

**UZASADNIENIA PROJEKTÓW UCHWAŁ**

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA  
SPÓŁKI MEDIACAP SA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE  
ZWOŁANEGO NA DZIEŃ 27.06.2017 ROKU**

MEDIACAP SA z siedzibą w Warszawie (dalej: „Spółka”) w wykonaniu Zasad Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 niniejszym przedstawia uzasadnienia do projektów uchwał proponowanych do podjęcia przez Zwyczajne Walne Zgromadzenie Spółki zwołane na dzień 27 czerwca 2017 r. Zgodnie z Zasadą IV.Z.9 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Spółka dokłada starań, aby projekty uchwał Walnego Zgromadzenia zawierały uzasadnienie, jeżeli ułatwi to akcjonariuszom podjęcie uchwał z należytym rozeznaniem lub dotyczą one istotnych spraw lub spraw mogących budzić wątpliwości akcjonariuszy.

**1. Uzasadnienie do projektu uchwały nr 1 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (pkt 2 porządku obrad).**

Projekt uchwały dotyczący spraw porządkowych. Zgodnie z art. 409 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych („KSH”) oraz § 7 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia MEDIACAP SA obradami Walnego Zgromadzenia kieruje Przewodniczący wybrany przez akcjonariuszy spośród osób uprawnionych do udziału w Walnym Zgromadzeniu. W związku z tym, podjęcie uchwały w tym przedmiocie jest niezbędnym elementem prawidłowo przeprowadzonego Walnego Zgromadzenia.

**2. Uzasadnienie do projektu uchwały nr 2 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (pkt 4 porządku obrad).**

Projekt uchwały dotyczący spraw porządkowych. Walne Zgromadzenie obraduje zgodnie z przyjętym porządkiem obrad. Zgodnie z art. 404 § 1 KSH w sprawach nieobjętych porządkiem obrad nie można powziąć uchwały, chyba że cały kapitał zakładowy jest reprezentowany na Walnym Zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego powzięcia uchwały. Wobec powyższego podjęcie proponowanej uchwały jest niezbędne dla prawidłowego przeprowadzenia Walnego Zgromadzenia.

**3. Uzasadnienie do projektu uchwały nr 3 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (pkt 5 porządku obrad).**

Projekt uchwały dotyczący spraw porządkowych. §8 ust. 1 Regulaminu Walnego Zgromadzenia MEDIACAP SA Walne Zgromadzenie może wybrać Komisję Skrutacyjną spośród kandydatów zgłoszonych przez uczestników Walnego Zgromadzenia. Do wyboru członków Komisji Skrutacyjnej stosuje się odpowiednio zasady przewidziane dla wyboru Przewodniczącego Walnego Zgromadzenia. W przypadku niepowołania komisji skrutacyjnej zasadne jest podjęcie uchwały w sprawie rezygnacji z powołania komisji skrutacyjnej i wnioskowej.

**4. Uzasadnienie do projektów uchwał nr 4 - 8 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (pkt 7 – 11) porządku obrad).**

Zgodnie z art. 395 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być rozpatrzenie i zatwierdzenie sprawozdania Zarządu Spółki z działalności Spółki i sprawozdania Zarządu Spółki z działalności grupy kapitałowej Spółki oraz sprawozdania finansowego Spółki a także skonsolidowanego sprawozdania finansowego oraz, w ocenie Spółki, sprawozdania z działalności Rady Nadzorczej. Konieczność zatwierdzenia tych dokumentów przez Walne Zgromadzenie wynika ponadto z ustawy z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości. Przedstawione projekty uchwał czynią zadość powyższym wymogom.

**5. Uzasadnienie do projektu uchwały nr 9 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (pkt 12 porządku obrad).**

Rada Nadzorcza w sprawozdaniu z działalności Rady Nadzorczej w 2016 r. pozytywnie oceniła wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za 2016 rok.

**6. Uzasadnienie do projektu uchwały nr 10 - 17 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (pkt 13 - 14 porządku obrad).**

Na podstawie art. 395 § 2 pkt 3 KSH przedmiotem obrad Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia powinno być udzielenie członkom organów Spółki absolutorium z wykonania przez nich obowiązków.

**7. Uzasadnienie do projektu uchwały nr 18 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (pkt 15 porządku obrad).**

Uchwałą Nr 1/02/2017 z dnia 27 lutego 2017 r. Rada Nadzorcza dokooptowała do swojego składu Pana Marcina Olechowskiego jako członka Rady Nadzorczej, po złożeniu rezygnacji w dniu 17 lutego 2017 r. przez Pana Filipa Friedmanna. Zgodnie z §2 ust. 2 Regulaminu Rady Nadzorczej MEDIACAP SA w przypadku ustania członkostwa w Radzie Nadzorczej na skutek rezygnacji lub z przyczyn losowych, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą dokooptować w to miejsce nowego członka Rady, informując o tym Spółkę w terminie siedmiu dni. Dokooptowany członek Rady powinien być przedstawiony przez Radę do zatwierdzenia na najbliższym Walnym Zgromadzeniu.

**8. Uzasadnienie do projektu uchwały nr 19 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (pkt 16 porządku obrad).**

Zgodnie z art. 392 § 1 Kodeksu Spółek Handlowych, oraz §17 ust. 5 Statutu Spółki wynagrodzenie członków Rady Nadzorczej jest ustalane przez Walne Zgromadzenie.

**9. Uzasadnienie do projektu uchwały nr 20 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (pkt 17 porządku obrad).**

Spółka zamierza rozszerzyć możliwości wykorzystania akcji własnych zakupionych w drodze programu skupu akcji własnych i przeznaczyć je także w celu wykorzystania w programach motywacyjnych dla kadry menedżerskiej Spółki. Na podstawie art. 362 § 1 pkt 8 Spółka nie może nabywać wyemitowanych przez nią akcji (akcje własne). Zakaz ten nie dotyczy nabycia na podstawie i w granicach upoważnienia udzielonego przez walne zgromadzenie.

**10. Uzasadnienie do projektu uchwały nr 21 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (pkt 18 porządku obrad).**

Zgodnie z rekomendacją VI.R.1 Dobrych Praktyk Spółek Notowanych na GPW 2016 Wynagrodzenie członków organów spółki i kluczowych menedżerów powinno wynikać z przyjętej polityki wynagrodzeń.

**11. Uzasadnienie do projektu uchwały nr 22 i 23 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (pkt 19 - 20 porządku obrad).**

Projekt uchwał został przygotowany z uwagi na planowane zmiany przepisów w zakresie działania komitetów audytu wprowadzane ustawą z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach audytorskich oraz nadzorze publicznym. Na dzień sporządzenia niniejszego uzasadnienia, ustawa czeka na podpis Prezydenta. Następnie ustawa wejdzie w życie w terminie 14 dni po ogłoszeniu w Dzienniku Ustaw. W związku z tym zasadne jest umieszczenie w porządku obrad spraw dotyczących komitetu audytu wraz z projektami uchwał w proponowanym brzmieniu. W przypadku nie wejścia w życie ustawy do dnia Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Zarząd Spółki będzie wnioskował o odstąpienie od głosowania przedmiotowych uchwał.