przygotowania lub wyjaśnienia sprawy rozstrzyganej w toku obrad lub dokonania uzgodnień między uczestnikami Zgromadzenia

lub ze względu na konieczność spożycia posiłku przez uczestników Zgromadzenia albo ze względów higienicznych. W każdym innym przypadku niż wymieniono w zdaniu powyżej, zarządzenie przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia może być dokonane uchwałą Walnego Zgromadzenia podjętą większością dwóch trzecich głosów, z tym że tak zarządzane przerwy nie mogą trwać łącznie dłużej niż trzydzieści dni. Przerwa w obradach Walnego Zgromadzenia może mieć miejsce jedynie w szczególnych sytuacjach, każdorazowo wskazanych w uzasadnieniu uchwały w sprawie zarządzenia przerwy, sporządzanego w oparciu o powody przedstawione przez akcjonariusza Spółki wnioskującego o zarządzenie przerwy. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie zarządzenia przerwy wskazuje wyraźnie termin wznowienia obrad, przy czym termin ten nie może stanowić bariery dla wzięcia udziału we wznowionych obradach przez większość akcjonariuszy Spółki, w tym akcjonariuszy mniejszościowych Spółki.

Decyzje uprawnionych organów Spółki o odwołaniu Walnego Zgromadzenia, zmianie terminu Walnego Zgromadzenia lub zarządzeniu przerwy w obradach Walnego Zgromadzenia, powinny być podejmowane w taki sposób, aby nie uniemożliwiały lub nie ograniczały akcjonariuszom Spółki wykonywania prawa do uczestnictwa w Walnym Zgromadzeniu. W razie potrzeby Przewodniczący Zgromadzenia może wybrać osobę, która będzie służyła mu pomocą w prowadzeniu Zgromadzenia oraz będzie pełnił funkcję sekretarza Zgromadzenia. Osobę taką Przewodniczący przedstawia uczestnikom Walnego Zgromadzenia i podlega ona wpisowi do protokołu Zgromadzenia. Przewodniczący Zgromadzenia ma prawo udzielania głosu ekspertom zaproszonym na Walne Zgromadzenie. Przewodniczący Zgromadzenia nie powinien, bez ważnych i uzasadnionych powodów rezygnować z pełnionej funkcji. Przewodniczący Zgromadzenia nie powinien bez uzasadnionych powodów opóźniać podpisanie protokołu Walnego Zgromadzenia. Walne Zgromadzenie może powołać z grona uczestników Zgromadzenia trzyosobowe komisje, w tym komisję mandatowo-skrutacyjną. Każdy akcjonariusz Spółki (przedstawiciel akcjonariusza nie będącego osobą fizyczną) ma prawo kandydować do składu komisji oraz zgłosić do protokołu nie więcej niż jedną kandydaturę do składu komisji. Zgłoszony kandydat zostaje wpisany na listę po złożeniu oświadczenia o zgodzie na kandydowanie. Listę kandydatów sporządza i ogłasza Przewodniczący Zgromadzenia. Lista jest zamknięta z chwilą ogłoszenia. Wyboru członków komisji dokonuje Walne Zgromadzenie w głosowaniu jawnym. Kandydatury głosowane są w kolejności alfabetycznej. Zadaniem komisji mandatowo-skrutacyjnej jest udzielenie pomocy Przewodniczącemu Zgromadzenia przy sprawdzeniu ważności i prawidłowości dokumentów owołaniu Walnego Zgromadzenia, składanych przez uczestników świadectw depozytowych i pełnomocnictw, w celu stwierdzenia przez Przewodniczącego Zgromadzenia o prawidłowości zwołania Zgromadzenia i ważności jego obrad oraz obliczanie wyników głosowania nad każdą uchwałą podejmowaną przez Walne Zgromadzenie i wyników wyborów do organów Spółki. Komisje nie są powoływane, jeżeli tak zdecyduje walne Zgromadzenie oraz gdy w Walnym Zgromadzeniu uczestniczy trzech lub mniej akcjonariuszy Spółki. W takim przypadku wszystkie czynności komisji mandatowo – skrutacyjnej wykonuje Przewodniczący Zgromadzenia. Każda komisja wybiera ze swego grona przewodniczącego. Z czynności komisji sporządza się protokół podpisany przez przewodniczącego komisji, który zostaje przekazany Przewodniczącemu Zgromadzenia i załączony do protokołu obrad.

Po przedstawieniu sprawy zamieszczonej w porządku obrad Przewodniczący Zgromadzenia otwiera dyskusję udzielając głosu uczestnikom Walnego Zgromadzenia w kolejności zgłoszeń. W razie konieczności Przewodniczący Zgromadzenia może zarządzić dokonanie zgłoszeń do dyskusji na piśmie z podaniem imienia i nazwiska zgłaszającego się. Wystąpienia w dyskusji nie powinny trwać dłużej niż pięć minut. W przypadku dużej ilości zgłoszeń Przewodniczący Zgromadzenia może ograniczyć czas wystąpień. Za zgodą Walnego Zgromadzenia dyskusja może być przeprowadzona nad kilkoma punktami obrad łącznie. Członkom Zarządu, Rady Nadzorczej przysługuje prawo zabrania głosu poza kolejnością uczestników zgłaszających się do dyskusji, jeżeli może to wyjaśnić lub doprowadzić do rozstrzygnięcia kwestii lub omawianej sprawy. Przewodniczący Zgromadzenia ma prawo zwrócić uwagę uczestnikowi dyskusji, który odbiega od tematu dyskusji lub przekracza czas przeznaczony do wystąpienia. Uczestnikowi, który nie zastosuje się do uwag Przewodniczący Zgromadzenia ma prawo odebrać głos. Przewodniczący Zgromadzenia ma prawo odebrać lub nie udzielić głosu uczestnikowi, który w danej sprawie już przemawiał. W sprawach formalnych i porządkowych, dotyczących przebiegu obrad, Przewodniczący Zgromadzenia udziela głosu poza kolejnością. Za wnioski w sprawach formalnych i porządkowych uważa się wnioski w przedmiocie sposobu obradowania i głosowania, jeżeli ich rozstrzygnięcie nie wpływa na wykonywanie praw przez uczestników Walnego Zgromadzenia. Wnioskami w sprawach formalnych i porządkowych są w szczególności wnioski odnoszące się do:

- a) ograniczenia, odroczenia lub zamknięcia dyskusji,
- b) zamknięcia listy mówców;
- c) ograniczenia czasu wypowiedzi,

- d) sposobu prowadzenia obrad,
- e) zarządzenia przerwy w obradach,
- f) kolejności uchwalania wniosków.

Przewodniczący Zgromadzenia zarządza głosowanie nad wnioskami formalnymi i porządkowymi w toku obrad walnego Zgromadzenia. Dyskusja nad wnioskami formalnymi i porządkowymi powinna być otwarta bezpośrednio po ich zgłoszeniu. W dyskusji nad wnioskami w sprawach formalnych i porządkowych mogą zabierać głos jedynie dwaj mówcy jeden za wnioskiem i drugi przeciw wnioskowi – chyba że Walne Zgromadzenie postanowi inaczej. Bezpośrednio po dyskusji Przewodniczący Zgromadzenia poddaje wniosek w sprawie formalnej lub porządkowej pod głosowanie. Wniosek jest przyjmowany zwykłą większością głosów. We wszelkich innych sprawach i składanych wnioskach głosowanie może być zarządzane przez Przewodniczącego Zgromadzenia, jeżeli sprawa była objęta porządkiem obrad. Nie dotyczy to głosowania nad wnioskiem o zwołanie Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia, który został zgłoszony w toku obrad. Wnioski uczestników Walnego Zgromadzenia w sprawach nieobjętych porządkiem obrad są wprowadzane do protokołu Zgromadzenia, jeżeli dotyczą spraw mogących być przedmiotem obrad kolejnego Walnego Zgromadzenia. Inne wnioski i oświadczenia uczestników wprowadza się do protokołu tylko w przypadku wyraźnego żądania uczestnika i w sytuacji gdy dotyczą one przebiegu obrad lub Spółki albo organów Spółki, a ich zamieszczenie nie naruszy prawnie chronionego interesu innej osoby albo obowiązujących przepisów prawa. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwałę o zaniechaniu rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad jedynie w przypadku, gdy przemawiają za tym istotne i rzeczowe powody, a w szczególności w sytuacji, gdy nie będzie wątpliwości uczestników Walnego Zgromadzenia, że podjęcie uchwały jest bezprzedmiotowe. Wniosek o podjęcie uchwały, o której mowa w zdaniu powyżej, powinien być szczegółowo uzasadniony. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy zgłosili taki wniosek, popartej 75% głosów Walnego Zgromadzenia.

Każdy akcjonariusz Spółki ma prawo zadawania pytań w każdej sprawie objętej porządkiem obrad. Członkowie Rady Nadzorczej i Zarządu oraz biegły rewident udzielają, w ramach swoich kompetencji i w zakresie niezbędnym dla rozstrzygnięcia sprawy przez Walne Zgromadzenie odpowiedzi na pytania akcjonariuszy Spółki, składają wyjaśnienia i przedstawiają informacje dotyczące Spółki. Wyjaśnienia i odpowiedzi, udzielane przez członków Zarządu na pytania uczestników Walnego Zgromadzenia, powinny być dokonywane przy uwzględnieniu faktu, iż Spółka jako spółka publiczna wykonuje swoje obowiązki informacyjne w sposób wynikający z przepisów prawa o publicznym obrocie papierami wartościowymi oraz że udzielanie niektórych informacji nie może być dokonywane z naruszeniem tych przepisów prawa. W pozostałym zakresie do odpowiedzi i wyjaśnień członków Zarządu mają odpowiednie zastosowanie art. 428 i 429 Kodeksu spółek handlowych. Postanowienia Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia nie wyłączają stosowania trybu odpowiedzi pisemnej przewidzianego stosownymi przepisami Kodeksu spółek handlowych. Odpowiedź uznaje się za udzieloną, jeżeli odpowiednie informacje są dostępne na stronie internetowej Spółki w miejscu wydzielonym i przeznaczonym na zadawanie pytań przez akcjonariuszy i udzielanie im odpowiedzi.

Zarząd powinien prezentować Walnemu Zgromadzeniu wyniki finansowe Spółki oraz inne istotne informacje zawarte w sprawozdaniu finansowym podlegającym zatwierdzeniu przez Walne Zgromadzenie. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny być formułowane przez Przewodniczącego Zgromadzenia w sposób jasny i zrozumiały dla każdego uczestnika. Wszelkie wątpliwości dotyczące treści uchwały powinny być wyjaśniane i rozstrzygane przed zarządzeniem głosowania nad uchwałą, w tym także przy udziale obsługi prawnej zapewnionej przez Zarząd. Uczestnikom zgłaszającym sprzeciw do podjętej uchwały Przewodniczący Zgromadzenia zapewnia możliwość jego zamieszczenie w protokole obrad wraz z krótkim uzasadnieniem. Każdy akcjonariusz Spółki ma prawo wnoszenia propozycji zmian i uzupełnień do projektów uchwał objętych porządkiem obrad Walnego Zgromadzenia do czasu zamknięcia dyskusji nad punktem porządku obrad obejmującym projekt uchwały, której taka propozycja dotyczy (takie samo uprawnienie ma także organ zwołujący Walne Zgromadzenie i formułujący projekty uchwał - prawo do autopoprawek). Na zarządzenie Przewodniczącego Zgromadzenia propozycje, o których mowa w zdaniu powyżej, powinny być składane na piśmie, na ręce Przewodniczącego Zgromadzenia, wraz z krótkim uzasadnieniem. Projekty uchwał Walnego Zgromadzenia powinny zawierać uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom Spółki podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. W istotnych sprawach lub mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy Spółka przekazuje uzasadnienie, chyba że w inny sposób przedstawi akcjonariuszom Spółki informacje, które zapewnią podjęcie uchwały z należyтым rozeznaniem. Przy powoływaniu przez Walne Zgromadzenie członków Rady Nadzorczej komisja mandatowo – skrutacyjna (albo Przewodniczący Zgromadzenia) sporządza listę kandydatów na podstawie zgłoszeń dokonywanych przez uczestników Zgromadzenia. Przewodniczący

Zgromadzenia zamyka listę kandydatów na członków Rady Nadzorczej po stwierdzeniu braku zgłoszeń kolejnych kandydatur. Liczba kandydatów na zamkniętej liście nie powinna być mniejsza od ilości do obsadzenia w Radzie Nadzorczej. Karty do głosowania tajnego przygotowuje komisja mandatowo-skrutacyjna (albo Przewodniczący Zgromadzenia) przy wykorzystaniu technicznej pomocy zapewnionej przez Zarząd. Przed zarządzeniem tajnego głosowania Przewodniczący Zgromadzenia informuje o treści karty do głosowania tajnego i przedstawia uczestnikom szczegółowe zasady głosowania tajnego. Powyższe zasady dotyczące przygotowania kart do głosowania i zasad głosowania stosuje się odpowiednio przed przystąpieniem przez Walne Zgromadzenie do podejmowania uchwał w trybie głosowania tajnego oraz do powołania członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami, jeżeli inne przepisy Regulaminu Obrad Walnego Zgromadzenia nie stanowią wyraźnie inaczej.

Głosowanie na Walnym Zgromadzeniu

Jeżeli przepisy Kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych w nim akcji. Każda akcja Spółki daje na Walnym Zgromadzeniu prawo do jednego głosu, o ile Statut nie stanowi inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, o ile przepisy Kodeksu spółek handlowych lub postanowienia Statutu nie przewidują inaczej. Uchwały Walnego Zgromadzenia powinny zapewniać zachowanie niezbędnego odstępu czasowego pomiędzy decyzjami powodującymi określone zdarzenia korporacyjne, a datami, w których ustalone są prawa akcjonariuszy Spółki wynikające z tych zdarzeń korporacyjnych. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie emisji akcji Spółki z prawem poboru powinna precyzować cenę emisyjną albo mechanizm jej ustalenia, bądź zobowiązywać organ do tego upoważniony do ustalenia jej przed dniem prawa poboru, w terminie umożliwiającym podjęcie decyzji inwestycyjnej. Uchwała Walnego Zgromadzenia o podziale wartości nominalnej akcji Spółki nie powinna ustalać nowej wartości nominalnej akcji Spółki na poziomie niższym niż 0,50 zł, który mógłby skutkować bardzo niską jednostkową wartością rynkową tych akcji, co w konsekwencji mogłoby stanowić zagrożenie dla prawidłowości i wiarygodności wyceny Spółki na Gieldzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. Dzień dywidendy oraz terminy wypłaty dywidendy powinny być tak ustalone, aby okres przypadający pomiędzy nimi był nie dłuższy niż 15 dni roboczych. Ustalenie dłuższego okresu pomiędzy tymi terminami wymaga uzasadnienia. Uchwała Walnego Zgromadzenia w sprawie wypłaty dywidendy warunkowej może zawierać tylko takie warunki, których ewentualne ziszczenie nastąpi przed dniem dywidendy. Głosowanie nad uchwałami jest jawne. Tajne głosowanie zarządza się przy wyborach oraz nad wnioskami o odwołanie członków władz Spółki lub likwidatorów Spółki, bądź o pociągnięcie ich do odpowiedzialności, jak również w sprawach osobowych. Poza tym tajne głosowanie należy zarządzić na żądanie choćby jednego z akcjonariuszy obecnych lub reprezentowanych na Walnym Zgromadzeniu. Walne Zgromadzenie może powziąć uchwałę o uchyleniu tajności głosowania w sprawach dotyczących wyboru komisji powoływanej przez Walne Zgromadzenie. Akcjonariusz Spółki nie może osobiście ani przez pełnomocnika głosować nad powzięciem uchwał dotyczących:

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

Akcjonariusz Spółki może głosować jako pełnomocnik przy powzięciu uchwał dotyczących jego osoby, o których mowa w zdaniu powyżej. Po zamknięciu dyskusji nad każdym z punktów porządku obrad, przed przystąpieniem do głosowania, Przewodniczący Zgromadzenia podaje do wiadomości, jakie wnioski wpłynęły oraz ustala kolejność ich głosowania. Głosowanie nad wnioskami odbywa się w kolejności ich zgłaszania. Zgłaszającym sprzeciw wobec uchwały zapewnia się możliwość związłego uzasadnienia sprzeciwu. Przewodniczący Zgromadzenia zamyka obrady Walnego Zgromadzenia po stwierdzeniu, że zostały wyczerpane wszystkie sprawy objęte porządkiem obrad.

Uchwały Walnego Zgromadzenia są zamieszczone w protokole sporządzonym przez notariusza pod rygorem ich nieważności. Protokół zostaje sporządzony zgodnie z treścią stosownych przepisów Kodeksu spółek handlowych. Spółka w terminie tygodnia od zakończenia Walnego Zgromadzenia ujawnia na swojej stronie internetowej wyniki głosowań nad poszczególnymi uchwałami podjętymi (nie podjętymi) przez Walne Zgromadzenie. Dowody zwołania Walnego Zgromadzenia, wraz z pełnomocnictwami udzielonymi przez akcjonariuszy Zarząd powinien dołączyć do księgi protokołów. Odpis protokołu Walnego Zgromadzenia Zarząd dołącza do księgi protokołów. Akcjonariusze mogą przeglądać księgę protokołów, a także żądać wydania poświadczonych przez Zarząd odpisów uchwał.

Kompetencje Walnego Zgromadzenia

Zgodnie ze Statutem do kompetencji Walnego Zgromadzenia należy:

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

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

Skład osobowy Zarządu w 2019 r. oraz na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r.:

- Tomasz Czechowicz – Prezes Zarządu (cały 2019 r.)
- Ewa Ogryczak – Wiceprezes Zarządu (cały 2019 r.)
- Paweł Kapica – Członek Zarządu (cały 2019 r.)

Dnia 7 lutego 2020 r., Paweł Kapica – Członek Zarządu złożył rezygnację z członkostwa w Zarządzie Spółki.

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca inne zmiany w składzie Zarządu Spółki.

Skład osobowy Rady Nadzorczej w 2019 r. oraz na dzień bilansowy 31 grudnia 2019 r.:

- Jarosław Dubiński – Przewodniczący Rady Nadzorczej (cały 2019 r.)
- Piotr Czapski – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej (do 27 czerwca 2019 r.)
- Piotr Czapski – Członek Rady Nadzorczej (od 27 czerwca 2019 r.)
- Grzegorz Warzocha – Członek Rady Nadzorczej (cały 2019 r.)
- Marcin Petrykowski – Członek Rady Nadzorczej (do 27 czerwca 2019 r.)

- Mariusz Grendowicz – Członek Rady Nadzorczej (cały 2019 r.)
- Andrzej Jacaszek – Członek Rady Nadzorczej (od 27 czerwca 2019 r.)

Do dnia publikacji niniejszego sprawozdania nie miały miejsca zmiany w składzie Rady Nadzorczej.

Opis działania Zarządu

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

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

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

Opis działania Rady Nadzorczej i jej Komitetów

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

- Tak długo jak akcjonariusz MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością (dawniej: „Alternative Investment Partners” Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością) posiada co najmniej 20% (dwadzieścia procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu – akcjonariusz ten powołuje i odwołuje 1 (jednego) członka Rady Nadzorczej,
- Walne Zgromadzenie wybiera i odwołuje pozostałych członków Rady Nadzorczej.

Rada Nadzorcza wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach jej przedsiębiorstwa.

Do szczególnych obowiązków Rady Nadzorczej, realizowanych w formie podejmowanych uchwał należy:

- ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny i działalności Rady Nadzorczej;
- zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki,
- delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności,
- ustalanie zasad wynagradzania Prezesa Zarządu i na jego wniosek wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
- uchwalanie regulaminu funkcjonowania Rady Nadzorczej i zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
- wyrażanie zgody na tworzenie nowych spółek, na nabycie przez Spółkę akcji lub udziałów, albo na zbycie posiadanych przez Spółkę akcji lub udziałów, jeżeli kwota takiej transakcji przekracza 5% (pięć procent) sumy bilansowej aktywów Spółki wykazanej w najbardziej aktualnym, opublikowanym kwartalnym raporcie finansowym Spółki i jeżeli transakcja nie była przewidziana w budżecie Spółki zaopiniowanym przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami Statutu,
- opiniowanie rocznego budżetu kosztów funkcjonowania Spółki,
- wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki,

- i) wyrażanie zgody na świadczenie, z jakiegokolwiek tytułu prawnego, przez Spółkę lub podmioty powiązane ze Spółką (w rozumieniu § 14 ust. 6 Statutu Spółki) na rzecz członków Zarządu Spółki,
- j) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązaniem ze Spółką, z członkiem Rady Nadzorczej lub z członkiem Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,
- k) wyrażanie zgody na nabywanie przez Spółkę własnych akcji,
- l) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań (dokonywanie transakcji), o wartości przekraczającej, w jednym roku obrotowym, kwotę 10% (dziesięć procent) sumy bilansowej aktywów Spółki wykazanej w najbardziej aktualnym, opublikowanym kwartalnym raporcie finansowym Spółki i jeżeli transakcja nie była przewidziana w budżecie Spółki zaopiniowanym przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami Statutu, jeżeli takie zobowiązania (transakcje) dotyczą:
 - (1) zobowiązań (transakcji) pojedynczych lub serii powiązanych ze sobą zobowiązań (transakcji), w tym także zobowiązań (transakcji) warunkowych i zobowiązań (transakcji) terminowych;
 - (2) pożyczek i kredytów;
 - (3) emisji obligacji oprocentowanych, dokonywanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki, jeżeli suma nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu wyemitowanych już obligacji oprocentowanych: zwykłych, zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa nie przekroczyła 33% sumy aktywów Spółki ustalonej na dzień planowanej nowej emisji obligacji oprocentowanych;
 - (4) emisji obligacji nieoprocentowanych (w tym obligacji dyskontowych), dokonywanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki, jeżeli suma nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu wszystkich już wyemitowanych obligacji nie przekroczyła 66% sumy aktywów Spółki ustalonej na dzień planowanej nowej emisji obligacji nieoprocentowanych (powiększonej o sumę nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu emisji obligacji nieoprocentowanych nie wykazywanych w bilansie Spółki w dniu planowanej emisji obligacji nieoprocentowanych);
 - (5) udzielania przez Spółkę poręczeń oraz zaciągania przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji i innych zobowiązań pozabilansowych, z wyjątkiem czynności służących zabezpieczeniu zobowiązań własnych Spółki;
 - (6) ustanawiania zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki;
 - (7) zbycia składników majątku trwałego Spółki.
- m) wyrażanie zgody na decyzje Zarządu Spółki związane z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z zasadami określonymi w § 7 ustęp 13 Statutu.
- n) wydawanie, na wniosek Zarządu Spółki, zgody na zawarcie przez Spółkę istotnej umowy z akcjonariuszem Spółki posiadającym co najmniej 5% ogólnej liczby głosów w Spółce lub podmiotem powiązaniem, innych niż transakcje typowe i zawierane na warunkach rynkowych w ramach prowadzonej działalności operacyjnej przez Spółkę z podmiotami wchodzącymi w skład grupy kapitałowej Spółki.

Na potrzeby postanowienia lit. n) przyjmuje się definicję podmiotu powiązanego określoną w międzynarodowych standardach rachunkowości przyjętych zgodnie z rozporządzeniem (WE) nr 1606/2002 Parlamentu Europejskiego i Rady z dnia 19 lipca 2002 r. w sprawie stosowania międzynarodowych standardów rachunkowości.

Raz w roku Rada Nadzorcza sporządza, w celu przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu:

- a) ocenę sytuacji spółki, z uwzględnieniem oceny systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego, o ile zostały one wdrożone w Spółce; ocena ta obejmuje wszystkie istotne mechanizmy kontrolne, w tym zwłaszcza dotyczące raportowania finansowego i działalności operacyjnej;
- b) sprawozdanie z działalności rady nadzorczej, obejmujące co najmniej informacje na temat:
 - (1) składu Rady Nadzorczej i jej komitetów,
 - (2) spełniania przez członków rady kryteriów niezależności,
 - (3) liczby posiedzeń Rady Nadzorczej i jej komitetów w raportowanym okresie,

- (4) dokonanej samooceny pracy Rady Nadzorczej;
- c) ocenę sposobu wypełniania przez Spółkę obowiązków informacyjnych dotyczących stosowania zasad ładu korporacyjnego;
- d) ocenę racjonalności prowadzonej przez spółkę polityki w zakresie prowadzonej przez Spółkę działalności sponsoringowej, charytatywnej lub innej o zbliżonym charakterze albo o informację o braku takiej polityki.

Zasady działania Rady Nadzorczej oraz jej uprawnienia regulują, oprócz odpowiednich postanowień Kodeksu spółek handlowych, Statut oraz Regulamin Rady Nadzorczej, które dostępne są na stronie internetowej Spółki: www.mci.pl w zakładce Relacje Inwestorskie – Dokumenty Spółki.

Komitety Rady Nadzorczej

W ramach Rady Nadzorczej w 2019 r. działały następujące organy wewnętrzne: Komitet Audytu oraz Komitet Nominacji i Wynagrodzeń.

Komitet Audytu

Skład Komitetu Audytu

- Marcin Petrykowski – Przewodniczący Komitetu (do 27 czerwca 2019 r.)
- Grzegorz Warzocha – Członek Komitetu (cały 2019 r.)
- Mariusz Grendowicz – Członek Komitetu (do 23 lipca 2019 r.)
- Mariusz Grendowicz – Przewodniczący Komitetu (od 23 lipca 2019 r.)
- Piotr Czapski – Członek Komitetu (do 27 czerwca 2019 r.)
- Andrzej Jacaszek – Członek Komitetu (od 23 lipca 2019 r.)

Opis działania oraz kompetencje Komitetu Audytu

W skład Komitetu Audytu wchodzi co najmniej 3 Członków Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetu Audytu wybierani są spośród Członków Rady Nadzorczej uchwałą Rady Nadzorczej, podjętą w głosowaniu jawnym. Kandydatów do Komitetu Audytu przedstawia Radzie Nadzorczej jej Przewodniczący. Członek Komitetu Audytu może zostać w każdej chwili odwołany z jego składu uchwałą Rady Nadzorczej.

Do zadań Komitetu Audytu należy:

- a) monitorowanie procesu sprawozdawczości finansowej,
- b) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, audytu wewnętrznego oraz zarządzania ryzykiem, o ile zostały wdrożone w Spółce,
- c) monitorowanie wykonywania czynności rewizji finansowej,
- d) monitorowanie niezależności biegłego rewidenta i podmiotu uprawnionego do badania sprawozdań finansowych,
- e) nadzór i monitorowanie przestrzegania przez Spółkę przepisów prawa i regulacji dotyczących spółek publicznych mających zastosowanie do Spółki.

Członkowie Komitetu Audytu wykonują powierzone zadania w szczególności poprzez:

- a) monitorowanie rzetelności informacji finansowych przedstawianych przez Spółkę, w szczególności w drodze przeglądu stosowności i konsekwencji stosowania metod rachunkowości przyjętych przez Spółkę i jej grupę (w tym kryteria konsolidacji sprawozdań finansowych Spółki w grupie),
- b) dokonywanie przeglądu, przynajmniej raz w roku, systemów kontroli wewnętrznej i zarządzania ryzykiem funkcjonujących w Spółce, pod kątem zapewnienia, że główne ryzyka (w tym związane z przestrzeganiem obowiązujących przepisów prawa i regulacji) są prawidłowo identyfikowane, zarządzane i ujawniane,
- c) dokonywanie oceny konieczności wprowadzenia w Spółce funkcji audytu wewnętrznego, przynajmniej raz w roku,

- d) wydawanie rekomendacji Radzie Nadzorczej Spółki w sprawach dotyczących wyboru, mianowania i ponownego mianowania oraz odwoływania podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta oraz warunków jego zaangażowania przez Spółkę,
- e) monitorowanie niezależności i obiektywności podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta w szczególności pod kątem zmiany biegłego rewidenta, przestrzegania przez niego zasad i wytycznych obowiązujących biegłych rewidentów, poziomu otrzymywanego wynagrodzenia, wymogów regulacyjnych w tym zakresie i innych powiązań ze Spółką,
- f) kontrola charakteru i zakres usług świadczonych przez biegłego rewidenta, niemieszczących się w zakresie rewizji finansowej, w szczególności na podstawie ujawnienia przez biegłego rewidenta sumy wszystkich opłat wniesionych przez Spółkę i jej grupę na rzecz biegłego rewidenta i podmiotów z nim związanych (jego sieci), pod kątem zapobieżenia istotnej sprzeczności interesów na tym tle, w tym formułowanie i realizowanie formalnej polityki określającej rodzaj usług świadczonych przez biegłego rewidenta, niemieszczących się w zakresie rewizji finansowej, których wykonywanie na rzecz Spółki jest (i) wykluczone, (ii) dozwolone po ich przeglądzie przez Komitet Audytu, (iii) dozwolone bez konsultacji z Komitetem Audytu,
- g) weryfikowanie skuteczności pracy podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta, monitorowanie działań podjętych przez Spółkę w związku z zaleceniami lub rekomendacjami przedstawionymi Spółce przez biegłego rewidenta,
- h) badanie przyczyn rezygnacji lub odwołania podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta oraz wydawanie zaleceń w sprawie wymaganych czynności,
- i) bieżący kontakt z audytorami wewnętrznymi oraz przedstawicielami podmiotu pełniącego funkcję biegłego rewidenta Spółki,
- j) dokonywanie przeglądu procesu wypełniania przez Spółkę wymogów istniejących przepisów odnośnie do możliwości zgłaszania przez pracowników istotnych nieprawidłowości w Spółce, w formie skarg albo anonimowych doniesień oraz zapewnienie mechanizmu proporcjonalnego i niezależnego badania takich spraw w celu podjęcia ewentualnych środków zaradczych,
- k) monitorowanie skuteczności systemów kontroli wewnętrznej, zarządzania ryzykiem, compliance oraz funkcji audytu wewnętrznego,
- l) systematyczne przedstawianie Radzie Nadzorczej informacji o działalności i wynikach prac Komitetu Audytu, w szczególności poprzez składanie Radzie Nadzorczej sprawozdania z działalności Komitetu Audytu przynajmniej raz na pół roku, w terminach zatwierdzania rocznych i półrocznych informacji finansowych Spółki.

Kryterium niezależności oraz posiadane kompetencje Członków Komitetu Audytu

Mariusz Grendowicz oraz Andrzej Jacaszek spełniają kryteria niezależności od Spółki zgodnie z ustawą o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz o nadzorze.

Wszyscy członkowie Komitetu Audytu posiadają wiedzę i umiejętności z zakresu rachunkowości lub badania sprawozdań finansowych, zdobyte w następujący sposób:

Grzegorz Warzocha:

- Uprawnienia biegłego rewidenta
- Kwalifikacje zawodowe ACCA
- Członkostwo w PIBR oraz ACCA (FCCA)

Mariusz Grendowicz:

- Ukończone studia wyższe – International Banking Diploma przyznany przez The Chartered Institute of Bankers, w ramach których Członek Komitetu Audytu m.in. studiował przez dwa lata rachunkowość
- Ponad 30-letnie doświadczenie pracy w instytucjach finansowych, w tym w latach 1995-2014 na stanowiskach członka zarządu, bądź prezesa zarządu, na których regularnie wykorzystywana była praktyczna wiedza w zakresie przygotowania i weryfikacji sprawozdań finansowych oraz współpracy z biegłymi rewidentami

- Członkostwo od roku 1993 do chwili obecnej, komitetów kredytowych, bądź inwestycyjnych, wielu instytucji finansowych, immamentną częścią którego stanowiła analiza sprawozdań finansowych potencjalnych kredytobiorców oraz podmiotów, w które instytucja miały zainwestować

Andrzej Jacaszek posiada wiedzę i umiejętności z zakresu branży, w której działa emitent. Posiadana wiedza i umiejętności w zakresie branży, w której działa Spółka wynikają z następujących okoliczności:

- ponad dwudziestoletnie doświadczenie zdobyte podczas pełnienia funkcji pełnomocnika zarządu, członka zarządu i prezesa zarządu w spółkach publicznych i instytucjach finansowych,
- pełnienie funkcji Podsekretarza Stanu w Ministerstwie Finansów RP nadzorującego instytucje finansowe,
- pełnienie funkcji zastępcy przewodniczącego Komisji Nadzoru nad Ubezpieczeniami i Funduszami Emerytalnymi oraz zastępcy przewodniczącego Komisji Nadzoru Bankowego.

Posiedzenia Komitetu Audytu

W 2019 roku Komitet Audytu odbyły się dwa posiedzenia:

- w dniu 11 kwietnia 2019 r.,
- w dniu 28 sierpnia 2019 r.

Komitet Nominacji i Wynagrodzeń

Skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

- Piotr Czapski – Przewodniczący Komitetu (do 27 czerwca 2019 r.)
- Grzegorz Warzocha – Członek Komitetu (cały 2019 r.)
- Marcin Petrykowski – Członek Komitetu (do 27 czerwca 2019 r.)
- Jarosław Dubiński – Członek Komitetu (do 11 czerwca 2019 r.)

Opis działania oraz kompetencje Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

W skład Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń wchodzi co najmniej 3 Członków Rady Nadzorczej. Członkowie Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń wybierani są spośród Członków Rady Nadzorczej uchwałą Rady Nadzorczej podjętej w głosowaniu jawnym. Kandydatów do Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń przedstawia Radzie Nadzorczej jej Przewodniczący. Członek Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń może zostać w każdej chwili odwołany z jego składu uchwałą Rady Nadzorczej.

Do zadań Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należy wspomaganie osiągania celów Spółki poprzez przedstawianie Radzie Nadzorczej opinii i wniosków w sprawie kształtowania systemu wynagrodzeń oraz struktury i składu Zarządu Spółki oraz kluczowej kadry kierowniczej Spółki. W szczególności do zadań Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń należy:

- a) przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących odpowiednich form umowy z Członkami Zarządu Spółki i kluczowej kadry kierowniczej Spółki,
- b) służenie Radzie Nadzorczej pomocą w nadzorowaniu procesu, zgodnie z którym Spółka przestrzega obowiązujących przepisów dotyczących obowiązków informacyjnych w zakresie wynagrodzeń (w szczególności stosowanych zasad wynagradzania i wynagrodzeń przyznanych Członkom Zarządu Spółki i kluczowej kadry kierowniczej Spółki),
- c) monitorowanie poziomu i struktury wynagrodzeń kluczowej kadry kierowniczej Spółki na podstawie odpowiednich informacji przekazywanych przez Członków Zarządu,
- d) w odniesieniu do opcji na akcje Spółki lub innych bodźców motywacyjnych opartych na akcjach Spółki, które można przyznać Członkom Zarządu Spółki i kluczowej kadry kierowniczej lub innym pracownikom Spółki:
 - analizowanie ogólnych zasad realizowania takich systemów, w szczególności opcji na akcje, i przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycje w tym zakresie,
 - dokonywanie przeglądu informacji na ten temat, zawartych w sprawozdaniu rocznym Spółki i przedstawionych na Walnym Zgromadzeniu Spółki,
 - przedstawianie Radzie Nadzorczej propozycji dotyczących wyboru pomiędzy przyznaniem opcji zapisu na akcje Spółki lub opcji zakupu akcji Spółki, z podaniem powodów wyboru i jego konsekwencji,

- e) konsultowanie z Prezesem Zarządu Spółki stanowiska odnośnie wynagrodzeń innych Członków Zarządu Spółki i kluczowej kadry kierowniczej Spółki,
- f) przedstawianie Radzie Nadzorczej kandydatur na Członków Zarządu Spółki i kluczowej kadry kierowniczej Spółki;
- g) analizowanie i przedstawianie Radzie Nadzorczej rekomendacji w zakresie struktury, liczby członków, składu i wyników Zarządu Spółki oraz i kluczowej kadry kierowniczej Spółki;
- h) dokonywanie oceny umiejętności, wiedzy i doświadczenia poszczególnych Członków Zarządu Spółki i kluczowej kadry kierowniczej Spółki i przedstawianie wyników tej analizy Radzie Nadzorczej;
- i) systematyczne przedstawianie Radzie Nadzorczej informacji o działalności i wynikach prac Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń.

Postanowienia wspólne dotyczące Komitetu Audytu oraz Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń

Członkostwo w Komitecie utworzonym w Radzie Nadzorczej (dalej zwanym: „**Komitetem**”) ustaje wraz z wygaśnięciem mandatu Członka Rady Nadzorczej. Członek Komitetu może zrezygnować z członkostwa w Komitecie w każdym czasie, poprzez złożenie swojej rezygnacji Przewodniczącemu Rady Nadzorczej, a w przypadku, gdy rezygnację z członkostwa w Komitecie składa Przewodniczący Rady Nadzorczej - Wiceprzewodniczącemu Rady Nadzorczej. Rada Nadzorcza powołuje i odwołuje spośród Członków danego Komitetu Przewodniczącego tego Komitetu. Przewodniczący Komitetu kieruje pracami Komitetu, sprawuje nadzór nad pracą Komitetu, w szczególności nad organizacją i przebiegiem posiedzeń komitetu oraz wykonuje inne czynności, określone w postanowieniach regulujących zasady działania poszczególnych Komitetów. Komitety wykonują swoje zadania na posiedzeniach bądź poza posiedzeniami, w szczególności przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Posiedzenia zwoływane są w miarę potrzeby przez Przewodniczącego Komitetu, a w razie jego nieobecności – przez wskazanego przez Przewodniczącego Komitetu Członka Rady Nadzorczej. Uchwały Komitetu podejmowane są zwykłą większością głosów. W przypadku równej ilości głosów, głos Przewodniczącego Komitetu jest decydujący. Uchwały Komitetu są podejmowane na posiedzeniach, w drodze pisemnego głosowania lub w drodze głosowania z wykorzystaniem środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Do takiego trybu podejmowania uchwał stosuje się odpowiednio postanowienia dotyczące trybu podejmowania uchwał przez Radę Nadzorczą. W kwestiach nieuregulowanych w przepisach dotyczących komitetów Rady Nadzorczej, stosuje się odpowiednio przepisy Regulaminu dotyczące Rady Nadzorczej. Działalność Komitetu Audytu oraz Komitetu Nominacji i Wynagrodzeń reguluje Regulamin Rady Nadzorczej.

Świadczenie usług niebędących badaniem

W 2019 roku firma audytorska Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k., nie świadczyła na rzecz Spółki usług niebędących badaniem.

Główne założenia polityki wyboru firmy audytorskiej do przeprowadzania badania ustawowego sprawozdań finansowych Spółki

Wyboru firmy audytorskiej uprawnionej do przeprowadzania przeglądu śródrocznego jednostkowego oraz skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz badania i sporządzania sprawozdania z badania rocznego jednostkowego i skonsolidowanego sprawozdania finansowego (dalej zwanej „**Podmiot Uprawniony**”) dokonuje Rada Nadzorcza.

Komitet Audytu przy udzielaniu Radzie Nadzorczej rekomendacji dotyczącej wyboru Podmiotu Uprawnionego oraz Rada Nadzorcza przy wyborze Podmiotu Uprawnionego, biorą pod uwagę następujące kryteria dotyczące:

- a) podejścia Podmiotu Uprawnionego do prowadzonej działalności (np. profil Podmiotu Uprawnionego i jego system nadzoru, prawidłowe stosowanie wewnętrznych procedur zapewniających zachowanie niezależności i przestrzeganie innych istotnych zasad) oraz podejścia do badania (np. opis metod, których stosowania oczekuje się od biegłego rewidenta, obszary o szczególnym znaczeniu i podejście, jakie Podmiot Uprawniony będzie stosować do badania tych obszarów, przedstawienie planu badania, wiedza i doświadczenie w zakresie działalności prowadzonej przez Emitenta, zasady zapewniające stały kontakt z kluczowym biegłym rewidentem w razie potrzeby uzyskania różnego rodzaju wyjaśnień (telefonicznych) czy organizacji krótkich spotkań w ciągu roku).
- b) reputacji i etycznego postępowania (np. za pomocą referencji lub publicznie dostępnych informacji).
- c) jakości badania (np. poprzez weryfikację systemu wewnętrznej kontroli jakości Podmiotu Uprawnionego na podstawie prezentacji przedstawionej przez Podmiot Uprawniony i dostępnej dokumentacji).

- d) składu zespołu Podmiotu Uprawnionego, mającego przeprowadzać badanie (np. poprzez ocenę kwalifikacji i doświadczenia członków zespołu, który miałby przeprowadzić badanie, aktywność ekspertów z poszczególnych dziedzin, jak na przykład podatki, usługi aktuarialne itd., którzy zapewnią wyższą jakość badania, ocenę dostępności kluczowego biegłego rewidenta w trakcie badania).
- e) wysokości ubezpieczenia Podmiotu Uprawnionego.
- f) ceny (ocena ceny powinna uwzględniać: (i) dostępność kluczowych członków zespołu mającego przeprowadzić badanie oraz zasobów, jakimi dysponuje Podmiot Uprawniony, (ii) fachową wiedzę i kwalifikacje personelu, (iii) ilość godzin pracy oczekiwanej od poszczególnych kategorii ekspertów oraz (iv) podejście do ryzyka i metodologia badania).

Główne założenia polityki świadczenia przez firmę audytorską przeprowadzającą badanie, przez podmioty powiązane z tą firmą audytorską oraz przez członka sieci firmy audytorskiej dozwolonych usług niebędących badaniem

Spółka powinna zapewnić, aby Podmiot Uprawniony ani żaden z członków sieci, do której należy Podmiot Uprawniony, nie świadczył bezpośrednio ani pośrednio na rzecz Spółki, jego jednostki dominującej ani jednostek zależnych żadnych usług zabronionych niebędących badaniem sprawozdań finansowych w następujących okresach:

- a) w okresie od rozpoczęcia badanego okresu do wydania sprawozdania z badania; oraz
- b) w roku obrotowym bezpośrednio poprzedzającym okres, o którym mowa w lit. a) w odniesieniu do usług prawnych obejmujących: udzielanie ogólnych porad prawnych, negocjowanie w imieniu Spółki oraz występowanie w charakterze rzecznika w ramach rozstrzygania sporu.

Przed powierzeniem Podmiotowi Uprawnionemu usług innych niż ustawowe badanie Komitet Audytu dokonuje oceny zagrożeń i zabezpieczeń niezależności, o której mowa w art. 69–73 ustawy o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Wnioski z oceny powyżej powinny zostać przekazane Radzie Nadzorczej i Zarządowi jednocześnie z rekomendacją co do świadczenia przez Podmiot Uprawniony usług innych niż ustawowe badanie.

Firma audytorska

Rekomendacja Komitetu Audytu dotycząca wyboru firmy audytorskiej Ernst & Young Audit Polska spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. do przeprowadzenia badania sprawozdań finansowych Spółki za rok obrotowy kończący się 31 grudnia 2019 r., spełniała obowiązujące warunki oraz została sporządzona w następstwie zorganizowanej procedury wyboru spełniającej obowiązujące na dzień wyboru firmy audytorskiej kryteria.