

UZASADNIENIA PROJEKTÓW UCHWAŁ

**ZWYCZAJNEGO WALNEGO ZGROMADZENIA
SPÓŁKI MEDIACAP SA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
ZWOŁANEGO NA DZIEŃ 26.06.2018 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 26 czerwca 2018 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).

Zgodnie z art. 348 KSH kwota przeznaczona do podziału między akcjonariuszy nie może przekraczać zysku za ostatni rok obrotowy, powiększonego o niepodzielone zyski z lat ubiegłych oraz o kwoty przeniesione z utworzonych z zysku kapitałów zapasowego i rezerwowych, które mogą być przeznaczone na wypłatę dywidendy. Kwotę tę należy pomniejszyć o niepokryte straty, akcje własne oraz o kwoty, które zgodnie z ustawą lub statutem powinny być przeznaczone z zysku za ostatni rok obrotowy na kapitały zapasowy lub rezerwowe. Zgodnie natomiast z art. 396 KSH spółka akcyjna ma obowiązek tworzyć kapitał zapasowy na pokrycie straty, do którego przelewa się co najmniej 8% zysku za dany rok obrotowy, dopóki kapitał ten nie osiągnie co najmniej jednej trzeciej kapitału zakładowego. O użyciu kapitału zapasowego i rezerwowego rozstrzyga Walne Zgromadzenie, jednakże części kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego można użyć jedynie na pokrycie straty wykazanej w sprawozdaniu finansowym i nie podlega ona podziałowi na inne cele. Na dzień 31 grudnia 2017 roku wartość kapitału zakładowego Spółki Mediacap S.A. wynosiła 920 968,40 złotych. Jedna trzecia wartości kapitału zakładowego to 306 989,47 złotych, natomiast wartość kapitału zapasowego Spółki wynosi 5 695 tys. złotych. Występuje zatem znacząca nadwyżka kapitału zapasowego ponad jedną trzecią kapitału zakładowego na dzień 31 grudnia 2017 roku. Zważywszy na powyższe, Spółka nie ma obowiązku wynikającego z Kodeksu spółek handlowych tworzenia kapitału zapasowego z zysku za rok obrotowy 2017.

Rada Nadzorcza w uchwale z dnia 29 maja 2018 r. pozytywnie oceniła wniosek Zarządu w sprawie podziału zysku za 2017 rok.

6. Uzasadnienie do projektu uchwały nr 10 - 18 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 19 - 29 Zwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki (pkt 15 - 17 porządku obrad).

W związku z upływem kadencji członków Rady Nadzorczej, konieczne jest ustalenie liczby członków Rady Nadzorczej, wybór jej członków na następną kadencję oraz określenie wynagrodzenia.