

**NOTA INFORMACYJNA  
DLA OBLIGACJI  
SERII J  
WYEMITOWANYCH PRZEZ**

**MCI MANAGEMENT SP. Z O.O.  
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

[www.mcimanagement.pl](http://www.mcimanagement.pl)



Niniejsza nota informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. (rynku podstawowym lub równoległym).

Inwestorzy powinni być świadomi ryzyka, jakie niesie ze sobą inwestowanie w instrumenty finansowe notowane w alternatywnym systemie obrotu, a ich decyzje inwestycyjne powinny być poprzedzone właściwą analizą, a także, jeżeli wymaga tego sytuacja, konsultacją z doradcą inwestycyjnym.

Treść niniejszej noty informacyjnej nie była zatwierdzana przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. pod względem zgodności informacji w niej zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

**Data sporządzenia: 29 listopada 2021 roku**

# 1 OŚWIADCZENIE OSÓB ODPOWIEDZIALNYCH ZA INFORMACJE ZAWARTE W NOCIE INFORMACYJNEJ

<b>Firma:</b>	<b>MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością</b>
<b>Kraj siedziby:</b>	<b>Polska</b>
<b>Siedziba i adres:</b>	<b>Warszawa 00-843, ul. Rondo Ignacego Daszyńskiego 1</b>
<b>Sąd rejestrowy:</b>	<b>Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego</b>
<b>KRS</b>	<b>0000029655</b>
<b>REGON</b>	<b>931189821</b>
<b>NIP</b>	<b>8961158226</b>
<b>Telefon:</b>	<b>+48 22 540 73 80</b>
<b>Adres poczty elektronicznej:</b>	<a href="mailto:office@mci.eu">office@mci.eu</a>
<b>Strona Internetowa</b>	<a href="http://www.mcimanagement.pl">www.mcimanagement.pl</a>

Niniejszym oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w niniejszej nocie informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę instrumentów dłużnych wprowadzanych do obrotu, a także że opisuje ona rzetelne czynniki ryzyka związane z udziałem w obrocie tymi instrumentami.

Zgodnie z §18 ust. 3a Regulaminu Alternatywnego Sytemu Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nie została zawarta umowa z Autoryzowanym Doradcą. Zgodnie z §3 ust. 4 pkt 2) Regulaminu Alternatywnego Sytemu Obrotu Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. nie jest wymagane zamieszczenie w niniejszej Nocie Informacyjnej oświadczenia Autoryzowanego Doradcy.

*Podpis Emitenta*

*Jarosław Dubiński – Prezes Zarządu*

*Ewa Ogryczak – Wiceprezes Zarządu*

**2 INFORMACJE CZY DZIAŁALNOŚĆ PROWADZONA PRZEZ EMITENTA WYMAGA POSIADANIA ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, A W PRZYPADKU ISTNIENIA TAKIEGO WYMAGU – DODATKOWEGO PRZEDMIOT I NUMER ZEZWOLENIA, LICENCJI LUB ZGODY, ZE WSKAZANIEM ORGANU, KTÓRY JE WYDAŁ**

Działalność prowadzona przez Emitenta nie wymaga posiadania zezwolenia, licencji ani zgody.

**3 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z EMITENTEM I WPROWADZANYMI INSTRUMENTAMI DŁUŻNYMI, W SZCZEGÓLNOŚCI ZWIĄZANE Z SYTUACJĄ GOSPODARCZĄ, MAJĄTKOWĄ I FINANSOWĄ EMITENTA I JEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ**

Poprzez nabycie Obligacji inwestorzy przyjmują ryzyko, że Emitent może stać się niewypłacalny lub z innych przyczyn może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji. Istnieje szereg okoliczności, które mogą do tego doprowadzić. Nie jest możliwe zidentyfikowanie wszystkich takich okoliczności ani stwierdzenie, wystąpienie jakich okoliczności jest najbardziej prawdopodobne, gdyż Emitent może nie znać wszystkich takich okoliczności. Ponadto, czynniki, które w ocenie Emitenta nie są obecnie istotne, mogą stać się istotne w przyszłości, w wyniku wystąpienia zdarzeń, na które Emitent nie ma wpływu. Poniżej Emitent opisał szereg czynników ryzyka, które mogą w istotnie negatywny sposób wpłynąć na prowadzoną przez Emitenta działalność lub jego zdolność do wykonania zobowiązań wynikających z Obligacji. Ponadto Emitent nie może wykluczyć, że w danym czasie wystąpi jednocześnie 2 lub więcej czynników ryzyka opisanych w Nocie Informacyjnej. Wystąpienie kilku ryzyk jednocześnie może mieć wpływ na sytuację finansową Emitenta, w taki sposób że Emitent może nie być w stanie wykonać swoich zobowiązań wynikających z Obligacji. Ograniczenia związane z wpływem pandemii koronawirusa (COVID-19) wpływają lub mogą wpłynąć pośrednio lub/i bezpośrednio na obraz sytuacji gospodarczej, w tym między innymi zwiększają poziom bezrobocia, zmniejszają poziom konsumpcji, ograniczają możliwości swobodnego prowadzenia biznesu, zwiększają ryzyko utraty płynności przedsiębiorców. Istnieje ryzyko, że wyżej wymienione ograniczenia i ich negatywne skutki przełożyć się mogą na większe prawdopodobieństwo materializacji czynników ryzyka związanych z działalnością Emitenta, Grupy Emitenta oraz czynników ryzyka związanych z otoczeniem makroekonomicznym, wpływających na zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia.

Przedstawiając czynniki ryzyka w poniższej kolejności, Emitent nie kierował się prawdopodobieństwem ich zaistnienia ani oceną ich ważności.

Przed podjęciem decyzji o nabyciu Obligacji, potencjalni nabywcy Obligacji powinni zapoznać się także ze szczegółowymi informacjami dotyczącymi Emitenta i Obligacji zawartymi w innych częściach niniejszej Noty Informacyjnej.

**3.2 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z DZIAŁALNOŚCIĄ EMITENTA**

**3.2.1 RYZYKO ZWIĄZANE Z ODZIAŁYWANIEM PANDEMII NA GOSPODARKĘ, EMITENTA I GRUPĘ EMITENTA**

Ograniczenia związane z wpływem pandemii koronawirusa (COVID-19) wpływają pośrednio lub/i bezpośrednio na obraz sytuacji gospodarczej, w tym między innymi zwiększają poziom bezrobocia, zmniejszają poziom konsumpcji, ograniczają możliwości swobodnego prowadzenia biznesu, zwiększają ryzyko utraty płynności przedsiębiorców. Istnieje ryzyko, że wyżej wymienione ograniczenia i ich negatywne skutki przełożyć się mogą na większe prawdopodobieństwo materializacji czynników ryzyka związanych z

działalnością Emitenta, Grupy Emitenta oraz czynników ryzyka związanych z otoczeniem makroekonomicznym, wpływających na zdolność Emitenta do obsługi zadłużenia.

W otoczeniu Grupy Emitenta oraz funduszy inwestycyjnych, których certyfikaty inwestycyjne posiada Grupa Emitenta, oraz ich spółek portfelowych mogą nastąpić zmiany w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym.

Epidemia COVID-19, która rozprzestrzeniła się na terytorium całego świata, przyczyniła się do wprowadzenia na terytorium Polski i innych krajów, w których Grupa Emitenta posiada pośrednią ekspozycję, licznych środków zaradczych obejmujących między innymi, ograniczenia w przemieszczaniu się ludności, obowiązkowej kwarantanny dla określonych grup osób, ograniczenia działalności dla punktów sprzedaży detalicznej, świadczonych usług gastronomicznych, szkół, uczelni, urzędów i ośrodków sportowych i turystycznych, zakazy zgromadzeń, imprez masowych itd.

Konsekwencją przyjęcia powyższych środków ostrożnościowych, w szczególności w przypadku nawrotu lub przedłużającego się stanu konieczności ich stosowania, w poszczególnych branżach może wystąpić, między innymi spadek sprzedaży przedsiębiorstw, związany ze zmniejszeniem zapotrzebowania na dobra i usługi, co przełożyć się może na spadek produkcji przedsiębiorstw, obniżenie ich aktywności gospodarczej, wzrost bezrobocia, co pociągnie za sobą spadek konsumpcji, w konsekwencji istnieje ryzyko spadku wyceny certyfikatów inwestycyjnych Funduszy będących w posiadaniu Grupy Emitenta, przede wszystkim jako efekt obniżenia się wycen spółek portfelowych tych Funduszy.

Niemniej w średnim i długim okresie Grupa Emitenta spodziewa się braku istotnego wpływu koronawirusa na projekty inwestycyjne realizowane przez Fundusze, których certyfikaty inwestycyjne stanowią przedmiot lokat. Poza spółkami z sektora turystycznego, spółki portfelowe ww. Funduszy są w dobrej pozycji, aby uchwycić i wykorzystać zmiany w otoczeniu gospodarczym. Na przykład podmioty takie jak Morele, AGAN oraz Answear (z portfela subfunduszu MCI.TechVentures 1.0.) w czasie pandemii istotnie poprawiły swoje wyniki. Niemniej, obecnie nie są możliwe do przewidzenia wszystkie potencjalne efekty gospodarcze, jakie mogą być skutkiem trwającej pandemii. Grupa Emitenta na bieżąco monitoruje potencjalny ilościowy i jakościowy wpływ pandemii na sytuację finansową i przyszłe wyniki finansowe Grupy Emitenta, a także na bieżąco podejmuje wszelkie możliwe działania mitygujące ryzyko negatywnego wpływu na działalność Emitenta. Wprowadzenie stanu zagrożenia epidemicznego nie stworzyło jak dotąd bezpośredniego zagrożenia dla ciągłości działalności Emitenta, a działalność operacyjna prowadzona jest bez przeszkód.

Przedłużający się i wysoki stopień nasilenia powyższych zdarzeń lub wprowadzanie nowych ograniczeń może przyczynić się do zwiększenia prawdopodobieństwa i natężenia ryzyk Emitenta i Grupy Emitenta i podmiotów stanowiących bezpośrednią bądź pośrednią inwestycję Emitenta i Grupy Emitenta. Zjawiska te mogą prowadzić do zmniejszenia płynności a nawet utraty płynności części przedsiębiorstw należących do aktywów grupy kapitałowej Emitenta i tym samym mieć niekorzystny wpływ na zdolność Emitenta do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji.

### **3.2.2 RYZYKO PRZYJĘTEJ STRATEGII INWESTYCYJNEJ GRUPY EMITENTA**

Grupa Emitenta prowadzi działalność inwestycyjną w obszarze private equity/venture capital, która daje możliwość uzyskania wyższych stóp zwrotu poprzez inwestowanie w projekty charakteryzujące się wyższym poziomem ryzyka. Przed dokonaniem inwestycji, zespoły inwestycyjne dokonują wnikliwej analizy biznes planu spółki, co nie musi jednak zapewniać, iż rozwój przedsięwzięcia będzie zgodny z założeniami. W przypadku, gdy model biznesowy danego przedsiębiorstwa nie odniesie sukcesu, może to odbić się negatywnie na wartości dokonanej inwestycji, z poniesieniem strat łącznie. W rezultacie może to negatywnie przełożyć się na wyniki finansowe Grupy Emitenta poprzez spadek wartości wyceny certyfikatów inwestycyjnych danego funduszu, jako rezultat spadku wartości danej inwestycji portfelowej, będącej przedmiotem inwestycji tego funduszu.

Strategia inwestycyjna funduszy, polegająca na identyfikacji najbardziej obiecujących przedsiębiorstw w ramach wcześniej zidentyfikowanych wzrostowych sektorów gospodarczych niesie za sobą następujące ryzyka:

- 1) wysoka koncentracja inwestycyjna polegająca na docelowym zainwestowaniu środków w około 10-20 spółek;
- 2) wysoka koncentracja sektorowa polegająca na inwestowaniu w ramach kilku zidentyfikowanych sektorów, w tym przede wszystkim w spółki mające digitalizację u podstaw swojej działalności;
- 3) wysoka koncentracja regionalna polegająca na inwestycjach w Polsce i innych krajach Europy Środkowo-Wschodniej, krajach niemieckojęzycznych (DACH) i Izraelu.

Dodatkowym elementem realizacji strategii inwestycyjnej funduszy jest ryzyko walutowe występujące przy inwestycjach w spółki spoza Polski.

### **3.2.3 RYZYKO ZWIĄZANE Z WYCENĄ SPÓŁEK PORTFELOWYCH FUNDUSZY INWESTYCYJNYCH**

Spółki portfelowe funduszy inwestycyjnych, których certyfikaty inwestycyjne posiada MCI Capital – spółka zależna od emitenta Emitent są wyceniane co najmniej raz na kwartał przez wykwalifikowanych pracowników MCI Capital TFI S.A., według wartości godziwej. Taka wycena przekłada się na wartość aktywów netto funduszy, co z kolei ma wpływ na wartość certyfikatów inwestycyjnych. Wycena aktywów poszczególnych funduszy inwestycyjnych podlega uzgodnieniom i weryfikacji przez depozytariusza tych funduszy. Dodatkowo, półroczne i roczne sprawozdania finansowe poszczególnych funduszy inwestycyjnych podlegają odpowiednio przeglądowi i badaniu przez audytora. Metody dokonywania wyceny mogą być oparte o wartość zainwestowanych środków, kursy rynkowe spółek giełdowych lub dane porównawcze spółek notowanych na giełdach w Polsce i za granicą. Istnieje więc ryzyko pogorszenia wycen certyfikatów inwestycyjnych, co w efekcie przełoży się na wyniki finansowe MCI Capital. Ponadto, przyjęta metoda wyceny może obiektywnie nie przedstawiać realnej wartości wycenianej inwestycji. Czynniki te mogą wpłynąć na wartość certyfikatów inwestycyjnych przedstawionych do wykupu, co w efekcie wpływa pośrednio na zdolność Emitenta do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji.

### **3.2.4 RYZYKO NIEPRAWIDŁOWEJ DYWERSYFIKACJI PORTFELA INWESTYCYJNEGO**

Prawidłowo zdywersyfikowany portfel inwestycji cechuje się zaangażowaniem środków w aktywa o takiej wartości i takim profilu ryzyka, aby w przypadku niepowodzenia jednej z inwestycji wchodzącej w skład portfela nie doprowadziło to do znaczącego pogorszenia sytuacji Grupy Emitenta. Portfel składający się w dużej mierze z młodych niepublicznych spółek jest dodatkowo obciążony ryzykiem płynności portfela, która jest zdecydowanie mniejsza niż portfele funduszy inwestujących na rynku aktywów publicznie notowanych.

Fundusze z Grupy Emitenta konsekwentnie realizują politykę dywersyfikacji lokat pod względem geograficznym i sektorowym. Fundusze nabywają udziały i akcje przedsiębiorstw działających w Polsce, ale także w krajach Centralnej i Wschodniej Europy (CEE), krajach niemieckojęzycznych (DACH), krajach byłego ZSRR (CIS), a także w Izraelu. Dywersyfikacja geograficzna pozwala na rozproszenie ryzyka inwestycyjnego Funduszy (spadek dochodowości w wyniku pogorszenia sytuacji ekonomicznej na jednym rynku może zostać skompensowany dobrą sytuacją na innym rynku) oraz na czerpanie korzyści ze wzrostu wartości lokat na rynkach rozwijających się. Dodatkowo, Fundusze dywersyfikują lokaty ze względu na segment działalności spółek, w których udziały/akcje dokonywane są inwestycje. Fundusze lokują środki inwestorów (w tym środki spółek z Grupy Emitenta) w przedsięwzięcia od tych na bardzo wczesnym etapie rozwoju (venture capital) poprzez spółki rozwijające się (growth) i duże, dojrzałe przedsiębiorstwa (buyout/expansion). Grupa Emitenta planuje w przyszłości nadal lokować aktywa w Fundusze reprezentujące

różne strategie inwestycyjne, przy czym przede wszystkim zamierza skupiać się na strategii typu buyout i growth.

### **3.2.5 RYZYKO PŁYNNOŚCI GRUPY EMITENTA**

Grupa Emitenta pozyskuje środki niezbędne do prowadzenia bieżącej działalności oraz do zapewnienia odpowiedniego poziomu płynności poprzez emisje dłużnych papierów wartościowych, umorzenia certyfikatów inwestycyjnych Funduszy oraz finansowanie wewnętrzne (w ramach wewnątrzgrupowej polityki płynności).

Sytuacja na rynku obligacji i sentyment inwestorów w stosunku do podmiotów z sektora finansowego mogą ulec zmianie i wpłynąć negatywnie na możliwości i warunki pozyskania finansowania w drodze emisji obligacji w przyszłości. Dodatkowo, Grupa Emitenta poprzez inwestycje w certyfikaty inwestycyjne Funduszy posiada określone statutami tych Funduszy uprawnienia w dostępie do środków płynnych, które zapewniają jej przewidywalność w zakresie możliwości generowania płynności na poziomie Grupy Emitenta, ograniczoną jedynie płynnością tych Funduszy, zależną od aktualnej sytuacji rynkowej i jakości zarządzania Funduszem przez Towarzystwo oraz zasadami określonymi w statutach tych Funduszy. Wewnętrzna polityka płynności Grupy Emitenta ma na celu udostępnianie środków płynnych pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Grupy Emitenta poprzez emisje obligacji i weksli dokonywane przez podmioty z niedoborem płynności a obejmowane przez podmioty posiadające wolne środki płynne. Grupa Emitenta lokuje wolne środki płynne przede wszystkim w nowe inwestycje w spółki portfelowe Funduszy, co może mieć wpływ na ilość środków jaka pozostanie w dyspozycji Grupy Emitenta na zaspokojenie wewnątrzgrupowej płynności.

Grupa Emitenta zarządza ryzykiem płynności poprzez bieżące monitorowanie terminów wymagalności zobowiązań oraz wysokości posiadanych środków pieniężnych, a także poprzez monitorowanie wskaźników płynności opartych na pozycjach bilansowych oraz analizie poziomu aktywów płynnych w relacji do przepływów pieniężnych, poprzez regularne, tygodniowe raportowanie płynności.

### **3.2.6 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

Narażenie Grupy Emitenta na ryzyko rynkowe wywołane zmianami stóp procentowych dotyczy przede wszystkim wyemitowanych własnych papierów wartościowych (weksli i obligacji) oraz kredytów i lokat bankowych. Grupa Emitenta nie zabezpiecza ryzyka stopy procentowej za pomocą pochodnych instrumentów finansowych a nagły wzrost stóp procentowych może negatywnie wpłynąć na zdolność Grupy Emitenta do regulowania swoich zobowiązań.

Do pomiaru ryzyka stopy procentowej Grupa Emitenta wykorzystuje analizę wrażliwości, a zarządzanie ryzykiem stopy procentowej koncentruje się na minimalizowaniu wahań przepływów odsetkowych z tytułu aktywów oraz zobowiązań finansowych oprocentowanych zmienną stopą procentową. W tym celu Grupa Emitenta emituje przede wszystkim dług oparty na stałej stopie procentowej, a oprocentowanie instrumentów finansowych o zmiennym oprocentowaniu ustala w taki sposób, aby wysokość oprocentowania była ustalana w okresach poniżej jednego roku.

### **3.2.7 RYZYKO WALUTOWE**

Fundusze, których certyfikaty inwestycyjne są w posiadaniu podmiotów z Grupy Emitenta, dokonują inwestycji także w walutach innych niż złoty polski. Wahanie kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahanie wyrażonych w PLN cen takich papierów wartościowych, co z kolei może prowadzić do wahań oraz spadków wartości aktywów Funduszy oraz do osiągnięcia niższych niż oczekiwane wpływów z tyt. zbycia inwestycji denominowanych w walutach obcych. Konsekwencją tego typu wahań kursów walut



może być spadek wyceny aktywów Funduszy i spadek realizowanych przychodów, co może mieć negatywny wpływ na wycenę podmiotów z Grupy Emitenta.

### **3.2.8 RYZYKO KREDYTOWE**

Fundusze, których certyfikaty inwestycyjne są w posiadaniu podmiotów z Grupy Emitenta, dokonują inwestycji także w walutach innych niż złoty polski. Wahania kursu złotego względem walut obcych mogą przekładać się na wahania wyrażonych w PLN cen takich papierów wartościowych, co z kolei może prowadzić do wahań oraz spadków wartości aktywów Funduszy oraz do osiągnięcia niższych niż oczekiwane wpływów z tyt. zbycia inwestycji denominowanych w walutach obcych. Konsekwencją tego typu wahań kursów walut może być spadek wyceny aktywów Funduszy i spadek realizowanych przychodów, co może mieć negatywny wpływ na wycenę podmiotów z Grupy Emitenta.

## **3.3 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OTOCZENIEM MAKROEKONOMICZNYM I REGULACYJNYM EMITENTA**

### **3.3.1 RYZYKO ZMIAN W SYSTEMIE PRAWNYM, PODATKOWYM, REGULACYJNYM I GOSPODARCZYM**

W otoczeniu Emitenta mogą nastąpić zmiany w systemie prawnym, podatkowym, regulacyjnym i gospodarczym. Może to skutkować zmianami w sytuacji gospodarczej, takimi jak wzrost stóp procentowych, pogorszenie koniunktury lub sytuacji w branży, w której działa lub inwestuje podmiot będący przedmiotem inwestycji podmiotów z Grupy Emitenta jak i innymi zmianami regulacyjnymi wpływającymi na opodatkowanie przychodów osiąganych przez podmioty z Grupy Emitenta. Nieustannie przeprowadzane zmiany w polskich przepisach podatkowych mogą mieć znaczący wpływ na działalność Grupy Emitenta. Ich zakres, treść oraz trudności interpretacyjne w stosowaniu nowych regulacji stanowią utrudnienie w prowadzeniu działalności inwestycyjnej, a w szczególności w planowaniu tej działalności pod kątem podatkowym. Ryzyko związane z otoczeniem prawnym to przede wszystkim częste nowelizacje, niespójność, a także brak jednolitej interpretacji przepisów prawa.

Powyższe zjawiska mogą mieć niekorzystny wpływ na wyniki finansowe podmiotów z Grupy Emitenta, a tym samym na sytuację ekonomiczną Emitenta.

### **3.3.2 RYZYKO POGORSZENIA KONIUNKTURY W OBSZARZE INNOWACYJNYCH TECHNOLOGII**

Znaczącą część obecnego portfela inwestycyjnego funduszy inwestycyjnych, których certyfikaty inwestycyjne posiada Emitent, jak również ich planowanych inwestycji jest realizowana w obszarze innowacyjnych technologii. Pogorszenie koniunktury w tej branży może wpłynąć na liczbę i wielkość realizowanych przez te fundusze inwestycyjne projektów inwestycyjnych, jak również ich zyskowność, co w efekcie może przełożyć się na pogorszenie wyników finansowych Emitenta i jego zdolności do wykonania zobowiązań z tytułu Obligacji.

### **3.3.3 RYZYKO POGORSZENIA KONIUNKTURY GIELDOWEJ**

Pogorszenie się koniunktury giełdowej może prowadzić do spadku cen notowanych papierów wartościowych, co z kolei może wpłynąć na wahania kursu oraz spadki wartości akcji MCI Capital, będących Przedmiotem Zastawu Rejestrowego. Emitent zastrzegł w Warunkach Emisji, że przypadku, gdy wartość akcji MCI Capital stanowiących przedmiot zabezpieczenia Obligacji, obniży się do 180% lub mniej wartości

nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie Obligacji, Emitent będzie zobowiązany w terminie 2 miesięcy od dnia udostępnienia wyceny Przedmiotu Zastawu do spowodowania ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia Obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na dodatkowych akcjach MCI Capital, tak aby wartość Przedmiotu Zastawu wynosiła nie mniej niż 200% wartości nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie Obligacji.

Pogorszenie koniunktury giełdowej może doprowadzić do materializacji ryzyka spadek wartości akcji MCI Capital, co w konsekwencji może negatywnie wpłynąć na zdolność Emitenta do wypełniania zobowiązań do dodatkowego zabezpieczenia Obligacji, poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na dodatkowych akcjach MCI Capital.

#### **3.3.4 RYZYKO POLITYCZNE**

Niektóre kraje, w których są lub będą realizowane inwestycje Funduszy, mogą charakteryzować się niestabilną sytuacją polityczną i ekonomiczną, która może wpływać na spadek wyceny aktywów Funduszy i spadek realizowanych przychodów, co może mieć negatywny wpływ na wycenę podmiotów z Grupy Emitenta.

### **3.4 CZYNNIKI RYZYKA ZWIĄZANE Z OBLIGACJAMI**

#### **3.4.1 OBLIGACJE MOGĄ NIE STANOWIĆ WŁAŚCIWEJ INWESTYCJI DLA WSZYSTKICH INWESTORÓW**

Każdy podmiot rozważający inwestycję w Obligacje powinien ustalić, czy inwestycja w Obligacje jest dla niego odpowiednia w danych okolicznościach. W szczególności, każdy potencjalny inwestor powinien:

- posiadać wystarczającą wiedzę i doświadczenie do dokonania właściwej oceny Obligacji oraz korzyści i ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- posiadać dostęp do oraz znajomość odpowiednich narzędzi analitycznych umożliwiających dokonanie oceny, w kontekście jego szczególnej sytuacji finansowej, inwestycji w Obligacje oraz wpływu inwestycji w Obligacje na jego ogólny portfel inwestycyjny;
- posiadać wystarczające zasoby finansowe oraz płynność dla poniesienia wszelkich rodzajów ryzyka związanego z inwestowaniem w Obligacje;
- w pełni rozumieć warunki Obligacji oraz posiadać znajomość rynków finansowych; oraz
- posiadać umiejętność oceny (indywidualnie lub przy pomocy doradcy finansowego) ewentualnych scenariuszy rozwoju gospodarczego, poziomu stóp procentowych i inflacji oraz innych czynników, które mogą wpłynąć na inwestycje oraz zdolność do ponoszenia różnego rodzaju ryzyk.

Dodatkowo, każda osoba lub podmiot powinny uzyskać poradę od swojego doradcy prawnego lub sprawdzić stosowne przepisy w celu ustalenia, jaka jest właściwa klasyfikacja Obligacji z punktu widzenia zarządzania ryzykiem lub podobnych zasad.

#### **3.4.2 RYZYKO KREDYTOWE**

Obligacja jest instrumentem finansowym, który umożliwia uzyskanie określonej stopy zwrotu przy określonym poziomie ryzyka.

Ryzyko kredytowe jest związane z Emitentem. Podstawowy element ryzyka kredytowego stanowi ryzyko niedotrzymania warunków emisji Obligacji. Wynika ono z możliwości niewypełnienia przez Emitenta świadczeń z tytułu Obligacji, tj. niezapłacenia odsetek w terminie i/lub wartości nominalnej w terminie wykupu. Ryzyko kredytowe jest jednak szersze niż jedynie ryzyko niedotrzymania warunków. Możliwe jest



zaistnienie sytuacji, w której pomimo, iż Emitent prawidłowo obsługuje płatności wynikające z Obligacji, w wyniku np. pogorszenia się jego sytuacji finansowej rynek ocenia, iż premia za ryzyko zawarta w oprocentowaniu Obligacji jest zbyt niska, co powoduje spadek ich ceny rynkowej.

### **3.4.3 RYZYKO STOPY PROCENTOWEJ**

Ryzyko stopy procentowej polega na tym, iż istnieje możliwość zrealizowania niższej od oczekiwanej stopy dochodu w terminie do wykupu (YTM – yield to maturity).

W przypadku obligacji o stałej stopie procentowej występuje następująca zależność: wzrost stopy dochodu oczekiwanej przez inwestora na rynku wywołuje spadek ceny obligacji, a w konsekwencji spadek zrealizowanej przez inwestora stopy dochodu; natomiast spadek stopy dochodu oczekiwanej przez inwestora na rynku powoduje wzrost ceny obligacji i w konsekwencji wzrost zrealizowanej przez inwestora stopy dochodu. Wyróżnia się dwa podstawowe elementy ryzyka stopy procentowej:

- ryzyko ceny - występuje w sytuacji, w której obligatariusz decyduje się na sprzedaż obligacji przed terminem wykupu. Cena rynkowa obligacji, a w konsekwencji zrealizowana stopa dochodu, zależy od aktualnie wymaganej przez inwestorów stopy dochodu;
- ryzyko reinwestowania - wynika z faktu, iż nie ma pewności co do stopy dochodu po jakiej będzie istniała możliwość reinwestowania płatności odsetkowych z obligacji. Aby inwestor zrealizował dokładnie oczekiwany poziom YTM, konieczne jest reinwestowanie odsetek z obligacji w produkty inwestycyjne zapewniające taką samą stopę zwrotu.

Powyższe ryzyko może mieć wpływ przede wszystkim na sytuację Obligatariusza. Jego skala uzależniona będzie od indywidualnej sytuacji finansowej i oczekiwań Obligatariusza.

### **3.4.4 RYZYKO BRAKU SPŁATY ZOBOWIĄZAŃ Z TYTUŁU OBLIGACJI**

Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, stanowi zdarzenie, którego wystąpienie i trwanie przez okres co najmniej 3 (trzech) Dni Roboczych będzie uprawniać Obligatariuszy do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, a tym samym każdy z Obligatariuszy będzie mógł zażądać wcześniejszego wykupu Obligacji.

W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności.

Brak spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji może stanowić także podstawę do ogłoszenia upadłości Emitenta. W takim przypadku wierzytelności Obligatariuszy z tytułu Obligacji, mogą zostać zaspokojone w niepełnej wysokości lub wcale.

W przypadku braku spłaty zobowiązań z tytułu Obligacji, Obligatariusze będą musieli dochodzić swych roszczeń na drodze postępowania sądowego, co może wiązać się z koniecznością poniesienia związanych z tym kosztów (w szczególności opłat sądowych).

### **3.4.5 RYZYKO ZMIENNOŚCI KURSU RYNKOWEGO I PŁYNNOŚCI**

Z obrotem Obligacjami po wprowadzeniu ich do ASO Catalyst, wiąże się ryzyko zmienności kursu Obligacji. Kurs w alternatywnym systemie obrotu kształtuje się pod wpływem relacji podaży i popytu, która jest wypadkową wielu czynników i skutkiem trudno przewidywalnych reakcji inwestorów. W przypadku znacznego wahan kursów, posiadacze Obligacji mogą być narażeni na ryzyko niezrealizowania zaplanowanego zysku, notowania Obligacji Emitenta mogą znacznie odbiegać od ceny emisyjnej Obligacji. Zmienność kursu rynkowego Obligacji może wynikać m.in. z okresowych zmian w wynikach działalności Emitenta, rozmiaru i płynności rynku obligacji, sytuacji na GPW, sytuacji na giełdach światowych oraz zmian

czynników makroekonomicznych i politycznych. Dodatkowo, istnieje ryzyko niskiej płynności Obligacji w ASO Catalyst co może utrudnić lub wręcz uniemożliwić sprzedaż Obligacji po żądanej przez posiadacza Obligacji cenie.

Wobec tego, w przypadku nie akceptowania ryzyka braku możliwości szybkiej sprzedaży Obligacji po akceptowalnej cenie, inwestorzy nie powinni nabywać Obligacji. Ceny Obligacji na rynku wtórnym mogą ulegać znaczącym i nieoczekiwanym zmianom.

#### **3.4.6 RYZYKO ZWIĄZANE Z WARTOŚCIĄ PRZEDMIOTU ZABEZPIECZENIA OBLIGACJI**

W przypadku, gdy roszczenia pieniężne Obligatariuszy z tytułu Obligacji staną się wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji, a Emitent nie zaspokoi tych roszczeń w terminie określonym w Warunkach Emisji lub w przepisach prawa, zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego ustanowionego na Przedmiocie Zastawu będzie mogło nastąpić w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, o którym mowa w art. 21 Ustawy o Zastawie Rejestrowym. Wartość akcji wyemitowanych przez MCI Capital będących Przedmiotem Zastawu Rejestrowego na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji Serii J została oszacowana przez BFTG Audit Sp. z o.o. na dzień 18 lipca 2021 r. na kwotę 40.000.008.36 zł. PLN. Emitent ustanowił wskazane zabezpieczenia wierzytelności z Obligacji, jednocześnie zgodnie z Warunkami Emisji Emitent zastrzegł, że przypadku, gdy wartość akcji MCI Capital stanowiących przedmiot zabezpieczenia Obligacji, obniży się do 180% lub mniej wartości nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie Obligacji, Emitent będzie zobowiązany w terminie 2 miesięcy od dnia udostępnienia wyceny przedmiotu zabezpieczenia do spowodowania ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia Obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na dodatkowych akcjach MCI Capital, tak aby wartość przedmiotu zabezpieczenia wynosiła nie mniej niż 200% wartości nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie Obligacji.

Natomiast w przypadku, gdy wartość akcji MCI Capital stanowiących przedmiot Zastawu Rejestrowego łącznie z wartością akcji, na których ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie, według dokonanej kwartalnej wyceny wzrośnie powyżej 200% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji, Emitent będzie uprawniony do podjęcia działań w celu częściowego zwolnienia przedmiotu zabezpieczenia Obligacji, z zastrzeżeniem, że będzie ona wynosiła nie mniej niż 200% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji.

W związku z powyższym istnieje ryzyko, że w danym czasie wpływy które zostaną uzyskane z zaspokojenia z Zastawów Rejestrowych w przypadku niewykupienia i niezaspokojenia roszczeń w terminach określonych w Warunkach Emisji przez Emitenta, w przypadku ogłoszenia upadłości lub likwidacji Emitenta, będą niższe od wartości certyfikatów wskazanych w wycenie oraz niewystarczające na pokrycie całości zobowiązań z Obligacji.

#### **3.4.7 RYZYKO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA**

W przypadku wystąpienia i trwania któregośkolwiek ze wskazanych w Warunkach Emisji zdarzeń uprawniających Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu Obligacji oraz podjęcia – w odniesieniu do niektórych z takich zdarzeń – uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w przedmiocie wyrażenia zgody na złożenie przez Obligatariuszy żądania wcześniejszego wykupu, Obligatariusz będzie uprawniony do zażądania wcześniejszego wykupu Obligacji.

W takim wypadku, Obligacje będą podlegać wykupowi przed pierwotnie wskazanym terminem wykupu, a Emitent może być narażony na ryzyko utraty płynności. Emitent wskazuje na ryzyko braku możliwości realizacji przez Obligatariuszy uprawnień do żądania wcześniejszego wykupu Obligacji, o których mowa w Warunkach Emisji, w kontekście przepisów Prawa restrukturyzacyjnego i Prawa upadłościowego, a w szczególności w kontekście ograniczeń co do możliwości wykupu Obligacji jakie przepisy ww. aktów prawnych przewidują w przypadku złożenia wniosku o otwarcie postępowania restrukturyzacyjnego i/lub

otwarcia tego postępowania, czy też w przypadku złożenia wniosku o ogłoszenie upadłości i/lub ogłoszenia upadłości Emitenta.

#### **3.4.8 RYZYKO WCZEŚNIEJSZEGO WYKUPU OBLIGACJI NA ŻĄDANIE EMITENTA**

Stosownie do postanowień Punktu 9.3 Warunków Emisji, Emitent jest uprawniony do wcześniejszego wykupu całości lub części Obligacji. W przypadku wykonania przez Emitenta uprawnienia do wcześniejszego wykupu Obligacji, Obligacje w zakresie, w jakim zostaną wykupione ulegną umorzeniu, a tym samym Obligatariusze nie otrzymają odsetek od Obligacji za część pierwotnie ustalonego okresu zapadalności, przypadającego po dniu wcześniejszego wykupu.

W przypadku Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent oprócz Kwoty Wykupu i odsetek, będzie zobowiązany do zapłaty za każdą wykupywaną Obligację w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta dodatkowej kwoty w wysokości:

- 1,00% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy Dniem Emisji a dniem 28 lipca 2021 roku (włącznie),
- 0,75% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy 29 lipca 2022 roku (włącznie) a dniem 28 lipca 2023 roku (włącznie),
- 0,50% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy 29 lipca 2023 roku (włącznie) a dniem 27 lipca 2024 roku (włącznie).

#### **3.4.9 RYZYKO ZWIĄZANE ZE ZGROMADZENIEM OBLIGATARIUSZY**

Zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, podjęcie uchwały przez Zgromadzenie Obligatariuszy jest konieczne do: i) Zmiany Warunków Emisji, ii) możliwości zażądania przez Obligatariuszy wcześniejszego wykupu Obligacji w przypadkach określonych w Pkt. 9 Warunków Emisji. Tym samym Obligatariusz potencjalnie nie będzie mógł samodzielnie - bez współdziałania z innymi Obligatariuszami - zmienić Warunków Emisji w porozumieniu z Emitentem ani wykonać niektórych z przysługujących mu uprawnień, gdyż: i) Emitent będzie zobowiązany do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na żądanie Obligatariuszy posiadających łącznie przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy o rachunkowości oraz Obligacji umorzonych, zwanej dalej do podjęcia uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy wymagane jest kworum oraz większość głosów określone w Warunkach Emisji.

#### **3.4.10 RYZYKO ZWIĄZANE Z PRZEPISAMI PODATKOWYMI**

Polskie przepisy podatkowe, jego interpretacje oraz stanowiska organów podatkowych bywają często zmieniane, wielokrotnie na niekorzyść podatników. Zmiany te mogą polegać nie tylko na podwyższaniu stawek podatkowych, rozszerzaniu zakresu opodatkowania, lecz nawet na wprowadzaniu nowych obciążeń podatkowych. Zmiany prawa podatkowego mogą także wynikać z konieczności wdrażania nowych rozwiązań przewidzianych w prawie Unii Europejskiej, wynikających z wprowadzenia nowych lub zmiany już istniejących regulacji w zakresie podatków. Częste zmiany przepisów prawa oraz rozbieżności interpretacyjne w zakresie stosowania przepisów podatkowych przez organy podatkowe mogą się okazać niekorzystne dla Emitenta, co w konsekwencji może mieć negatywny wpływ na działalność i sytuację finansową Emitenta.

Jednocześnie, posiadacze Obligacji mogą zostać narażeni na niekorzystne zmiany, w szczególności w odniesieniu do stawek podatkowych oraz sposobu poboru podatku przez płatnika. Może to negatywnie wpływać na zwrot z kapitału zainwestowanego w Obligacje.

### **3.4.11 RYZYKO ZAWIESZENIA OBROTU OBLIGACJAMI**

Zgodnie z § 11 ust.1 Regulaminu ASO GPW organizator alternatywnego systemu obrotu może zawiesić obrót instrumentami dłużnymi w następujących przypadkach:

- na wniosek emitenta,
- jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- jeżeli emitent narusza przepisy obowiązujące na alternatywnym systemie obrotu.

Zgodnie § 11 ust. 1a Regulaminu ASO GPW zawieszając obrót instrumentami dłużnymi, organizator alternatywnego systemu obrotu, może określić termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, odpowiednio, na wniosek emitenta lub jeżeli w ocenie organizator alternatywnego systemu obrotu zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu upływu tego terminu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w § 11 ust. 1 Regulaminu ASO GPW.

Organizator alternatywnego systemu obrotu GPW zgodnie z § 11 ust. 3 Regulaminu ASO GPW zawiesza obrót instrumentami finansowymi niezwłocznie po uzyskaniu informacji o zawieszeniu obrotu danymi instrumentami na rynku regulowanym jeżeli takie zawieszenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie zawieszenie mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez GPW.

Zgodnie z Artykułem 78 ust 3. Ustawy o Obrocie w przypadku gdy obrót określonymi instrumentami finansowymi jest dokonywany w okolicznościach wskazujących na możliwość zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów, KNF może zażądać od GPW jako organizatorów alternatywnego systemu obrotu zawieszenia obrotu tymi instrumentami finansowymi. Zgodnie z Artykułem 78 ust 3a. Ustawy o Obrocie w żądaniu, o którym mowa w Artykule 78 ust 3. Ustawy o Obrocie KNF może wskazać termin, do którego zawieszenie obrotu obowiązuje. Termin ten może ulec przedłużeniu, jeżeli zachodzą uzasadnione obawy, że w dniu jego upływu będą zachodziły przesłanki, o których mowa w Artykule 78 ust 3. Ustawy o Obrocie. Na podstawie Artykułu 78 ust 3b. Ustawy o Obrocie KNF uchyla decyzję zawierającą żądanie, o którym mowa w Artykule 78 ust 3. Ustawy o Obrocie, w przypadku gdy po jej wydaniu stwierdza, że nie zachodzą przesłanki zagrożenia prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwa obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub naruszenia interesów inwestorów.

### **3.4.12 RYZYKO WYKLUCZENIA OBLIGACJI Z OBROTU W ALTERNATYWNYM SYSTEMIE OBROTU**

Organizator alternatywnego systemu obrotu ASO GPW, zgodnie z § 12 ust. 1 Regulaminu ASO GPW może wykluczyć instrumenty finansowe z w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez GPW:

- 1) na wniosek emitenta, z zastrzeżeniem możliwości uzależnienia decyzji w tym zakresie od spełnienia przez emitenta dodatkowych warunków,
- 2) jeżeli uzna, że wymaga tego bezpieczeństwo obrotu lub interes jego uczestników,
- 3) jeżeli emitent uporczywie narusza przepisy obowiązujące w alternatywnym systemie obrotu organizowanym przez GPW,
- 4) wskutek otwarcia likwidacji emitenta,

5) skutek podjęcia decyzji o połączeniu emitenta z innym podmiotem, jego podziale lub przekształceniu, przy czym wykluczenie instrumentów finansowych z obrotu może nastąpić odpowiednio nie wcześniej niż z dniem połączenia, dniem podziału (wydzielenia) albo z dniem przekształcenia.

Zgodnie z § 12 ust. 2 Regulaminu ASO GPW z zastrzeżeniem innych przepisów Regulaminu ASO GPW, organizator alternatywnego systemu obrotu GPW wyklucza instrumenty finansowe z obrotu w alternatywnym systemie obrotu GPW:

- 1) w przypadkach określonych przepisami prawa,
- 2) jeżeli zbywalność tych instrumentów stała się ograniczona,
- 3) w przypadku zniesienia dematerializacji tych instrumentów,
- 4) po uprawomocnieniu się postanowienia o ogłoszeniu upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych lub postanowienia o oddaleniu przez sąd wniosku o ogłoszenie upadłości emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania lub postanowienia o umorzeniu przez sąd postępowania upadłościowego emitenta dłużnych instrumentów finansowych ze względu na to, że jego majątek nie wystarcza lub wystarcza jedynie na zaspokojenie kosztów postępowania.

Zgodnie z § 12 ust. 3 Regulaminu ASO GPW, przed podjęciem decyzji o wykluczeniu instrumentów finansowych z obrotu, oraz do czasu takiego wykluczenia, organizator alternatywnego systemu obrotu GPW może zawiesić obrót tymi instrumentami finansowymi.

Na podstawie § 12 ust. 4 Regulaminu ASO GPW, organizator alternatywnego systemu obrotu GPW wyklucza z obrotu instrumenty finansowe niezwłocznie po uzyskaniu informacji o wykluczeniu z obrotu danych instrumentów na rynku regulowanym lub w alternatywnym systemie obrotu organizowany, jeżeli takie wykluczenie jest związane z podejrzeniem wykorzystywania informacji poufnej, bezprawnego ujawnienia informacji poufnej, manipulacji na rynku lub z podejrzeniem naruszenia obowiązku publikacji informacji poufnej o emitencie lub instrumencie finansowym z naruszeniem art. 7 i art. 17 Rozporządzenia 596/2014, chyba że takie wykluczenie z obrotu mogłoby spowodować poważną szkodę dla interesów inwestorów lub prawidłowego funkcjonowania alternatywnego systemu obrotu organizowanego przez GPW.

Zgodnie z Artykułem 78 ust 4. Ustawy o Obrocie, na żądanie KNF - GPW jako organizatorzy alternatywnego systemu obrotu, wykluczają z obrotu wskazane przez KNF instrumenty finansowe, w przypadku gdy obrót nimi zagraża w sposób istotny prawidłowemu funkcjonowaniu alternatywnego systemu obrotu lub bezpieczeństwu obrotu dokonywanego w tym alternatywnym systemie obrotu, lub powoduje naruszenie interesów inwestorów.

#### **3.4.13 RYZYKO ZWIĄZANE Z KARAMI ADMINISTRACYJNYMI I REGULAMINOWYMI NAKŁADANYMI W ZWIĄZKU Z NIEWYWIĄZANIEM SIĘ PRZEZ SPÓŁKĘ Z OBOWIĄZKÓW INFORMACYJNYCH**

Zgodnie z art. 96 ust. 13 Ustawy o Ofercie, w przypadku gdy Emitent nie wykonuje obowiązków, o których mowa w art. 10 ust. 4 Ustawy o Obrocie polegające na wymogu informowania KNF przez Emitenta o wprowadzeniu do alternatywnego systemu obrotu papierów wartościowych albo wykonuje je nienależycie, KNF może nałożyć na Emitenta karę pieniężną do wysokości 100.000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 1 pkt 2 Regulaminu ASO GPW, w przypadku gdy Emitent nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących w alternatywnym systemie obrotu lub nie wykonuje albo wykonuje nienależycie obowiązki określone w Rozdziale V Regulaminu ASO GPW, w szczególności o których mowa w § 15a 15c lub § 17-17b polegające na wymogu informowania ASO GPW przez Emitenta, w zależności od stopnia i



zakresu powstałego naruszenia lub uchybienia GPW może upomnieć Emitenta lub nałożyć na Emitenta karę pieniężną w wysokości do 50 000 zł.

Zgodnie z § 17c ust. 3 Regulaminu ASO GPW w przypadku gdy Emitent nie wykonuje nałożonej na niego kary lub pomimo jej nałożenia nadal nie przestrzega zasad lub przepisów obowiązujących na rynku ASO GPW bądź nie wykonuje lub nienależycie wykonuje obowiązki określone w rozdziale V Regulaminu ASO GPW, lub też nie wykonuje obowiązków nałożonych na niego na podstawie § 17c ust. 2, GPW może nałożyć na Emitenta karę pieniężną, przy czym kara ta łącznie z karą pieniężną nałożoną na podstawie ust. 1 pkt 2 nie może przekraczać 50.000 zł.

GPW może postanowić o nałożeniu kary pieniężnej niezależnie od podjęcia, na podstawie właściwych przepisów Regulaminu ASO GPW, decyzji o zawieszenie obrotu danymi instrumentami dłużnymi lub o ich wykluczeniu z obrotu.

Zgodnie z Rozporządzeniem Parlamentu Europejskiego i Rady nr 596/2014 (dalej „Rozporządzenie MAR”), osoba prawna dopuszczająca się określonych naruszeń (takich jak usiłowanie manipulacji na rynku kapitałowym, manipulacja lub bezprawne wykorzystania informacji poufnych) może podlegać pieniężnym sankcjom administracyjnym w kwocie nie niższej niż:

1. 15.000.000 euro lub 15% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający - w przypadku naruszeń art. 14 i 15 Rozporządzenia MAR
2. 2.500.000 euro lub 2% całkowitych rocznych obrotów osoby prawnej na podstawie ostatniego dostępnego sprawozdania zatwierdzonego przez organ zarządzający – w przypadku naruszeń art. 16 i art. 17 Rozporządzenia MAR
3. 1.000.000 euro w przypadku naruszeń art. 18, 19 i 20 Rozporządzenia MAR.

### **3.5 INNE RYZYKA**

Wyżej wskazane ryzyka nie stanowią zamkniętego katalogu ryzyk, a jedynie wymiennie ryzyk najistotniejszych w subiektywnym odczuciu Emitenta. Nie jest wykluczone wystąpienie innych ryzyk, typowych dla instrumentu finansowego, jakim są obligacje oraz dla emitentów prowadzących działalność inwestycyjną.

## **4 CEL EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI ZOSTAŁ OKREŚLONY**

Cel emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o obligacjach nie został określony.

## **5 OKREŚLENIE RODZAJU EMITOWANYCH DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Obligacje na okaziciela, oferowane w trybie oferty publicznej, wyemitowane zostały na podstawie:

- (a) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach (t.j. Dz.U.2020 poz. 1208 ze zmianami) w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (Ue) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;



- (b) uchwały zarządu Emitenta nr 1 z dnia 21 lipca 2021 r. w sprawie emisji obligacji serii J, ustalenia warunków emisji obligacji serii J oraz wzoru propozycji nabycia obligacji serii J.

Obligacje zostały zaoferowane wyłącznie inwestorom kwalifikowanym w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE („Rozporządzenie Prospektowe”) tym samym brak konieczności sporządzenia prospektu wynika m.in. z art. 1 ust. 4 lit. a Rozporządzenia Prospektowego.

## **6 WIELKOŚĆ EMISJI**

W ramach emisji zostało wyemitowanych 20.000 sztuk Obligacji Serii J o wartości nominalnej 1.000 zł (słownie: jeden tysiąc złotych) każda. Łączna wartość nominalna Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną wynosi 20.000.000 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych).

## **7 WARTOŚĆ NOMINALNA I CENA EMISYJNA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA**

Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 1.000 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych).  
Cena emisyjna jednej Obligacji wyniosła 1000 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych).

## **8 INFORMACJE O WYNIKACH SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH BĘDĄCYCH PRZEDMIOTEM WNIOSKU O WPROWADZENIE OBJĘTYCH NINIEJSZĄ NOTĄ INFORMACYJNĄ**

### **8.2 DATA ROZPOCZĘCIA I ZAKOŃCZENIA SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY**

Subskrypcja Obligacji prowadzona była w terminie od dnia 21 lipca 2021 roku do dnia 28 lipca 2021 roku do godz. 17:00.

### **8.3 DATA PRZYDZIAŁU INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH**

Przydział Obligacji miał miejsce w dniu 29 lipca 2021 roku.

### **8.4 LICZBA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH OBJĘTYCH SUBSKRYPCJĄ LUB SPRZEDAŻĄ**

Subskrypcją objętych było do 20.000 (słownie: dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji.

### **8.5 STOPA REDUKCJI W POSZCZEGÓLNYCH TRANSZACH, W PRZYPADKU GDY CHOĆ W JEDNEJ TRANSZY LICZBA PRZYDZIELONYCH INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH BYŁA MNIEJSZA OD LICZBY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, NA KTÓRE ZŁOŻONO ZAPISY**

Redukcja nie wystąpiła.

**8.6 LICZBA INSTRUMENTÓW DŁUŻNYCH, KTÓRE ZOSTAŁY PRZYDZIELONE W RAMACH PRZEPROWADZONEJ SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY**

Przydzielono 20.000 sztuk (słownie: dwadzieścia tysięcy) sztuk Obligacji.

**8.7 CENA, PO JAKIEJ INSTRUMENTY DŁUŻNE BYŁY NABYWANE (OBEJMOWANE)**

Cena emisyjna Obligacji wynosiła 1000 zł (słownie: tysiąc złotych) każda.

**8.8 WARTOŚĆ NOMINALNA INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

Wartość nominalna każdej Obligacji wynosi 1.000 złotych (słownie: jeden tysiąc złotych).

**8.9 LICZBA OSÓB, KTÓRE ZŁOŻYŁY ZAPISY NA INSTRUMENTY DŁUŻNE OBJĘTE SUBSKRYPCJĄ LUB SPRZEDAŻĄ W POSZCZEGÓLNYCH TRANSZACH**

Propozycja nabycia została skierowana do trzech podmiotów. W toku subskrypcji trzy podmioty złożyły zapisy na Obligacje.

**8.10 LICZBA OSÓB, KTÓRYM PRZYDZIELONO INSTRUMENTY DŁUŻNE W RAMACH PRZEPROWADZONEJ SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY W POSZCZEGÓLNYCH TRANSZACH**

Przydziału Obligacji dokonano na rzecz trzech podmiotów.

**8.11 INFORMACJA CZY OSOBY, KTÓRYM PRZYDZIELONO INSTRUMENTY FINANSOWE W RAMACH PRZEPROWADZONEJ SUBSKRYPCJI LUB SPRZEDAŻY W POSZCZEGÓLNYCH TRANSZACH, SĄ PODMIOTAMI POWIĄZANYMI Z EMITENTEM W ROZUMIENIU PRZEPISÓW § 4 UST. 6 REGULAMINU ALTERNATYWNEGO SYSTEMU OBROTU**

Podmioty, którym przydzielono Obligacje nie są podmiotami powiązanymi z Emitentem w rozumieniu przepisów § 4 ust. 6 Regulaminu Alternatywnego Systemu Obrotu.

**8.12 NAZWY (FIRMY) SUBEMITENTÓW, KTÓRZY OBJĘLI INSTRUMENTY DŁUŻNE W RAMACH WYKONYWANIA UMÓW O SUBEMISJĘ, Z OKREŚLENIEM LICZBY PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH, KTÓRE OBJĘLI, WRAZ Z FAKTYCZNĄ CENĄ JEDNOSTKI INSTRUMENTU DŁUŻNEGO (CENA EMISYJNA LUB SPRZEDAŻY, PO ODLICZENIU WYNAGRODZENIA ZA OBJĘCIE JEDNOSTKI INSTRUMENTU DŁUŻNEGO, W WYKONANIU UMOWY SUBEMISJI, NABYTEJ PRZEZ SUBEMITENTA)**

Obligacje nie były obejmowane przez subemitentów. Emitent nie zawarł umów o submisję.

**8.13 ŁĄCZNE OKREŚLENIE WYSOKOŚCI KOSZTÓW, KTÓRE ZOSTAŁY ZALICZONE DO KOSZTÓW EMISJI, ZE WSKAZANIEM WYSOKOŚCI KOSZTÓW WEDŁUG ICH TYTUŁÓW,**

Łączne koszty emisji wyniosły 7000,00 zł (siedem tysięcy złotych). Do kosztów emisji zaliczono:

- i. przygotowania i przeprowadzenia oferty – 5.000 zł (słownie: pięć tysięcy złotych)
- ii. wynagrodzenia subemitentów, dla każdego oddzielnie - brak kosztów

- iii. sporządzenia dokumentu informacyjnego, z uwzględnieniem kosztów doradztwa – 2000 zł (słownie: dwa tysiące złotych).
- iv. promocji oferty - brak kosztów
- v. metody rozliczenia tych kosztów w księgach rachunkowych i sposobem ich ujęcia w sprawozdaniu finansowym emitenta.

Emitent księguje koszty uznane za związane z emisją Obligacji w koszty finansowe.

## **9 WARUNKI WYKUPU I WARUNKI WYPŁATY OPROCENTOWANIA DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH**

### **9.2 WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI - WYKUP OBLIGACJI W DNIU WYKUPU**

Emitent wykupi każdą Obligację w terminie wynikającym z Warunków Emisji. Dniem wykupu Obligacji jest dzień 28 lipca 2024 roku. Poprzez wykupioną Obligację należy rozumieć Obligację, za którą Emitent uiszczył na rzecz Obligatariusza kwotę stanowiącą równowartość jej wartości nominalnej (tj. 1.000,00 zł), należnych odsetek oraz o ile wykup dokonywany jest w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta - Premii.

### **9.3 WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI - WYKUP OBLIGACJI W ZWIĄZKU Z ZAWIADOMIENIEM O WCZEŚNIEJSZYM WYKUPIE**

- 1) Emitent jest uprawniony do wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta”). W ramach realizacji danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent ma prawo dokonać wykupu nie mniej niż 100 Obligacji, chyba że dokonuje wykupu wszystkich Obligacji.
- 2) W przypadku Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent oprócz Kwoty Wykupu i odsetek, będzie zobowiązany do zapłaty za każdą wykupywaną Obligację w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta dodatkowej kwoty w wysokości i na zasadach określonych w pkt 9.3.3 Warunków Emisji.
- 3) Wykup Obligacji w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie następował zgodnie z Regulacjami KDPW, w tym również w zakresie ustalenia liczby wykupywanych Obligacji od poszczególnych Obligatariuszy.
- 4) W przypadku Wcześniejszego Wykupu na Żądanie obrót Obligacjami zostanie zawieszony.

### **9.4 WARUNKI WYKUPU OBLIGACJI - WYKUP OBLIGACJI NA ŻĄDANIE OBLIGATARIUSZA**

- 1) Zgodnie z Warunkami Emisji Obligacji stanowiącymi Załącznik do Noty Informacyjnej Obligatariusz, w przypadku wystąpienia zdarzenia stanowiącego Przypadek Naruszenia określony w pkt 9.4.3.2, 9.4.3.4, 9.4.3.9, 9.4.3.12 lub 9.4.3.13 oraz po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały, w której w związku z wystąpieniem takiego danego zdarzenia zostanie wyrażona zgoda na złożenie przez Obligatariuszy Żądania Wykupu, każdy z Obligatariuszy będzie uprawniony do złożenia Żądania Wykupu, zgodnie z pkt 9.4.2 Warunków Emisji.
- 2) W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia innego niż wymieniony w pkt 9.4.1.1 Warunków Emisji, Obligatariusz może doręczyć Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy Żądanie Wykupu posiadanych przez niego Obligacji, chyba że przed doręczeniem przez Obligatariusza Żądania Wykupu zdarzenie stanowiące dany Przypadek Naruszenia przestanie trwać. W przypadku doręczenia Emitentowi oraz podmiotowi prowadzącemu

Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy danego Żądania Wykupu zgodnie z powyższym i Regulacjami KDPW, Obligacje należące do żądającego Obligatariusza wskazane w danym Żądaniu Wykupu Emitent wykupi w terminie 30 dni od dnia doręczenia do Emitenta oraz do podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych lub Rachunek Zbiorczy danego Żądania Wykupu.

- 3) Przypadki Naruszenia oraz szczegółowe zasady Wykupu Obligacji na Żądaniu Wykupu określone zostały w Warunkach Emisji, które stanowią Załącznik do Noty Informacyjnej.
- 4) Na dzień sporządzenia Noty Informacyjnej nie wystąpiły przesłanki uprawniające Obligatariuszy do żądania Wcześniejszego Wykupu i Natychmiastowego Wykupu Obligacji objętych niniejszą Notą Informacyjną.

## 9.5 OPROCENTOWANIE

- 1) Obligacje są oprocentowane („Odsetki”). Odsetki od wartości nominalnej Obligacji są naliczane od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek. Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem). Ostatnim dniem naliczania Odsetek będzie dzień, w którym nastąpi wykup wszystkich Obligacji.
- 2) Odsetki od Obligacji płatne będą w każdym Dniu Płatności Odsetek określonym w poniższej tabeli, a w każdym przypadku w odniesieniu do wykupywanych Obligacji – w dniu ich wykupu.

Okres Odsetkowy	Pierwszy dzień danego Okresu	Ostatni dzień danego Okresu	Przewidywalny dzień ustalenia praw	Dzień Płatności Odsetek
1	02.08.2021	28.01.2022	21.01.2022	28.01.2022
2	28.01.2022	28.07.2022	21.07.2022	28.07.2022
3	28.07.2022	28.01.2023	23.01.2023	28.01.2023
4	28.01.2023	28.07.2023	21.07.2023	28.07.2023
5	28.07.2023	28.01.2024	22.01.2024	28.01.2024
6	28.01.2024	28.07.2024	22.07.2024	Dzień Wykupu

**TABELA ODSETKOWA**

- 3) Odsetki naliczane od każdej jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy obliczane będą według następującej formuły:

$$Ki = \frac{N \times Oi \times Di}{R}$$

gdzie:

Ki oznacza Odsetki za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji, to jest 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych,

Oi oznacza Stopę Procentową tj. określoną dla danego Okresu Odsetkowego Stopę Bazową powiększoną o marżę w wysokości 4,20%

Di oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, a w odniesieniu do Obligacji wykupywanych w trakcie trwania danego Okresu Odsetkowego oznacza liczbę dni od początku danego Okresu Odsetkowego do dnia w którym takie Obligacje zostaną wykupione.

R oznacza 365 dni

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do dwóch miejsc po przecinku (przy czym od 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

- 4) W przypadku, gdy GPW Benchmark S.A. nie udostępni Stopy Bazowej o godzinie 11:00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa będzie równa stopie procentowej WIBOR, dla depozytów w PLN o długości 6 miesięcy, podanej przez inny podmiot będący administratorem w odniesieniu do tej stawki referencyjnej (w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej.

#### **10 WYSOKOŚĆ I FORMY EWENTUALNEGO ZABEZPIECZENIA I OZNACZENIE PODMIOTU UDZIELAJĄCEGO ZABEZPIECZENIA**

- 1) Emitent ustanowił zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji poprzez ustanowienie w dniu 11 sierpnia 2021 r. Zastawu Rejestrowego wpisanego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie Wydział XI Gospodarczy – Rejestru Zastawów do rejestru zastawów, na łącznie 2.107.482 szt., nie mających formy dokumentu akcji wyemitowanych przez spółkę MCI Capital o sumie zabezpieczenia wynoszącej do 40.000.000,00 PLN.
- 2) W przypadku, gdy roszczenia pieniężne Obligatariuszy z tytułu Obligacji staną się wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji, a Emitent nie zaspokoi tych roszczeń w terminie określonym w Warunkach Emisji lub w przepisach prawa, zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego ustanowionego na Przedmiocie Zastawu będzie mogło nastąpić w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, o którym mowa w art. 21 Ustawy o Zastawie Rejestrowym.
- 3) W przypadku, gdy wartość Przedmiotu Zastawu oraz dodatkowego zabezpieczenia ustanowionego zgodnie z punktem 6.6. Warunków Emisji, według dokonanej kwartalnej Wyceny Zabezpieczenia i takiego dodatkowego zabezpieczenia spadnie poniżej 180% wartości nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie, Emitent w terminie 2 miesięcy od dnia udostępnienia Wyceny Zabezpieczenia spowoduje ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia Obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach wyemitowanych przez MCI Capital, tak aby wartość Akcji (zgodnie z ww. Wyceną Zabezpieczenia) na których ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie łącznie z Przedmiotem Zastawu oraz dodatkowym zabezpieczeniem Obligacji, o którym mowa powyżej, wynosiła nie mniej niż 200% wartości nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie. Ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia, o którym mowa powyżej nastąpi w drodze zawarcie stosownej umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego przez posiadacza wyżej wskazanych Akcji z Administratorem Zastawu lub w drodze aneksu do umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu.
- 4) W przypadku, gdy wartość Przedmiotu Zastawu łącznie z wartością Akcji, na których ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie, o którym mowa w pkt 2) Warunków Emisji, według dokonanej kwartalnej Wyceny Zabezpieczenia wzrośnie powyżej 200% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji, Emitent będzie uprawniony do podjęcia działań w celu częściowego zwolnienia przedmiotu

zabezpieczenia Obligacji poprzez zwolnienie spod obciążenia Akcji Zastawem Rejestrowym lub dodatkowym zastawem rejestrowym, o którym mowa w pkt 2) Warunków Emisji, poprzez zmniejszenie liczby Akcji stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego (w tym Zastawu Rejestrowego) ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji, tak aby wartość Akcji (zgodnie z ww. Wyceną Zabezpieczenia) stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego (w tym Zastawu Rejestrowego) ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji wynosiła nie mniej niż 200% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji. W takim przypadku Administrator Zastawu jest uprawniony i zobowiązany na żądanie Emitenta do podjęcia działań w wyniku których dojdzie do zmniejszenia liczby Akcji stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego (w tym Zastawu Rejestrowego) ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji.

- 5) Administratorem Zastawu jest OLH V Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością, z siedzibą w Warszawie, 00-061 Warszawa, ul. Marszałkowska 142
- 6) Emitent w dniu 3 sierpnia 2021 r. złożył oświadczenie o poddaniu się egzekucji, na podstawie art. 777 § 1 Kodeksu Postępowania Cywilnego, wprost z aktu notarialnego z Przedmiotu Zastawu do kwoty 40.000.000,00 (czterdzieści milionów ) złotych na rzecz Administratora Zastawu. Administrator Zastawu będzie mógł wystąpić z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności do dnia 31 lipca 2034 r. Kopia aktu notarialnego - oświadczenie o poddaniu się egzekucji stanowi Załącznik nr 7 do Noty Informacyjnej.

**11 WARTOŚĆ ZACIĄGNIĘTYCH ZOBOWIĄZAŃ, Z WYSZCZEGÓLNIENIEM ZOBOWIĄZAŃ PRZETERMINOWANYCH, USTALONĄ NA OSTATNI DZIEŃ KWARTAŁU POPRZEDZAJĄCY O NIE WIĘCEJ NIŻ 4 MIESIĄCE UDOSTĘPNIENIE PROPOZYCJI NABYCIA INSTRUMENTÓW OBJĘTYCH WNIOSEM ORAZ PERSPEKTYWY KSZTAŁTOWANIA SIĘ ZOBOWIĄZAŃ EMITENTA DO CZASU CAŁKOWITEGO WYKUPU DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH OBJĘTYCH WNIOSEM;**

- 1) wartość zaciągniętych zobowiązań przez Emitenta, na dzień 30 czerwca 2021 roku wynosiła 310 955 tys. złotych, z czego kwota zobowiązań przeterminowanych stanowiła 104 tys. złotych.
- 2) Na dzień sporządzenia niniejszej Noty Informacyjnej, oprócz Obligacji objętych niniejszą notą, Emitent posiada następujące zobowiązania w postaci obligacji:
  - a. seria D, zarejestrowane poza Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych o łącznej wartości nominalnej 40.000.000 zł,
  - b. seria E, zarejestrowane poza Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych o łącznej wartości nominalnej 60.000.000 zł,
  - c. seria F, zarejestrowane w Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, numer ISIN: PLO227700013 o łącznej wartości nominalnej 26.000.000 zł,
  - d. seria G, zarejestrowane w Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, numer ISIN: PLO227700021 o łącznej wartości nominalnej 60.000.000 zł,
  - e. seria H, zarejestrowane w Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, numer ISIN: PLO227700039 o łącznej wartości nominalnej 38.000.000 zł,
  - f. seria I, zarejestrowane w Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych, numer ISIN: PLO227700047 o łącznej wartości nominalnej 21.734.000 zł,
- 3) Perspektywa kształtowania zobowiązań Emitenta do czasu całkowitego wykupu Obligacji proponowanych do nabycia:



Emitent będzie synchronizował poziom zadłużenia ze skalą prowadzonej działalności oraz utrzymywał go w odpowiedniej relacji do swoich aktywów/aktywów netto. Nie mniej jednak Emitent stale monitoruje poziom zadłużenia i będzie go utrzymywał na poziomach nie wyższych niż wskazane w pkt 9.4.3.6. lit. a oraz d Warunków Emisji.

**12 DANE UMOŻLIWIAJĄCE POTENCJALNYM NABYWCOM DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH ORIENTACJĘ W EFEKTACH PRZEDSIĘWZIĘCIA, KTÓRE MA BYĆ SFINANSOWANE Z EMISJI DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, ORAZ ZDOLNOŚĆ EMITENTA DO WYWIĄZYWANIA SIĘ Z ZOBOWIĄZAŃ WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH, JEŻELI PRZEDSIĘWZIĘCIE JEST OKREŚLONE;**

- 1) Cel emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach nie został określony.
- 2) Emitent ocenia, że do czasu Wykupu Obligacji zobowiązania Emitenta będą kształtować się na poziomie umożliwiającym wykonanie w całości zobowiązań wynikających z Obligacji.
- 3) Sprawozdanie finansowe Emitenta, o którym mowa w art. 35 ust. 3 Ustawy o Obligacjach, wraz z opinią biegłego rewidenta udostępnione jest na stronie internetowej Emitenta - [www.management.pl](http://www.management.pl).

**13 OGÓLNE INFORMACJE O RATINGU PRZYZNANYM EMITENTOWI LUB EMITOWANYM PRZEZ NIEGO DŁUŻNYM INSTRUMENTOM FINANSOWYM, ZE WSKAZANIEM INSTYTUCJI DOKONUJĄCEJ TEJ OCENY, ORAZ ODESŁANIE DO SZCZEGÓŁOWYCH WARUNKÓW RATINGU OKREŚLONYCH W INFORMACJACH DODATKOWYCH**

Emitentowi ani dłużnym papierom wartościowym wyemitowanym przez Emitenta, nie przyznano, na żądanie lub we współpracy z Emitentem, żadnych ratingów.

**14 ZASADY PRZELICZANIA WARTOŚCI ŚWIADCZENIA NIEPIENIĘŻNEGO NA ŚWIADCZENIE PIENIĘŻNE**

Nie dotyczy.

**15 W PRZYPADKU USTANOWIENIA JAKIEJKOLWIEK FORMY ZASTAWU LUB HIPOTEKI JAKO ZABEZPIECZENIA WIERZYTELNOŚCI WYNIKAJĄCYCH Z DŁUŻNYCH INSTRUMENTÓW FINANSOWYCH - WYCENĘ PRZEDMIOTU ZASTAWU LUB HIPOTEKI DOKONANĄ PRZEZ UPRAWNIONY PODMIOT LUB SKRÓT TEJ WYCENY**

Wycena akcji MCI Capital. będących przedmiotem Zastawu Rejestrowego zabezpieczającego Obligacje została sporządzona na zlecenie Emitenta przez BTFG Audit sp. z o. o, z siedzibą w Warszawie 00-654, przy ul. Śniadeckich 17, wpisana do rejestru przedsiębiorców prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy, za numerem KRS 0000247697, Nr NIP 7010002814, Nr REGON: 140375705, na dzień 18.07.2021 r. Wycena akcji MCI Capital stanowi w Załącznik do Warunków Emisji. Wedle zapewnień BTFG Advisory sp. z o.o., podmiot ten spełnia kryteria określone w art. 30 ust 1. Ustawy tj. posiada doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność. BTFG Advisory sp. z o.o stosuje przepisy art. 69 ust. 9 pkt 1–3, 5, 6 i 8 oraz art. 70 ustawy z dnia 11 maja 2017 r. o biegłych rewidentach, firmach

audytorskich oraz nadzorze publicznym, odpowiednio do podmiotu dokonującego wyceny, członków jego organów zarządzających i nadzorujących oraz osób zatrudnionych przez ten podmiot do wykonywania czynności w zakresie wyceny, a także osób blisko związanych w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 26 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 596/2014 z dnia 16 kwietnia 2014 r. w sprawie nadużyć na rynku (rozporządzenie w sprawie nadużyć na rynku).

**16 W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI ZAMIENNYCH NA AKCJE - DODATKOWO:**

- A) LICZBĘ AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ,**
- B) CENĘ EMISYJNĄ AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA,**
- C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI,**

Nie dotyczy.

**17 W PRZYPADKU EMISJI OBLIGACJI Z PRAWEM PIERWSZEŃSTWA - DODATKOWO:**

- A) LICZBĘ AKCJI PRZYPADAJĄCYCH NA JEDNĄ OBLIGACJĘ,**
- B) CENĘ EMISYJNĄ AKCJI LUB SPOSÓB JEJ USTALENIA,**
- C) TERMINY, OD KTÓRYCH PRZYSŁUGUJĄ I WYGASAJĄ PRAWA OBLIGATARIUSZY DO NABYCIA TYCH AKCJI.**

Nie dotyczy.

**18 OŚWIADCZENIE EMITENTA STWIERDZAJĄCE, ŻE WEDŁUG NIEGO JEGO AKTYWA OBROTOWE WYSTARCZAJĄ DO POKRYCIA JEGO BIEŻĄCYCH POTRZEB, TO JEST POTRZEB W OKRESIE 12 MIESIĘCY OD DNIA SPORZĄDZENIA NOTY INFORMACYJNEJ, A JEŚLI NIE - WSKAZANIE W JAKI SPOSÓB ZAMIERZA ZAPEWNIĆ POTRZEBNE DODATKOWO AKTYWA OBROTOWE.**

My, niżej podpisani, działając w imieniu Emitenta oświadczamy, że wedle najlepszej wiedzy Zarządu Emitenta aktywa obrotowe Emitenta są wystarczające do pokrycia jego bieżących potrzeb, to jest potrzeb w okresie 12 miesięcy od dnia sporządzenia Noty Informacyjnej.

W imieniu Emitenta:

\_\_\_\_\_  
Jarosław Dubiński  
Prezes Zarządu

\_\_\_\_\_  
Ewa Ogryczak  
Wiceprezes Zarządu

**19 ZAŁĄCZNIKI:**

<b>ZAŁĄCZNIK NR 1 -</b>	Aktualny odpis z rejestru właściwego dla Emitenta
<b>ZAŁĄCZNIK NR 2 -</b>	Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta
<b>ZAŁĄCZNIK NR 3 -</b>	Uchwały Emitenta stanowiące podstawę emisji dłużnych instrumentów finansowych objętych niniejszą notą informacyjną
<b>ZAŁĄCZNIK NR 4 -</b>	Warunki Emisji Obligacji serii J
<b>ZAŁĄCZNIK NR 5 -</b>	Wycena akcji MCI Capital ASI S.A., będących przedmiotem zabezpieczenia Obligacji serii J
<b>ZAŁĄCZNIK NR 6 -</b>	Kopia umowy z Administratorem Zastawu
<b>ZAŁĄCZNIK NR 7 -</b>	Akt Notarialny Rep. A nr 12311/2021 Oświadczenie o ustanowieniu tytułu egzekucyjnego w trybie art. 777 § 1 pkt 6 KPC
<b>ZAŁĄCZNIK NR 8 -</b>	Definicje i objaśnienia skrótów

W nocie informacyjnej dla obligacji serii J emitowanych przez MCI Management Sp. z o.o. użyto następujących definicji i skrótów:

<b>Administrator</b>	oznacza OLH V spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000692448.
<b>Administrator Zastawu</b>	oznacza administratora zastawu w rozumieniu art. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, przy czym funkcja ta w odniesieniu do zastawu rejestrowego, który ma zostać ustanowiony na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji została powierzona Administratorowi.
<b>Catalyst</b>	oznacza alternatywny system obrotu instrumentami finansowymi prowadzony przez GPW.
<b>Dzień Emisji</b>	oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji;
<b>Dzień Płatności Odsetek</b>	oznacza dzień wskazany w punkcie 2) Warunków Emisji oraz w odniesieniu do wykupywanych Obligacji również dzień ich wykupu.
<b>Dzień Roboczy</b>	oznacza każdy dzień z wyłączeniem sobót, niedziel i dni ustawowo wolnych od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej, w którym KDPW prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji.
<b>Dzień Ustalenia Stopy Procentowej</b>	oznacza czwarty Dzień Roboczy przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa;
<b>Dzień Wykupu</b>	oznacza dzień 28 lipca 2024 roku.
<b>Emitent</b>	oznacza emitenta Obligacji, to jest: MCI Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Rondo Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, pod numerem 0000029655 na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział

	Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20 lipca 2001 roku. Kapitał zakładowy: 16.427.000,00 zł
<b>Ewidencja</b>	oznacza ewidencję osób uprawnionych z Obligacji, o której mowa w art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie.
<b>Fundusze</b>	oznacza fundusze inwestycyjne zarządzane przez MCI Capital TFI S.A., których certyfikaty inwestycyjne posiada MCI Capital
<b>GPW</b>	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000082312.
<b>Grupa Emitenta</b>	oznacza grupę kapitałową, w której Emitent jest jednostką dominującą, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o Rachunkowości.
<b>KDPW</b>	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000081582.
<b>MCI Capital</b>	oznacza spółkę pod firmą MCI Capital ASI S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON: 932038308, NIP: 8992296521;
<b>Obligacje</b>	oznacza obligacje serii J emitowane przez Emitenta na podstawie określonej w punkcie <b>Błąd! Nie można odnaleźć źródła odwołania.</b> Warunków Emisji, z których wynikające prawa i obowiązki określone są w Warunkach Emisji.
<b>Obligatariusz</b>	oznacza posiadacza Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub osobę wskazaną podmiotowi prowadzącemu Rachunek Zbiorczy przez posiadacza tego rachunku jako osobę uprawnioną z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym lub podmiot wpisany do ewidencji Obligacji prowadzonej przez Agenta Emisji zgodnie z Ustawą o Obrocie, jako podmiot, któremu przysługują Obligacje.
<b>Okres Odsetkowy</b>	oznacza okres trwający od Dnia Emisji (nie wliczając tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) oraz każdy kolejny okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem

	tego dnia) i kończy w ostatnim Dniu Płatności Odsetek danego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).
<b>Przedmiot Zastawu</b>	oznacza taką liczbę Akcji, których łączna wartość określona zgodnie z Wyceną będzie wynosić co najmniej 200% (w zaokrągleniu w górę do liczby całkowitej) wartości nominalnej rzeczywiście wyemitowanych i pozostających do wykupu Obligacji;
<b>Rachunek Papierów Wartościowych</b>	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 Ustawy o Obrocie,
<b>Rachunek Zbiorczy</b>	oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
<b>Regulacje KDPW</b>	oznacza regulacje przyjęte przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.
<b>Stopa Procentowa</b>	oznacza określoną dla danego Okresu Odsetkowego Stopę Bazową powiększoną o marżę w wysokości <b>4,20%</b> (cztery i dwadzieścia setnych procenta);
<b>Stopa Bazowa</b>	oznacza stopę procentową WIBOR dla depozytów w PLN o długości 6 miesięcy ustaloną przez GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie, podmiotu pełniącego rolę Administratora Stawki Referencyjnej, zgodnie z Regulaminem Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR dostępnym na stronie internetowej <a href="http://www.gpwbenchmark.pl">www.gpwbenchmark.pl</a> lub każdym następnym, który go zastąpi lub zmieni. Stopa WIBOR jest ustalana o godzinie 11:00 z uwzględnieniem odstępstw wskazanych w ww. regulaminie i jest publikowany na stronie <a href="http://www.gpwbenchmark.pl">www.gpwbenchmark.pl</a> w terminach podanych przez Administratora Stawki Referencyjnej.
<b>Warunki Emisji</b>	oznacza warunki emisji Obligacji, stanowiące warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
<b>Zgromadzenie Obligatariuszy</b>	oznacza zgromadzenie obligatariuszy Obligacji, o którym mowa w Ustawie o Obligacjach.
<b>Żądanie Wykupu</b>	oznacza doręczone podmiotom zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Emitentowi pisemne żądanie Obligatariusza wykupu posiadanych przez



	<p>niego Obligacji w liczbie wskazanej w takim żądaniu, w związku z wystąpieniem:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Przypadku Naruszenia; lub</li> <li>• zdarzenia, z wystąpieniem którego przepis prawa daje prawo Obligatariuszowi do żądania od Emitenta wykupu (w tym wykupu natychmiastowego) Obligacji przed Dniem Wykupu.</li> </ul>
<b>Kodeks Postępowania Cywilnego</b>	oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego; (t.j. Dz.U.2020 roku poz.1575 ze zmianami).
<b>Ustawa o Obligacjach</b>	oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U.2020 poz. 1208 ze zmianami).
<b>Ustawa o Obrocie</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2021 roku, poz. 328 ze zmianami).
<b>Ustawa o Ofercie</b>	oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021 roku, poz. 2080 ze zmianami).
<b>Ustawa o Zastawie Rejestrowym</b>	oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U. z 2018 roku, poz. 2017 ze zmianami).

Wydruk informacji pobranej w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym, posiada moc dokumentu wydawanego przez Centralną Informację, nie wymaga podpisu i pieczęci.

## CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

## KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 29.11.2021 godz. 15:57:08

Numer KRS: 0000029655

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu  
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓW

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym		20.07.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	91	Data dokonania wpisu	29.10.2021
	Sygnatura akt	WA.XIII NS-REJ.KRS/51461/21/842		
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M.ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XIII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO		

## Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
2.Numer REGON/NIP	REGON: 931189821, NIP: 8961158226
3.Firma, pod którą spółka działa	MCI MANAGEMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 7832 SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA FABRYCZNA WYDZIAŁ VI GOSPODARCZY REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat WARSZAWA, gmina WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. RONDO IGNACEGO DASZYŃSKIEGO, nr 1, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-843, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

## Rubryka 3 - Oddziały

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacje o umowie		
1.Informacja o zawarciu lub zmianach umowy spółki	1	24.04.1998 KANCELARIA NOTARIALNA W OLEŚNICY PRZY UL.MICKIEWICZA 5, NOTARIUSZ AGNIESZKA ŁOBODA, REPERTORIUM A NUMER 1447/98 ZMIANY UMOWY SPÓŁKI DOTYCZĄCE NIE ZAREJESTROWANE TO: PARAGRAF 14 (AN. REPERTORIUM A NUMER 6558/2001 Z 27.06.2001 R.

2	16.11.2001 R., REPERTORIUM 9912/2001 NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK-GRABIŃSKA, Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, PL. SOLNY 13. UCHWAŁĄ NR 1/2001 ZMIENIONO PAR. 22 UMOWY SPÓŁKI, UCHWAŁĄ NR 2/2001 USTALONO TEKST JEDNOLITY UMOWY SPÓŁKI.
3	10.10.2001R. REPERTORIUM A NR 8780/2001 NOTARIUSZ MGR HELENA SZYMCZYK-GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13. ZMIANA PAR.7 UMOWY SPÓŁKI.
4	28.01.2003 R. REPERTORIUM A NR 419/2003, MGR ANNA SOBKÓW-KIELAR Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PL. SREBRNYM 1/4 ZMIANA § 6 UMOWY SPÓŁKI
5	22.04.2003 R. REPERTORIUM A NR 2230/2003 MGR ANNA SOBKÓW-KIELAR Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PL. SREBRNYM 1/4 ZMIANA § 6 UMOWY SPÓŁKI ZMIANA § 22 UMOWY SPÓŁKI
6	03.11.2003R., REP. A NR 7139/2003 NOTARIUSZ IRENA SOBKÓW-KUCMIN, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY PL. SREBRNYM 1/4; ZMIENIONO § 7 UMOWY SPÓŁKI.
7	26.11.2003, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY PL. SREBRNYM 1/4, ASESOR NOTARIALNY ANNA SOBKÓW - KIELAR ZASTĘPCA NOTARIUSZ IRENY SOBKÓW - KUCMIN, REP. A NR 7774/2003, ZMIENIONO § 7 UMOWY SPÓŁKI.
8	25 KWIETNIA 2006R., AKTEM NOTARIALNYM SPORZĄDZONYM PRZEZ NOTARIUSZA JOANNĘ GAWRON - JEDLIKOWSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ Z SIEDZIBĄ WE WROCŁAWIU PRZY UL. OŁAWSKIEJ 17/II ZMIENIONO: § 6, § 12 UST. 1, § 24, § 25 UMOWY SPÓŁKI.
9	25.04.2006 R. - NOTARIUSZ JOANNA GAWRON - JEDLIKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. OŁAWSKA 17/II, REPERTORIUM A NR 1728/2006, ZMIENIONO §7 UMOWY SPÓŁKI; 07.07.2005 R. - NOTARIUSZ JOANNA GAWRON - JEDLIKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. OŁAWSKA 17/II, REPERTORIUM A NR 3426/2006, - ZMIENIONO §15, §19 UST.1, §20, §22; - DODANO PARAGRAFY OD 23 DO 27; - ZMIENIONO NUMERACJĘ POZOSTAŁYCH PARAGRAFÓW UMOWY SPÓŁKI W TEN SPOSÓB, ŻE DOTYCHCZASOWY §23 OTRZYMUJE NR 28, DOTYCHCZASOWY §24 OTRZYMUJE NR 29, A DOTYCHCZASOWY §25 OTRZYMUJE NR 30;
10	27.04.2009 R., REP. A NR 1495/2009, NOTARIUSZ JOANNA GAWRON - JEDLIKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. OŁAWSKIEJ 17/II WE WROCŁAWIU, ZMIANA § 2 UMOWY SPÓŁKI.
11	11.12.2009 R., NOTARIUSZ JOANNA GAWRON-JEDLIKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY UL. OŁAWSKIEJ 17/II, REPERTORIUM A NR 5326/2009, ZMIENIONO § 7 UMOWY SPÓŁKI.
12	29.12.2010 R., NOTARIUSZ JOANNA GAWRON-JEDLIKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. OŁAWSKA 17/II, REP. A NR 5623/2010 - ZMIENIONO § 2 UMOWY SPÓŁKI.
13	20.04.2011 R., NOTARIUSZ JOANNA GAWRON-JEDLIKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. OŁAWSKA 17/II, REP. A NR 1427/2011 - ZMIANA § 6 UMOWY SPÓŁKI.
14	29.06.2012 R., NOTARIUSZ JOANNA GAWRON - JEDLIKOWSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, UL. OŁAWSKA 17, REPERTORIUM A NUMER 2127/2012, ZMIANA § 3, § 15, § 19, § 20, SKREŚLENIE § 23, § 24, § 25, § 26, § 27 UMOWY SPÓŁKI.  19.07.2012 R., NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK - GRABIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, PLAC SOLNY 13, REPERTORIUM A NUMER 3826/2012, ZMIANA § 7 UMOWY SPÓŁKI
15	AKT NOTARIALNY REP. A NR 16767/2012 SPORZĄDZONY DNIA 16.10.2012 R. PRZED ASESOREM NOTARIALNYM MICHAŁEM KOŁPA, ZASTĘPUJĄCYM NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNY, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, UL. GAŁCZYŃSKIEGO

	4, 00-362 WARSZAWA ZMIANA § 22 UMOWY SPÓŁKI.
16	AKT NOTARIALNY REP. A NR 12380/2014 SPORZĄDZONY DNIA 22 LIPCA 2014 ROKU PRZED ASESOREM NOTARIALNYM MICHAŁEM KOŁPA, ZASTĘPUJĄCYM NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNY, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, 00-362 WARSZAWA DO §20 UMOWY SPÓŁKI DODANO UST. 4, ZMIENIONO §22 UMOWY
17	AKT NOTARIALNY REP. A NR 3831/2014 SPORZĄDZONY DNIA 10 MARCA 2014 ROKU PRZED ASESOREM NOTARIALNYM MICHAŁEM KOŁPA, ZASTĘPUJĄCYM NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNY, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, 00-362 WARSZAWA ZMIANA PAR. 7 UMOWY SPÓŁKI AKT NOTARIALNY REP. A NR 6789/2014 SPORZĄDZONY DNIA 30 KWIETNIA 2014 ROKU PRZED ASESOREM NOTARIALNYM MICHAŁEM KOŁPA, ZASTĘPUJĄCYM NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNY, PROWADZĄCEGO KANCELARIĘ NOTARIALNĄ W WARSZAWIE, UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, 00-362 WARSZAWA ZMIANA PAR. 22 UMOWY SPÓŁKI
18	17.06.2015 R., REP. A NR 8130/2015, SŁAWOMIR STROJNY, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, ZMIENIONO NASTĘPUJĄCE POSTANOWIENIA UMOWY SPÓŁKI: §19 UST.1 PKT 5), §20 UST.1, §22, PO §20 UST.1 DODANO UST.1A
19	19.05.2016 R., REP. A NR 7053/2016, SŁAWOMIR STROJNY, NOTARIUSZ W WARSZAWIE, ZMIENIONO §2
20	06.09.2017R., REP. A NR 14691/2017, NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, ZMIANA §22.
21	05.07.2018 R., REP.A NR 10758/2018, NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ORAZ 18.07.2018 R. REP. A NR 11389/2018, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 14 ORAZ § 15, DODANO § 19A I 24A, SKREŚLONO § 23 UMOWY SPÓŁKI
22	07.07.2020 R., REP. A NR 8132/2020, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIANA: § 7, § 10, UCHYLONO § 13, PO § 14 DODANO § 14A, UCHYLONO § 19A UST. 9, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY UMOWY SPÓŁKI
23	07.09.2020 R., REP. A NR 10683/2020, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 7, § 10 ORAZ § 14A UMOWY SPÓŁKI ORAZ PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY UMOWY SPÓŁKI.
24	22.12.2020R., REP. A NR 16688/2020, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE ZMIENIONO §7 UMOWY SPÓŁKI, §10 UMOWY SPÓŁKI ORAZ PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY UMOWY SPÓŁKI
25	04.03.2021 R., REP. A NR 2805/2021, NOTARIUSZ MICHAŁ KOŁPA, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, ZMIENIONO § 7 , § 10 ORAZ PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY UMOWY SPÓŁKI.

#### Rubryka 5

1.Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2.Oznaczenie pisma innego niż Monitor Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	-----
3.Wspólnik może mieć:	WIĘKSZĄ LICZBĘ UDZIAŁÓW
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	*****
5.Czy obligatoriusze mają prawo do	*****

udziałów w zysku?	
-------------------	--

### Rubryka 6 - Sposób powstania spółki

Brak wpisów

### Rubryka 7 - Dane wspólników

1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CZECHOWICZ
	2.Imiona	TOMASZ JANUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	70062302710
	4.Numer KRS	*****
	5.Posiadane przez wspólnika udziały	32.758 UDZIAŁÓW O ŁĄCZNEJ WARTOŚCI 16.379.000,00 ZŁOTYCH
	6.Czy wspólnik posiada całość udziałów spółki?	NIE

### Rubryka 8 - Kapitał spółki

1.Wysokość kapitału zakładowego		16 427 000,00 Zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości udziałów objętych za aport	1	35 083 884,00 Zł
	2	592 500,00 Zł
	3	247 000,00 Zł

### Rubryka 9 - Nie dotyczy

Brak wpisów

### Rubryka 10 - Nie dotyczy

Brak wpisów

## Dział 2

### Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD
2.Sposób reprezentacji podmiotu	DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST: 1) WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI, Z KTÓRYCH JEDEN POWINIEN BYĆ PREZESEM ZARZĄDU SPÓŁKI, LUB 2) WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU SPÓŁKI BĘDĄCYMI WICEPREZESAMI ZARZĄDU SPÓŁKI.

#### Podrubryka 1

#### Dane osób wchodzących w skład organu

1	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	OGRYCHAK
	2.Imiona	EWA
	3.Numer PESEL/REGON	78082200405
	4.Numer KRS	*****

2	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
	1.Nazwisko / Nazwa lub Firma	DUBIŃSKI
	2.Imiona	JAROSŁAW MARIUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	69081712138
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	CZECHOWICZ
		2.Imiona	TOMASZ JANUSZ
		3.Numer PESEL	70062302710
	2	1.Nazwisko	TRZESZCZKOWSKA
		2.Imiona	MARTA
		3.Numer PESEL	86041001145
	3	1.Nazwisko	WARZOCHA
		2.Imiona	GRZEGORZ
		3.Numer PESEL	69090701518
	4	1.Nazwisko	CZECHOWICZ
		2.Imiona	WOJCIECH
		3.Numer PESEL	83082604678
	5	1.Nazwisko	HUTTEN CZAPSKI
		2.Imiona	FRANCISZEK
		3.Numer PESEL	68112301097
	6	1.Nazwisko	CZAPSKI
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	65032901592

Rubryka 3 - Prokurenci	
Brak wpisów	

## Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności	
------------------------------------	--



1.Przedmiot przeważającej działalności przedsiębiorcy	1	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
2.Przedmiot pozostałej działalności przedsiębiorcy	1	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	2	64, 19, Z, POZOSTAŁE POŚREDNICTWO PIENIĘŻNE
	3	68, 20, Z, WYNAJEM I ZARZĄDZANIE NIERUCHOMOŚCIAMI WŁASNYMI LUB DZIERŻAWIONYMI
	4	68, 10, Z, KUPNO I SPRZEDAŻ NIERUCHOMOŚCI NA WŁASNY RACHUNEK
	5	69, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ RACHUNKOWO-KSIĘGOWA; DORADZTWO PODATKOWE
	6	66, 12, Z, DZIAŁALNOŚĆ MAKLERSKA ZWIĄZANA Z RYNKIEM PAPIERÓW WARTOŚCIOWYCH I TOWARÓW GIEŁDOWYCH
	7	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	8	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYLUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
	9	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH

### Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach

Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	18.06.2002	01 STYCZEŃ 2001R. DO 31 GRUDZIEŃ 2001R.
	2	28.05.2003	01 STYCZEŃ 2002 DO 31 GRUDNIA 2002
	3	14.06.2004	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	29.04.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	04.04.2006	1 STYCZNIA 2005R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2005R.
	6	17.05.2007	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	27.06.2008	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	8	13.07.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008
	9	23.07.2010	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	07.07.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	06.09.2012	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	12.08.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	13	08.09.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	17.11.2016	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	23.12.2016	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	22.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	24.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	18	26.08.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	19	17.10.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	20	06.08.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01 STYCZEŃ 2001R.- 31 GRUDZIEŃ 2001R.
	2	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	3	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008
	4	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.

	6	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	8	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	9	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	10	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	11	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	12	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	13	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	14	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01 STYCZEŃ 2001R.- 31 GRUDZIEŃ 2001R.
	2	*****	01 STYCZEŃ 2002 DO 31 GRUDNIA 2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	1 STYCZNIA 2005R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2005R.
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	8	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	17	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	18	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	19	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	20	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności podmiotu	1	*****	01 STYCZEŃ 2001R.- 31 GRUDZIEŃ 2001R.
	2	*****	01 STYCZEŃ 2002 DO 31 GRUDNIA 2002
	3	*****	01.01.2003 - 31.12.2003
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	1 STYCZNIA 2005R. DO DNIA 31 GRUDNIA 2005R.
	6	*****	01.01.2006 R. - 31.12.2006 R.
	7	*****	01.01.2007 R. - 31.12.2007 R.
	8	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008
	9	*****	01.01.2009 R. - 31.12.2009 R.
	10	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	*****	01.01.2011 R. - 31.12.2011 R.
	12	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	13	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013

14	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
15	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
16	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
17	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
18	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
19	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Wzmianka o złożeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	06.09.2012	01.07.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	12.08.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	08.09.2014	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	22.06.2017	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	22.06.2017	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	22.06.2017	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	24.07.2018	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	26.08.2019	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	17.10.2020	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	06.08.2021	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
2.Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta / sprawozdania z badania skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.07.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	8	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	9	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
3.Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.07.2011 R. - 31.12.2011 R.
	2	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	3	*****	OD 01.01.2013 DO 31.12.2013
	4	*****	OD 01.01.2014 DO 31.12.2014
	5	*****	OD 01.01.2015 DO 31.12.2015
	6	*****	OD 01.01.2016 DO 31.12.2016
	7	*****	OD 01.01.2017 DO 31.12.2017
	8	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	9	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	10	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020
4.Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności spółki dominującej	1	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
	2	*****	OD 01.01.2018 DO 31.12.2018
	3	*****	OD 01.01.2019 DO 31.12.2019
	4	*****	OD 01.01.2020 DO 31.12.2020

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 5 - Informacja o dniu kończącym rok obrotowy
--

1.Dzień kończący pierwszy rok obrotowy, za który należy złożyć sprawozdanie finansowe	31.12.2001
---	------------

## Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości
------------------------

Brak wpisów
-------------

Rubryka 2 - Wierzytelności
----------------------------

Brak wpisów
-------------

Rubryka 3 - Informacje o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości na podstawie art. 13 ustawy z 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe albo o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości albo w postępowaniu restrukturyzacyjnym albo po prawomocnym umorzeniu postępowania restrukturyzacyjnego
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 4 - Umorzenie prowadzonej przeciwko podmiotowi egzekucji z uwagi na fakt, że z egzekucji nie uzyska się sumy wyższej od kosztów egzekucyjnych
---

Brak wpisów
-------------

## Dział 5

Rubryka 1 - Kurator
---------------------

Brak wpisów
-------------

## Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja
------------------------

Brak wpisów
-------------

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki
---

Brak wpisów
-------------

Rubryka 3 - Nie dotyczy
-------------------------

Brak wpisów
-------------

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu
---

Brak wpisów
-------------

## Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

## Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

## Rubryka 7 - Informacje o postępowaniach restrukturyzacyjnych, o postępowaniu naprawczym lub o przymusowej restrukturyzacji

Brak wpisów

## Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 29.11.2021

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: [ekrs.ms.gov.pl](https://ekrs.ms.gov.pl)

**„UMOWA SPÓŁKI**  
**MCI MANAGEMENT**  
**SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

(tekst jednolity)

§ 1.

Stawiający zawiązuje niniejszym spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością, zwaną dalej „Spółką”.-----

§ 2.

1. Firma Spółki brzmi: MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością. -----
2. Spółka może używać skrótów firmy: MCI Management sp. z o.o. lub MCI Management Spółka z o.o.-----

§ 3.

Siedzibą Spółki jest Warszawa. -----

§ 4.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony. -----

§ 5.

Spółka działa na terenie Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą. Spółka może tworzyć i likwidować własne oddziały, filie, przedsiębiorstwa i przedstawicielstwa, przystępować do innych spółek i uczestniczyć w innych organizacjach w kraju i za granicą. -----

§ 6.

Przedmiotem działalności Spółki jest:-----

1. Pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych. -----
2. Działalność holdingów finansowych. -----
3. Pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania. --
4. Pozostałe pośrednictwo pieniężne.-----
5. Wynajem i zarządzanie nieruchomościami własnymi lub dzierżawionymi.-----
6. Kupno i sprzedaż nieruchomości na własny rachunek. -----
7. Działalność rachunkowo-księgowa, doradztwo podatkowe.-----
8. Działalność maklerska związana z rynkiem papierów wartościowych i towarów giełdowych.-----
9. Pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszów emerytalnych. -----
10. Stosunki międzyludzkie (public relations i komunikacja). -----
11. Działalność firm centralnych (Head Offices) i holdingów z wyłączeniem holdingów finansowych. -----
12. Pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna, gdzie indziej nie sklasyfikowana. -----
13. Reklama.-----
14. Działalność wspomagająca edukację. -----
15. Pozostałe pozaszkolne formy edukacji, gdzie indziej nie sklasyfikowane. -----
16. Hotele i podobne obiekty zakwaterowania.-----

17. Obiekty noclegowe turystyczne i miejsca krótkotrwałego zakwaterowania. -----

18. Pozostałe zakwaterowanie.-----

Działalność, dla podjęcia której wymagana jest koncesja, zezwolenie lub pozwolenie, podjęta zostanie po uzyskaniu koncesji, zezwolenia lub pozwolenia.-----

#### § 7.

Kapitał zakładowy Spółki wynosi 16.427.000,00 zł (szesnaście milionów czterysta dwadzieścia siedem tysięcy) złotych i dzieli się na 32.854 (trzydzieści dwa tysiące osiemset pięćdziesiąt cztery) udziały o wartości nominalnej 500,00 (pięćset) złotych każdy. -----

#### § 8.

Każdy wspólnik może mieć więcej niż jeden udział.-----

#### § 9.

Udziały w kapitale zakładowym Spółki mogą być pokryte w formie pieniężnej i niepieniężnej.

#### § 10.

Udziały w kapitale zakładowym Spółki zostały objęte w następujący sposób: -----

- 1) Tomasz Czechowicz objął 40 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem pieniężnym;-----
- 2) Tomasz Czechowicz objął 83.113 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci: (i) przenośnego komputera PC (notebook) marki IBM, typ 2645-41US/N78-M65380598, rok produkcji 1998 o wartości 20.050 złotych oraz (ii) 110.550 akcji imiennych serii A o numerach od 1 do 110.550 spółki JTT Computer S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Braci Gierymskich 156, wpisanej do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, pod numerem Ns Rej. H 5619, o wartości 75 zł każda i łącznej wartości 8.291.250 zł; -----
- 3) Tomasz Czechowicz objął 207.180 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci: 290.072 akcji imiennych serii B oraz 1.400 akcji imiennych serii C oraz 4.500 akcji imiennych serii D spółki JTT Computer S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Braci Gierymskich 156, wpisanej do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, pod numerem Ns Rej. H 5619, o wartości 70 zł każda i łącznej wartości 20.718.000 zł;
- 4) Kazimierz Czechowicz objął 2.310 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci: 364 akcji imiennych serii A oraz 1.436 akcji imiennych serii B oraz 1.500 akcji imiennych serii C spółki JTT Computer S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Braci Gierymskich 156, wpisanej do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, pod numerem Ns Rej. H 5619, o wartości 70 zł każda i łącznej wartości 231.000 zł; -----
- 5) Tomasz Czechowicz objął 4.000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem pieniężnym;-----
- 6) Jacek Ładny objął 6.000 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem pieniężnym;-----
- 7) Dariusz Ciborski objął 2.780 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci: 1.100 akcji imiennych serii A oraz



- 2.782 akcji imiennych serii B spółki JTT Computer S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Braci Gierymskich 156, wpisanej do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, pod numerem H 5619, o wartości 70 zł każda i łącznej wartości 278.000 zł;-----
- 8) Michał Poloczek objął 2.780 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci: 1.100 akcji imiennych serii A oraz 2.782 akcji imiennych serii B spółki JTT Computer S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Braci Gierymskich 156, wpisanej do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, pod numerem H 5619, o wartości 70 zł każda i łącznej wartości 278.000 zł;-----
  - 9) Andrzej Wójcik objął 875 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci: 1.250 akcji imiennych serii D spółki JTT Computer S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Braci Gierymskich 156, wpisanej do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, pod numerem H 5619, o wartości 70 zł każda i łącznej wartości 87.500 zł;-----
  - 10) Roman Durka objął 1.250 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci: 2.680 akcji imiennych serii C spółki Computer Communication Systems S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Bema 17, wpisanej do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, pod numerem H 8275, o wartości 46,65 zł każda i łącznej wartości 125.000 zł;-----
  - 11) Christopher Jasiak objął 1.250 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci: 2.680 akcji imiennych serii C spółki Computer Communication Systems S.A. z siedzibą we Wrocławiu przy ul. Bema 17, wpisanej do rejestru handlowego Sądu Rejonowego dla Wrocławia-Fabrycznej, pod numerem H 8275, o wartości 46,65 zł każda i łącznej wartości 125.000 zł;-----
  - 12) Computer Communication Systems S.A. z siedzibą we Wrocławiu objął 22.505 udziałów o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci wymagalnej i bezspornej wierzytelności wobec MCI Sp. z o.o. w kwocie 2.250.484 zł oraz wkładem pieniężnym w wysokości 16 zł;-----
  - 13) Tomasz Głowiak objął 332 udziały o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci wymagalnej i bezspornej wierzytelności wobec MCI Sp. z o.o. w kwocie 33.200 zł;-----
  - 14) Roman Durka objął 13.232 udziały o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci wymagalnej i bezspornej wierzytelności wobec MCI Sp. z o.o. w kwocie 1.323.200 zł;-----
  - 15) Christopher Jasiak objął 13.232 udziały o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci wymagalnej i bezspornej wierzytelności wobec MCI Sp. z o.o. w kwocie 1.323.200 zł;-----
  - 16) Andrzej Wójcik objął 4 udziały o wartości nominalnej 100,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem pieniężnym w kwocie 400 zł;-----
  - 17) Tomasz Czechowicz objął 831 udziały o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem pieniężnym w kwocie 15.563.000 zł;-----

- 18) Immoventures Partners Ltd. z siedzibą w Nikozji na Cyprze objął 4.679 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem pieniężnym w kwocie 26.358.725,39 zł; -----
- 19) Ewa Ogryczak objęła 14 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem pieniężnym w kwocie 156.614,42 zł; -----
- 20) Jarosław Dubiński objął 12 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem pieniężnym w kwocie 134.240,93 zł; -----
- 21) Franciszek Hutten-Czapski objął 23 udziały o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem pieniężnym w kwocie 257.295,11 zł. -----
- 22) Tomasz Czechowicz objął 1.185 udziałów o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci 1.026.991 akcji zdematerializowanych na okaziciela posiadających numer ISIN PLMCIMG00012 wyemitowanych przez MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, o wartości 26.486.098 złotych. -----
- 23) Tomasz Czechowicz objął 494 udziały o wartości nominalnej 500,00 złotych każdy, pokrywając je wkładem niepieniężnym w postaci 412.446 akcji zdematerializowanych na okaziciela posiadających numer ISIN PLMCIMG00012 wyemitowanych przez MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, o wartości 10.636.982,34 złotych.-----

#### § 11.

W zyskach i stratach Spółki, wspólnicy uczestniczą proporcjonalnie do posiadanych udziałów.

#### § 12.

1. Uchwałą Zgromadzenia Wspólników kapitał zakładowy może być podwyższony poprzez zwiększenie ilości udziałów.-----
2. Udziały mogą być umarzane. -----
3. Umorzenie udziałów może nastąpić albo z czystego zysku Spółki, albo przez obniżenie kapitału zakładowego. -----
4. Umorzenie udziałów przeprowadza Zarząd Spółki na podstawie uchwały Zgromadzenia Wspólników. -----
5. Umorzenie udziałów następuje za zapłatą wartości netto aktywów Spółki, przypadających na umarzane udziały, ustalonej na podstawie bilansu Spółki sporządzonego za ostatni rok obrotowy. Na wniosek Wspólnika, którego to dotyczy, Zgromadzenie Wspólników może uchwalić inny sposób ustalania wartości umarzanych udziałów. -----

#### § 13.

(uchylony) -----

#### § 14.

1. Możliwość rozporządzania (w tym zbycie oraz obciążenie) udziałami w kapitale zakładowym Spółki przez wspólnika Spółki innego niż Tomasz Czechowicz jest ograniczona i może nastąpić wyłącznie zgodnie z postanowieniami niniejszego § 14.----

2. Rozporządzenie udziałami w kapitale zakładowym Spółki przez wspólnika innego niż Tomasz Czechowicz wymaga zgody wspólnika Tomasza Czechowicza.-----
3. W sytuacji, gdy inny niż Tomasz Czechowicz wspólnik Spółki („**Wspólnik Zbywający**”) zamierza zbyć posiadane udziały w kapitale zakładowym Spółki w całości lub części, wspólnikowi Tomaszowi Czechowiczowi („**Wspólnik Uprawniony**”) przysługuje: ----
  - 1) prawo pierwszeństwa („**Prawo Pierwszeństwa**”) nabycia udziałów w kapitale zakładowym Spółki przeznaczonych do zbycia („**Udziały Zbywane**”) przez Wspólnika Zbywającego, oraz -----
  - 2) prawo przyłączenia się („**Prawo Przyłączenia**”) do zbycia Udziałów Zbywanych przez Wspólnika Zbywającego i zbycia (w całości lub części według uznania Wspólnika Uprawnionego) swoich udziałów w kapitale zakładowym Spółki („**Udziały Przyłączane**”) na rzecz podmiotu, któremu Wspólnik Zobowiązany zamierza zbyć Udziały Zbywane („**Proponowany Nabywca**”) na takich samych warunkach jak Wspólnik Zbywający, z zastrzeżeniem postanowień niniejszego paragrafu;-----
4. Wspólnik Zbywający powinien doręczyć Wspólnikowi Uprawnionemu w formie pisemnej pod rygorem nieważności oświadczenie wskazujące na zamiar zbycia przez niego Udziałów Zbywanych („**Zgłoszenie**”). Zgłoszenie (pod rygorem nieważności Zgłoszenia) powinno co najmniej określać: -----
  - 1) liczbę Udziałów Zbywanych;-----
  - 2) cenę zbycia za każdy Udział Zbywany oraz łączną cenę za wszystkie Udziały Zbywane i termin jej płatności; -----
  - 3) dane umożliwiające identyfikację Proponowanego Nabywcę, a w szczególności firmę (nazwę, imię i nazwisko) siedzibę (adres zamieszkania), numer wpisu do właściwego rejestru lub ewidencji, o ile podlega wpisowi, REGON (PESEL); ----
  - 4) czy Udziały Zbywane są obciążone jakimkolwiek prawem na rzecz jakiegokolwiek podmiotu (a jeśli są obciążone to wskazać: liczbę obciążonych Udziałów Zbywanych, obciążające je prawo, na czyją rzecz i z jakiego tytułu jest owe prawo na Udziałach Zbywanych ustanowione), oraz -----
  - 5) wszelkie inne istotne warunki zbycia Udziałów Zbywanych. -----
5. Wspólnik Uprawniony chcąc wykonać przysługujące mu z Prawo Pierwszeństwa albo Prawo Przyłączenia, w terminie 60 dni od dnia otrzymania Zgłoszenia, powinien zawiadomić Wspólnika Zbywającego, w formie pisemnej pod rygorem nieważności, o wykonywaniu przysługującego mu Prawa Pierwszeństwa albo Prawa Przyłączenia, przy czym Wspólnik Uprawniony:-----
  - 1) wykonując przysługujące mu Prawo Pierwszeństwa ma prawo je wykonać w odniesieniu do wszystkich lub części Udziałów Zbywanych, według własnego uznania, -----
  - 2) wykonując Prawo Przyłączenia, winien wskazać liczbę Udziałów Przyłączanych.
6. Zbycie Udziałów Zbywanych na rzecz Wspólnika Uprawnionego w wykonaniu Prawa Pierwszeństwa oraz zapłata ceny za te udziały, powinno się odbyć w terminie 30 dni od daty zawarcia umowy, na podstawie której Wspólnik Uprawniony nabędzie Udziały

Zbywane od Wspólnika Zbywającego w wykonaniu Prawa Pierwszeństwa. Przeniesienie własności Udziałów Zbywanych nastąpi z chwilą zapłaty całej ceny za zbywane udziały na rzecz Wspólnika Zbywającego.-----

7. Jeżeli w terminie wskazanym w ust. 5 powyżej Wspólnik Uprawniony nie zawiadomił Wspólnika Zbywającego o zamiarze skorzystania z Prawa Pierwszeństwa, Udziały Zbywane mogą zostać zbyte na rzecz Proponowanego Nabywcy, w terminie do 30 dni od upływu terminu wskazanego w ust. 5 powyżej, pod warunkiem że zbycie nastąpi:-----
- 1) na warunkach nie bardziej korzystnych dla Wspólnika Zbywającego niż warunki podane w Zgłoszeniu, oraz -----
  - 2) nie wcześniej niż z chwilą przeniesienia na Proponowanego Nabywcę Udziałów Przyłączanych do zbycia w ramach Prawa Przyłączenia, przy czym przeniesienie własności Udziałów Przyłączanych przez Wspólnika Uprawnionego w ramach wykonania Prawa Przyłączenia nie powinno nastąpić wcześniej niż po zapłacie całości ceny przez Proponowanego Nabywcę na rzecz Wspólnika Uprawnionego za wszystkie Udziały Przyłączane nabywane od takiego Wspólnika Uprawnionego;
8. W przypadku, gdy nabycie Udziałów Zbywanych w wykonaniu Prawa Pierwszeństwa wymaga wcześniejszego uzyskania zgód lub zezwoleń administracyjnych, termin o którym mowa w ust. 5 powyżej, rozpoczyna bieg od chwili doręczenia zgody lub zezwolenia (wydanych w przepisanej prawem formie) właściwego organu w tym zakresie, pod warunkiem, że każdy z podmiotów zobowiązany do uzyskania takiej zgody lub zezwolenia złoży odpowiedni wniosek o wydanie takiej zgody lub zezwolenia najpóźniej w terminie 45 dni roboczych od dnia otrzymania przez niego Zawiadomienia.

#### § 14A

Zbycie przez Ewę Ogryczak lub Jarosława Dubińskiego udziałów na rzecz Spółki w celu umorzenia nie podlega ograniczeniom przewidzianym w umowie Spółki, a w szczególności do takiego zbycia nie stosuje się postanowień § 14, ani nie jest wymagane uzyskanie zgody żadnego organu Spółki wymaganej niniejszą umową Spółki, w tym żadnej ze zgód o których mowa w § 19A. Postanowienie zdania poprzedzającego stanowi uprawnienie osobiste zarówno Ewy Ogryczak jak i Jarosława Dubińskiego.-----

#### § 15.

Organami Spółki są: Zgromadzenie Wspólników, Rada Nadzorcza i Zarząd. -----

#### § 16.

Zgromadzenie Wspólników odbywa się w siedzibie Spółki.-----

#### § 17.

Zgromadzenie Wspólników jest ważne, jeżeli jest na nim reprezentowane co najmniej 51% udziałów w kapitale zakładowym Spółki.-----

#### § 18

W głosowaniu każdy wspólnik, posiada ilość głosów odpowiadającą ilości jego udziałów, to znaczy jeden głos na jeden udział. -----

#### § 19.

1. Do kompetencji Zgromadzenia Wspólników należy: -----

- 1) podejmowanie uchwał o podziale i sposobie rozporządzania czystym zyskiem Spółki, w tym z wyłączeniem w danym roku obrotowym całości lub części czystego zysku pomiędzy wspólnikami, -----
- 2) podejmowanie uchwał o utworzeniu funduszy celowych Spółki oraz o wysokości odpisów na te fundusze w danym roku obrotowym, chyba że wysokość takich odpisów regulują przepisy prawa, -----
- 3) rozwiązanie i likwidacja Spółki, -----
- 4) uchwalanie innych niż określone w § 12 ust. 5 sposobów ustalania wartości umarzanych udziałów Spółki, -----
- 5) ustalenie wynagrodzenie Członka Zarządu Spółki, -----
- 6) Uchylenie zakazu konkurencji wiążącego członków Zarządu Spółki. -----
2. Zgromadzenie Wspólników może podejmować uchwały we wszystkich innych sprawach dotyczących Spółki. -----
3. Posiedzenia Zgromadzenia Wspólników odbywają się w siedzibie Spółki lub we Wrocławiu. Jeżeli wszyscy Wspólnicy wyrażą na to zgodę Zgromadzenie może odbyć się również w innym miejscu na terenie Rzeczypospolitej Polskiej. -----

#### § 19A.

1. Rada Nadzorcza Spółki składa się z trzech lub większej liczby członków. -----
2. Członków Rady Nadzorczej Spółki, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej Spółki, powołuje i odwołuje wspólnik Tomasz Czechowicz, za wyjątkiem pierwszych członków Rady Nadzorczej, których powołuje Zgromadzenie Wspólników, a których odwołać w każdym czasie ma prawo wspólnik Tomasz Czechowicz. -----
3. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki powoływani są na czas nieokreślony. -----
4. Mandat Członka Rady Nadzorczej powołanego na czas nieokreślony do pełnienia funkcji nie wygasa z dniem odbycia zgromadzenia wspólników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za pierwszy pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka Rady Nadzorczej.
5. Zarząd Spółki jest zobowiązany uzyskać zgodę Rady Nadzorczej Spółki na dokonanie następujących czynności: -----
  - 1) zbycie przez Spółkę na rzecz podmiotu innego niż Podmiot Powiązany prawa o wartości przekraczającej 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), -----
  - 2) rozporządzenie przez Spółkę na rzecz podmiotu innego niż Podmiot Powiązany tytułem uczestnictwa w innym podmiocie (w szczególności: akcją, udziałem, certyfikatem inwestycyjnym itp.) o wartości przekraczającej 1.000.000,00 zł (jeden milion złotych), -----
  - 3) dokonywanie pojedynczych lub powiązanych ze sobą czynności (transakcji) prowadzących do zaciągnięcia przez Spółkę zobowiązania wobec podmiotu lub podmiotów innych niż Podmiot Powiązany o wartości przekraczającej każdorazowo 10,00% (dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki wynikających z ostatniego zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki, -----
  - 4) dokonywanie pojedynczych lub powiązanych ze sobą czynności (transakcji) prowadzących do obciążenia aktywów Spółki o wartości przekraczającej

- każdorazowo 10,00% (dziesięć procent) kapitałów własnych Spółki wynikających z ostatniego zatwierdzonego skonsolidowanego sprawozdania finansowego Spółki, --
- 5) zawarcie przez Spółkę umowy ze współnikiem Spółki innym niż Tomasz Czechowicz, lub z podmiotem powiązany ww. osób lub na rzecz ww. osób, -----
  - 6) sposób głosowania przez Spółkę nad uchwałami walnego zgromadzenia, zgromadzenia współników, zgromadzenia inwestorów lub podobnego organu podmiotu, w którym spółka uczestniczy (w szczególności jako akcjonariusz, współnik, członek, uczestnik lub tym podobne),-----
  - 7) udzielanie przez Spółkę pożyczek lub kredytów, emitowanie przez Spółkę weksli na rzecz podmiotów nie będących Podmiotem Powiązanym.-----
6. Do kompetencji Rady Nadzorczej Spółki należy wybór biegłego rewidenta (firmy audytorskiej) do badania sprawozdań finansowych (w tym skonsolidowanych) Spółki.--
  7. Członkowie Rady Nadzorczej Spółki mogą brać udział w podejmowaniu uchwał Rady Nadzorczej Spółki, oddając swój głos na piśmie za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej Spółki. Oddanie głosu na piśmie nie może dotyczyć spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej Spółki.-----
  8. Rady Nadzorczej Spółki może podejmować uchwały w trybie pisemnym lub przy wykorzystaniu środków bezpośredniego porozumiewania się na odległość. Uchwała podejmowana w tym trybie jest ważna, gdy wszyscy członkowie Rady Nadzorczej Spółki zostali powiadomieni o treści projektu uchwały. -----
  9. (uchylono) -----

#### § 20.

1. Zarząd Spółki składa się z jednego lub większej liczby członków. Członkom Zarządu może zostać powierzone pełnienie funkcji Prezesa lub Wiceprezesa Zarządu Spółki. ----
- 1a. Członków Zarządu Spółki, w tym Prezesa i Wiceprezesa Zarządu Spółki, powołuje i odwołuje współnik Tomasz Czechowicz.-----
2. Zarząd Spółki powoływany jest na czas nieokreślony. -----
3. Mandat Członka Zarządu powołanego na czas nieokreślony do pełnienia funkcji nie wygasa z dniem odbycia zgromadzenia współników zatwierdzającego sprawozdanie finansowe za pierwszy pełny rok obrotowy pełnienia funkcji członka zarządu, wygasa natomiast z dniem: -----
  - Odwołania ze stanowiska -----
  - Złożenia rezygnacji -----
  - Śmierci członka Zarządu.-----
4. Rozporządzenie prawem lub zaciągnięcie zobowiązania do świadczenia o wartości dwukrotnie przewyższającej wysokość kapitału zakładowego nie wymaga uchwały współników. Przepisu art. 230 Kodeksu Spółek Handlowych nie stosuje się. -----

#### § 21.

Zarząd Spółki kieruje działaniami Spółki i zarządza jej majątkiem.-----

#### § 22.

Do składania oświadczeń w imieniu Spółki wymagane jest:-----

- 1) współdziałanie dwóch członków zarządu Spółki, z których jeden powinien być Prezesem Zarządu Spółki, lub -----
- 2) współdziałanie dwóch członków zarządu Spółki będących Wiceprezesami Zarządu Spółki.-----

§ 23.

*/skreślony/*

§ 24.

Rokiem obrotowym jest rok kalendarzowy. -----

§ 24A

Ilekoć w niniejszej umowie jest mowa o „**Podmiocie Powiązanym**” należy przez to rozumieć:

- 1) Tomasza Czechowicza będącego współnikiem Spółki; -----
- 2) MCI Capital S.A. z siedzibą w Warszawie (numer KRS: 4542) („**MCI Capital**”); -----
- 3) Private Equity Managers S.A. z siedzibą w Warszawie (numer KRS: 371491) („**PEM**”);
- 4) MCI Capital TFI S.A. z siedzibą w Warszawie (numer KRS: 263112) („**TFI**”);-----
- 5) fundusze inwestycyjne, w których MCI Capital, PEM lub Spółki MCI posiadają bezpośrednio lub pośrednio ponad 50% głosów w radzie inwestorów, zgromadzeniu inwestorów lub w zgromadzeniu uczestników lub odpowiedników tych organów w funduszach zagranicznych lub są zarządzane przez TFI („**Fundusze MCI**”);-----
- 6) podmioty, w których MCI Capital lub PEM dysponuje bezpośrednio lub pośrednio ponad 50% głosów odpowiednio na zgromadzeniu współników albo na walnym zgromadzeniu, lub odpowiedników tych organów w podmiotach zagranicznych, bądź dysponuje bezpośrednio lub pośrednio ponad 50% głosów w spółce osobowej albo na walnym zgromadzeniu spółdzielni, lub odpowiedników tych organów w podmiotach zagranicznych („**Spółki MCI**”); -----
- 7) podmioty, w których którykolwiek z Funduszy MCI lub Spółek MCI dysponuje bezpośrednio lub pośrednio ponad 50% głosów odpowiednio na zgromadzeniu współników albo na walnym zgromadzeniu, lub odpowiedników tych organów w podmiotach zagranicznych, bądź dysponuje bezpośrednio lub pośrednio większością głosów w spółce osobowej, zgromadzeniu inwestorów funduszu inwestycyjnego albo na walnym zgromadzeniu spółdzielni, lub odpowiedników tych organów w podmiotach zagranicznych. -----

§ 25.

W sprawach nie uregulowanych niniejszą umową mają zastosowanie przepisy kodeksu spółek handlowych.”-----



**Uchwała nr 1**  
**Zarządu MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**  
**z dnia 21 lipca 2021 roku**  
**w sprawie: powzięcia uchwały w sprawie emisji obligacji serii J, ustalenia warunków emisji obligacji serii J oraz wzoru**  
**propozycji nabycia obligacji serii J**

**§ 1**

Zarząd MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („Spółka”) postanawia przeprowadzić emisję do 20.000 obligacji serii J o wartości nominalnej 1.000,00 PLN każda i łącznej wartości nominalnej do 20.000.000,00 PLN („Obligacje”), na warunkach określonych w Warunkach Emisji oraz Propozycji Nabycia. Próg dojścia emisji Obligacji do skutku wynosi 20.000 Obligacji.

**§ 2**

Zarząd Spółki postanawia:

- 1) przyjąć warunki emisji Obligacji serii J („Warunki Emisji”) w brzmieniu ustalonym w **Załączniku Nr 1** do niniejszej uchwały,
- 2) przyjąć wzór propozycji nabycia Obligacji serii J („Propozycja Nabycia”), w brzmieniu ustalonym w **Załączniku Nr 2** do niniejszej uchwały.

**§ 3**

Terminy pisane wielką literą, a nie zdefiniowane w niniejszej uchwale, mają znaczenie nadane w Warunkach Emisji.

**§ 4**

Powyższa uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

<b>Jarosław Dubiński</b> <b>Prezes Zarządu</b>	<b>Ewa Ogryczak</b> <b>Wiceprezes Zarządu</b>
<div style="display: flex; justify-content: space-between;"><div><input type="checkbox"/> Za podjęciem Uchwały <input type="checkbox"/> Przeciw podjęciu Uchwały <input type="checkbox"/> Wstrzymuję się od głosu</div><div style="text-align: right;"><b>Jarosław Mariusz Dubiński</b> <i>Podpis</i> <i>[właściwe zaznaczyć]</i></div></div>	<div style="display: flex; justify-content: space-between;"><div><input type="checkbox"/> Za podjęciem Uchwały <input type="checkbox"/> Przeciw podjęciu Uchwały <input type="checkbox"/> Wstrzymuję się od głosu</div><div style="text-align: right;"><b>Ewa Ogryczak</b> <i>Podpis</i> <i>[właściwe zaznaczyć]</i></div></div>

**WARUNKI EMISJI  
OBLIGACJI SERII J EMITOWANYCH PRZEZ**

**MCI MANAGEMENT SPÓŁKA Z OGRANICZONĄ ODPOWIEDZIALNOŚCIĄ**

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji serii J emitowanych przez **MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000029655, REGON: 931189821, NIP: 8961158226, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 16.427.000,00 złotych.

**1. DEFINICJE I INTERPRETACJE**

1.1. Poza wyrażeniami i zwrotami zdefiniowanymi w innych postanowieniach Warunków Emisji, poniżej podane zwroty i wyrażenia pisane wielką literą będą miały znaczenie, jak podane w znajdujących się przy nich definicjach:

- |  |   |
|--|---|
| 1.1.1. <b>Administrator</b>            | oznacza OLH V spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000692448.   |
| 1.1.2. <b>Administrator Zastawu</b>    | oznacza administratora zastawu w rozumieniu art. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym, przy czym funkcja ta w odniesieniu do zastawu rejestrowego, który ma zostać ustanowiony na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji została powierzona Administratorowi. |
| 1.1.3. <b>Agent Emisji</b>             | oznacza agenta emisji, w rozumieniu art. 7a Ustawy o Obrocie przy czym funkcja ta w odniesieniu do Obligacji została powierzona Domowi Maklerskiemu.  |
| 1.1.4. <b>Akcje</b>                    | oznacza zdematerializowane akcje, wyemitowane przez MCI Capital ASI S.A.;   |
| 1.1.5. <b>BondSpot</b>                 | oznacza BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000022931.   |
| 1.1.6. <b>Catalyst</b>                 | oznacza alternatywny system obrotu instrumentami finansowymi prowadzony przez BondSpot lub GPW.   |
| 1.1.7. <b>Dematerializacja w KDPW</b>  | oznacza rejestrację Obligacji w KDPW w rozumieniu art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach oraz art. 5a ust. 1 Ustawy o Obrocie;  |
| 1.1.8. <b>Depozyt</b>                  | oznacza depozyt papierów wartościowych, o którym mowa w art. 8 ust. 2 Ustawy o Obligacjach.   |
| 1.1.9. <b>Dom Maklerski</b>            | oznacza NWA I Dom Maklerski S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000304374.  |
| 1.1.10. <b>Dzień Badania</b>           | oznacza każdy dzień bilansowy Emitenta wypadający 30 czerwca lub 31 grudnia następujący po dniu emisji Obligacji.   |
| 1.1.11. <b>Dzień Emisji</b>            | oznacza dzień, w którym Obligacje zostaną zapisane w Ewidencji,   |
| 1.1.12. <b>Dzień Płatności Odsetek</b> | oznacza dzień wskazany w punkcie 8.2 Warunków Emisji oraz w odniesieniu do wykupywanych Obligacji również dzień ich wykupu.   |
| 1.1.13. <b>Dzień Roboczy</b>           | oznacza każdy dzień z wyłączeniem sobót, niedziel i dni ustawowo wolnych od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej, w którym KDPW  |

prowadzi działalność w sposób umożliwiający wykonanie czynności określonych w Warunkach Emisji.

**1.1.14. Dzień Sesyjny na GPW**

oznacza dzień, w którym odbywa się sesja giełdowa zgodnie z regulacjami Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie.

**1.1.15. Dzień Ustalenia Praw**

oznacza piąty Dzień Roboczy przed dniem płatności danego świadczenia wynikającego z Obligacji, a w przypadku zmiany Regulacji KDPW inny najpóźniejszy dzień - określony zgodnie z obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW, w którym może zostać określony stan posiadania Obligacji przez Obligatariuszy, w celu ustalenia osób uprawnionych do otrzymania danego świadczenia z Obligacji, jeżeli zgodnie z obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW dniem takim nie będzie mógł być piąty Dzień Roboczy przed dniem wypłaty takiego świadczenia z Obligacji, przy czym w przypadku:

- 1.1.15.1. złożenia przez Obligatariusza Żądania Wykupu - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień złożenia Żądania Wykupu;
- 1.1.15.2. otwarcia likwidacji Emitenta - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się dzień otwarcia likwidacji Emitenta;
- 1.1.15.3. połączenia Emitenta z innym podmiotem, jego podziału lub przekształcenia formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji, nie posiada uprawnień do ich emitowania - za Dzień Ustalenia Praw uznaje się odpowiednio dzień połączenia, podziału lub przekształcenia formy prawnej Emitenta.

**1.1.16. Dzień Ustalenia Stopy Procentowej** oznacza czwarty Dzień Roboczy przed pierwszym dniem Okresu Odsetkowego, dla którego zostanie ustalona Stopa Procentowa;

**1.1.17. Dzień Wykupu**

oznacza dzień 28 lipca 2024 roku.

**1.1.18. Emitent**

oznacza emitenta Obligacji, to jest: MCI Management Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie, pod adresem: Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa, wpisaną do rejestru przedsiębiorców KRS prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, pod numerem 0000029655 na podstawie postanowienia Sądu Rejonowego dla m. st. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 20 lipca 2001 roku. Kapitał zakładowy: 16.427.000,00 zł

**1.1.19. Ewidencja**

oznacza ewidencję osób uprawnionych z Obligacji, o której mowa w art. 7a ust. 7a Ustawy o Obrocie.

**1.1.20. Fundusze MCI**

oznacza:

- 1.1.20.1. MCI.CreditVentures 2.0 Fundusz Inwestycyjny Zamknięty; oraz
- 1.1.20.2. MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty („Fundusz MCI.PV”) z wydzielonymi subfunduszami:
  - a. MCI.TechVentures 1.0. („Subfundusz MCI.TV”) oraz
  - b. MCI.EuroVentures 1.0. („Subfundusz MCI.EV”),

których organem jest MCI Capital TFI S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS 263112) („MCI TFT”);

<b>1.1.21. GPW</b>	oznacza Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000082312.
<b>1.1.22. Grupa MCIM</b>	oznacza grupę kapitałową, w której Emitent jest jednostką dominującą, w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 Ustawy o Rachunkowości.
<b>1.1.23. KDPW</b>	oznacza Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych Spółkę Akcyjną z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000081582.
<b>1.1.24. Kwota Wykupu</b>	oznacza w odniesieniu do danej Obligacji kwotę należności głównej, tj. kwotę równą wartości nominalnej Obligacji należną w Dniu Wykupu lub w innym dniu przed Dniem Wykupu, w którym zobowiązanie do płatności Kwoty Wykupu stanie się wymagalne.
<b>1.1.25. MCI Capital</b>	oznacza spółkę pod firmą MCI Capital ASI S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON: 932038308, NIP: 8992296521;
<b>1.1.26. Obligacje</b>	oznacza obligacje serii J emitowane przez Emitenta na podstawie określonej w punkcie 2 Warunków Emisji, z których wynikające prawa i obowiązki określone są w Warunkach Emisji.
<b>1.1.27. Obligatariusz</b>	oznacza podmiot wskazany w Ewidencji jako uprawniony z Obligacji, zaś po Dematerializacji Obligacji w KDPW – posiadacz Obligacji, którego prawa z Obligacji są zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje lub, w odniesieniu do Obligacji zapisanych na Rachunku Zbiorczym, oznacza osobę lub podmiot wskazany przez posiadacza Rachunku Zbiorczego, jako uprawnionego z Obligacji zapisanych na takim Rachunku Zbiorczym i działającego, w zakresie jakichkolwiek praw wynikających z niniejszych Warunków Emisji oraz Obligacji, za pośrednictwem posiadacza Rachunku Zbiorczego;
<b>1.1.28. Okres Odsetkowy</b>	oznacza okres trwający od Dnia Emisji (nie wliczając tego dnia) do pierwszego Dnia Płatności Odsetek (wliczając ten dzień) oraz każdy kolejny okres rozpoczynający się w Dniu Płatności Odsetek poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w ostatnim Dniu Płatności Odsetek danego Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem).
<b>1.1.29. Przedmiot Zastawu</b>	oznacza taką liczbę Akcji, których łączna wartość określona zgodnie z Wyceną będzie wynosić co najmniej 200% (w zaokrągleniu w górę do liczby całkowitej) wartości nominalnej rzeczywiście wyemitowanych i pozostających do wykupu Obligacji;
<b>1.1.30. Rachunek Papierów Wartościowych</b>	oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 Ustawy o Obrocie,
<b>1.1.31. Rachunek Zbiorczy</b>	oznacza rachunek zbiorczy w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie.
<b>1.1.32. Regulacje KDPW</b>	oznacza regulacje przyjęte przez KDPW regulujące sposób wykonywania czynności operacyjnych przez KDPW, w tym w szczególności: Regulamin Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych oraz Szczegółowe Zasady Działania Krajowego Depozytu Papierów Wartościowych.

- 1.1.33. Spółka Zależna** oznacza podmiot, nad którym dany podmiot posiada bezpośrednią lub pośrednią kontrolę kapitałową przez którą należy rozumieć posiadanie ponad 50% ogólnej liczby głosów odpowiednio na zgromadzeniu wspólników lub walnym zgromadzeniu.
- 1.1.34. Stopa Procentowa** oznacza określoną dla danego Okresu Odsetkowego Stopę Bazową powiększoną o marżę w wysokości 4,20% (cztery i dwadzieścia setnych procenta);
- 1.1.35. Stopa Bazowa** oznacza stopę procentową WIBOR dla depozytów w PLN o długości 6 miesięcy ustaloną przez GPW Benchmark S.A. z siedzibą w Warszawie, podmiotu pełniącego rolę Administratora Stawki Referencyjnej, zgodnie z Regulaminem Stawek Referencyjnych WIBID i WIBOR dostępnym na stronie internetowej [www.gpwbenchmark.pl](http://www.gpwbenchmark.pl) lub każdym następnym, który go zastąpi lub zmieni. Stopa WIBOR jest ustalana o godzinie 11:00 z uwzględnieniem odstępstw wskazanych w ww. regulaminie i jest publikowany na stronie [www.gpwbenchmark.pl](http://www.gpwbenchmark.pl) w terminach podanych przez Administratora Stawki Referencyjnej.
- 1.1.36. Środki Pieniężne i Ekwiwalenty Środków Pieniężnych** oznacza środki pieniężne (gotówka zgromadzona na rachunkach bankowych) oraz ekwiwalenty środków pieniężnych, tj. inwestycje krótkoterminowe, których termin płatności lub wymagalności nie jest dłuższy niż 3 miesiące od dnia ich otrzymania, wystawienia, nabycia lub założenia lokaty oraz akcje spółek giełdowych o płynności umożliwiającej ich sprzedaż w ciągu 90 dni bez istotnego wpływu na ich cenę rynkową.
- 1.1.37. Warunki Emisji** oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji, stanowiące warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.
- 1.1.38. Wartość Rynkowa Aktywów Emitenta** oznacza hipotetyczną wartość odzwierciedlającą sumę aktywów Emitenta, w ramach której wszystkie posiadane przez Emitenta akcje MCI Capital ASI S.A. zostały wycenione nie przy założeniu metody praw własności, ale w wartości rynkowej tych akcji na każdy Dzień Badania, publikowaną w półrocznych i rocznych sprawozdaniach finansowych Emitenta. Przy czym na potrzeby ustalenia Wartości Rynkowej Aktywów Emitenta jako cenę akcji przyjmuje się średnią arytmetyczną z cen rynkowych akcji MCI Capital S.A. z ostatnich 30 dni poprzedzających Dzień Badania.
- 1.1.39. Wskaźnik Zadłużenia Netto Emitenta** oznacza stosunek łącznej wartości Zadłużenia Netto Emitenta do Wartości Rynkowej Aktywów Emitenta na każdy Dzień Badania, publikowany w półrocznych i rocznych sprawozdaniach finansowych Emitenta.
- 1.1.40. Zadłużenie Finansowe Emitenta** oznacza wszelkie zobowiązania do zapłaty lub zwrotu pieniędzy, w tym z tytułu:
- (i) pożyczonych środków (pożyczka lub kredyt);
  - (ii) emisji obligacji lub weksli,
  - (iii) skryptów dłużnych lub podobnych instrumentów;
  - (iv) zobowiązań leasingowych z wyłączeniem zobowiązań leasingowych wynikających z umów najmu powierzchni biurowej;

- (v) zobowiązań, dla których termin płatności wynosi więcej niż 180 (sto osiemdziesiąt) dni;
- (vi) zobowiązań pozabilansowych  
wykazane w jednostkowym sprawozdaniu finansowym.
- 1.1.41. **Zadłużenie Netto Emitenta** oznacza wartość Zadłużenia Finansowego Emitenta pomniejszoną o wartość Środków Pieniężnych i Ekwiwalentów Środków Pieniężnych.
- 1.1.42. **Zgromadzenie Obligatariuszy** oznacza zgromadzenie obligatariuszy Obligacji, o którym mowa w Ustawie o Obligacjach.
- 1.1.43. **Żądanie Wykupu** oznacza doręczone podmiotom zgodnie z Regulacjami KDPW oraz Emitentowi pisemne żądanie Obligatariusza wykupu posiadanych przez niego Obligacji w liczbie wskazanej w takim żądaniu, w związku z wystąpieniem:
  - 1.1.43.1. Przypadku Naruszenia; lub
  - 1.1.43.2. zdarzenia, z wystąpieniem którego przepis prawa daje prawo Obligatariuszowi do żądania od Emitenta wykupu (w tym wykupu natychmiastowego) Obligacji przed Dniem Wykupu.
- 1.2. Tytuły punktów użyte w Warunkach Emisji zostały umieszczone jedynie dla wygody i nie mają znaczenia dla ich interpretacji.
- 1.3. Wszystkie załączniki stanowią integralną część Warunków Emisji, o ile wprost nie wskazano inaczej.
- 1.4. Wszelkie odniesienia do ustaw bądź innych powszechnie obowiązujących aktów prawa oznaczają odniesienia do wszelkich właściwych i obowiązujących przepisów prawnych (wraz z wszelkimi modyfikacjami, poprawkami, uzupełnieniami oraz nowo przyjętymi postanowieniami w odpowiednich okresach).
- 1.5. Nazwy aktów prawnych użyte w Warunkach Emisji mają następujące odniesienia:
  - 1.5.1. **Kodeks Postępowania Cywilnego** oznacza ustawę z dnia 17 listopada 1964 r. Kodeks postępowania cywilnego; (t.j. Dz.U.2020 roku poz. 1575 ze zmianami).
  - 1.5.2. **Ustawa o Obligacjach** oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz.U.2020 poz. 1208 ze zmianami).
  - 1.5.3. **Ustawa o Obrocie** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (t.j. Dz. U. z 2021 roku, poz. 328 ze zmianami).
  - 1.5.4. **Ustawa o Ofercie** oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego obrotu oraz o spółkach publicznych (t.j. Dz. U. z 2021 roku, poz. 2080 ze zmianami).
  - 1.5.5. **Ustawa o Zastawie Rejestrowym** oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U. z 2018 roku, poz. 2017 ze zmianami).

## 2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

- 2.1. Obligacje emitowane są na podstawie:
  - 2.1.1. art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (Ue) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;
  - 2.1.2. uchwały zarządu Emitenta nr 1 z dnia 21 lipca 2021 r. w sprawie emisji obligacji serii J, ustalenia warunków emisji obligacji serii J oraz wzoru propozycji nabycia obligacji serii J.

- 2.2. Obligacje będą oferowane w trybie art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach, poprzez ofertę kierowaną wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych.

### **3. INFORMACJE PODSTAWOWE O OBLIGACJACH**

- 3.1. Obligacje emitowane są przez Emitenta.
- 3.2. Obligacje są emitowane jako obligacje zwykłe na okaziciela.
- 3.3. Obligacje nie mają formy dokumentu.
- 3.4. Obligacje emitowane są w serii J.
- 3.5. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych.
- 3.6. Łączna wartość nominalna Obligacji wynosi do 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych.
- 3.7. Maksymalna liczba Obligacji proponowanych do nabycia wynosi 20.000 (dwadzieścia tysięcy).
- 3.8. Próg dojścia emisji Obligacji do skutku wynosi 20.000 (dwadzieścia tysięcy) Obligacji.
- 3.9. Oświadczenie o przyjęciu propozycji nabycia Obligacji może zostać złożone w postaci elektronicznej.
- 3.10. Adres strony internetowej Emitenta: [www. http://mcimanagement.pl](http://mcimanagement.pl) lub inny, który go zastąpi, przy czym o zmianie adresu strony internetowej, Emitent poinformuje Obligatariuszy co najmniej na 5 Dni Roboczych przed zmianą, poprzez ogłoszenie na dotychczasowej stronie internetowej („Strona Internetowa”).
- 3.11. Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej w wykonaniu przepisów ustawy, Emitent będzie przekazywać niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 7 Dni Roboczych od dnia publikacji na Stronie Internetowej, w postaci drukowanej do Sławomira Strojnego – notariusza w Warszawie lub innego notariusza z Kancelarii Notarialnej Marek Bartnicki, Sławomir Strojny, Wiktor Wągradzki, Michał Kołpa, Sławomir Wiśniewski s.c.

### **4. DEPOZYT, POWSTANIE I PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI ORAZ REGULACJE KDPW**

- 4.1. Prawa z Obligacji powstaną z chwilą ich zapisania po raz pierwszy w Ewidencji prowadzonej przez Agenta Emisji i przysługują podmiotom wskazanym w Ewidencji jako podmioty uprawnione z Obligacji. Rejestracja Obligacji w Depozycie zostanie dokonana przez Agenta Emisji w terminie 2 Dni Roboczych od dnia otwarcia Ewidencji Obligacji. Posiadaczem Obligacji jest osoba wskazana jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje albo osoba uprawniona z Obligacji zapisanych w Ewidencji lub na Rachunku Zbiorczym, zgodnie z Ustawą o Obrocie.
- 4.2. Powstawanie oraz przenoszenie praw z Obligacji odbywa się zgodnie z art. 8 ust. 3 Ustawy o Obligacjach.
- 4.3. W przypadku jakichkolwiek rozbieżności pomiędzy postanowieniami Warunków Emisji, a obowiązującymi w danym czasie Regulacjami KDPW, wiążący charakter będą miały odpowiednie Regulacje KDPW.

### **5. OBOWIĄZKI INFORMACYJNE, WPROWADZENIE DO OBROTU**

- 5.1. Dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach, o których mowa w art. 16 Ustawy o Obligacjach Emitent będzie przekazywać w formie drukowanej notariuszowi: Bartnicki Marek, Strojny Sławomir, Wągradzki Wiktor, Michał Kołpa. Kancelaria notarialna s.c.
- 5.2. Emitent udostępni Obligatariuszom:
- 5.2.1. roczne sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy Emitenta wraz z opiniami i raportami biegłego rewidenta z badania - w terminie sześciu miesięcy od zakończenia danego roku;
  - 5.2.2. półroczne sprawozdania finansowe Emitenta oraz Grupy Emitenta wraz z raportem biegłego rewidenta z przeglądu - w terminie trzech miesięcy od zakończenia danego półrocza.



- 5.3. Emitent do Dnia Wykupu będzie informować Obligatariuszy o wartości wskaźników, o których mowa w pkt 9.4.3.6, poprzez ich opublikowanie na Stronie Internetowej w terminie 10 Dni Roboczych od daty, w której Emitent powinien opublikować półroczne i roczne sprawozdanie finansowe Emitenta oraz Grupy Emitenta w wykonaniu pkt 5.2.
- 5.4. Emitent podejmie działania celem wprowadzenia Obligacji na Catalist w terminie 90 dni od Dnia Emisji.

## **6. ZABEZPIECZENIA**

- 6.1. Obligacje są emitowane jako niezabezpieczone, przy czym ustanowienie zabezpieczenia Obligacji nastąpi po wydaniu Obligacji.
- 6.2. Na zabezpieczenie wierzytelności pieniężnych wynikających z Obligacji, Emitent zobowiązuje się spowodować, iż:
- 6.2.1. zastaw rejestrowy zostanie ustanowiony na podstawie umowy zastawu zawartej przez Emitenta z Administratorem Zastawu nie później niż w Dniu Emisji,
  - 6.2.2. w terminie do 7 Dni Roboczych od Dnia Emisji zostanie złożony we właściwym dla siedziby Emitenta Sądzie Rejonowym wniosek o ustanowienie Zastawu Rejestrowego,
  - 6.2.3. w terminie do 60 Dni Roboczych od Dnia Emisji, zostanie ustanowiony (wpisany do rejestru zastawów) zastaw rejestrowy na Przedmiocie Zastawu („Zastaw Rejestrowy”).
- 6.3. Emitent zobowiązuje się spowodować, iż Zastaw Rejestrowy zostanie ustanowiony (wpisany do rejestru zastawów) do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 40.000.000,00 (czterdzieści milionów złotych) złotych.
- 6.4. W przypadku, gdy roszczenia pieniężne Obligatariuszy z tytułu Obligacji staną się wymagalne, zgodnie z Warunkami Emisji, a Emitent nie zaspokoi tych roszczeń w terminie określonym w Warunkach Emisji lub w przepisach prawa, zaspokojenie z Zastawu Rejestrowego ustanowionego na Przedmiocie Zastawu będzie mogło nastąpić w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego, o którym mowa w art. 21 Ustawy o Zastawie Rejestrowym.
- 6.5. W dniu zawarcia lub około tej daty umowy na podstawie której zastawca ustanowi Zastaw Rejestrowy, złoży oświadczenie o poddaniu się na podstawie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu Postępowania Cywilnego egzekucji wprost z aktu notarialnego z Przedmiotu Zastawu do kwoty 40.000.000,00 (czterdzieści milionów złotych) złotych na rzecz Administratora jako Administratora Zastawu, przy czym z wnioskiem o nadanie klauzuli wykonalności, któremu Administratora jako Administrator Zastawu będzie mógł wystąpić do 31 lipca 2034 r.
- 6.6. W przypadku, gdy wartość Przedmiotu Zastawu oraz dodatkowego zabezpieczenia ustanowionego zgodnie z niniejszym punktem, według dokonanej kwartalnej Wyceny Zabezpieczenia i takiego dodatkowego zabezpieczenia spadnie poniżej 180% wartości nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie, Emitent w terminie 2 miesiące od dnia udostępnienia Wyceny Zabezpieczenia spowoduje ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia Obligacji poprzez ustanowienie zastawu rejestrowego na akcjach wyemitowanych przez MCI Capital, tak aby wartość Akcji (zgodnie z ww. Wyceną Zabezpieczenia) na których ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie łącznie z Przedmiotem Zastawu oraz dodatkowym zabezpieczeniem Obligacji, o którym mowa powyżej, wynosiła nie mniej niż 200% wartości nominalnej Obligacji istniejących w danym czasie. Ustanowienie dodatkowego zabezpieczenia, o którym mowa powyżej nastąpi w drodze zawarcie stosownej umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego przez posiadacza wyżej wskazanych Akcji z Administratorem Zastawu lub w drodze aneksu do umowy o ustanowienie zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu.
- 6.7. W przypadku, gdy wartość Przedmiotu Zastawu łącznie z wartością Akcji, na których ustanowiono dodatkowe zabezpieczenie, o którym mowa w pkt 6.6 powyżej, według dokonanej kwartalnej Wyceny Zabezpieczenia wzrośnie powyżej 200% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji, Emitent będzie uprawniony do podjęcia działań w celu częściowego zwolnienia przedmiotu zabezpieczenia Obligacji poprzez zwolnienie spod obciążenia Akcji Zastawem Rejestrowym lub dodatkowym zastawem rejestrowym, o którym mowa w pkt 6.6, poprzez zmniejszenie liczby Akcji stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego (w tym Zastawu Rejestrowego) ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji, tak aby wartość Akcji (zgodnie z ww. Wyceną

Zabezpieczenia) stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego (w tym Zastawu Rejestrowego) ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji wynosiła nie mniej niż 200% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji. W takim przypadku Administrator Zastawu jest uprawniony i zobowiązany na żądanie Emitenta do podjęcia działań w wyniku których dojdzie do zmniejszenia liczby Akcji stanowiących przedmiot zastawu rejestrowego (w tym Zastawu Rejestrowego) ustanowionego na zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji.

- 6.8. Wszelkie środki uzyskane przez Administratora Zastawu z tytułu zaspokojenia z Zastawów Rejestrowych ustanowionych na zabezpieczenie Obligacji na rzecz Administratora Zastawu, będą rozdzielane w następujący sposób:

6.8.1. w pierwszej kolejności na zaspokojenie poniesionych przez Obligatariusza i Administratora Zastawów uzasadnionych i udokumentowanych kosztów i wydatków związanych z dochodzeniem zaspokojenia z Zastawów Rejestrowych,

6.8.2. w drugiej kolejności na zaspokojenie odsetek i innych świadczeń ubocznych z Obligacji,

6.8.3. w trzeciej kolejności na zaspokojenie pozostałych wierzytelności z Obligacji.

- 6.9. Administrator Zastawu może wstrzymać się z podjęciem czynności związanej z zabezpieczeniami ustanowionymi na zabezpieczenie Obligacji na jego rzecz jako Administratora Zastawu do czasu otrzymania od Emitenta lub Obligatariusza zaliczki na poczet pokrycia kosztów dokonania danej czynności.

- 6.10. Wycena Przedmiotu Zastawu została sporządzona przez biegłego, którego wybór jest uzasadniony okolicznością, iż spełnia wymogi określone w art. 30 ust. 1 Ustawy o Obligacjach, i stanowi **Załącznik nr 6.10**.

- 6.11. Po Dniu Emisji Emitent będzie udostępniać wycenę akcji na których ustanowiono zastaw rejestrowy na zabezpieczenie Obligacji, według stanu na ostatni dzień kwartału kalendarzowego, na stronie internetowej Emitenta oraz w przypadku wprowadzenia Obligacji na Catalyst - stosownie do regulaminu Catalyst. Wycena dokonywana po Dniu Emisji będzie przeprowadzana na koniec każdego kwartału kalendarzowego przy zastosowaniu średniego kursu zamknięcia Przedmiotu Zastawu wyliczonego na podstawie notowań z Dni Sesyjnych na GPW z ostatnich 90 dni kalendarzowych lub przy zastosowaniu średniego kursu zamknięcia akcji na których ustanowiono zastaw rejestrowy na zabezpieczenie Obligacji wyliczonego na podstawie notowań z Dni Sesyjnych na GPW z ostatnich 30 dni kalendarzowych, w zależności od tego, który z nich będzie niższy. („Wycena Zabezpieczenia”). Celem uniknięcia wątpliwości, Wycena Zabezpieczenia, nie stanowi aktualizacji wyceny, o której mowa w art. 30 ust. 3 Ustawy o Obligacjach.

- 6.12. Na podstawie odrębnej umowy, obowiązki Administratora Zastawu wynikające z Ustawy o Obligacjach oraz Ustawie o Zastawie Rejestrowym zostały powierzone Administratorowi.

## **7. PŁATNOŚCI**

- 7.1. Płatności z tytułu Obligacji dokonywane będą na rzecz Obligatariuszy zgodnie z Regulacjami KDPW.
- 7.2. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić jakiegokolwiek płatność jakiegokolwiek świadczenia z tytułu Obligacji, przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za ten okres.
- 7.3. Miejscem spełnienia świadczenia pieniężnego z Obligacji będzie siedziba podmiotu prowadzącego rachunek, na który zostaną przekazane Obligatariuszowi środki z posiadanych przez niego Obligacji.
- 7.4. Płatność danego świadczenia z Obligacji będzie dokonywana jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Dnia Ustalenia Praw do tego świadczenia.
- 7.5. Emitent może zdecydować o możliwości zaliczenia przez Obligatariuszy wierzytelności z tytułu wykupu Obligacji na poczet ceny nabycia obligacji nowej emisji Emitenta.

## **8. OPROCENTOWANIE OBLIGACJI**

- 8.1. Obligacje są oprocentowane („Odsetki”). Odsetki od wartości nominalnej Obligacji są naliczane od Dnia Emisji (z wyłączeniem tego dnia) i płatne w każdym Dniu Płatności Odsetek. Każdy kolejny Okres Odsetkowy rozpoczyna się w dacie ostatniego dnia poprzedniego Okresu Odsetkowego (z wyłączeniem tego dnia) i kończy w

ostatnim dniu Okresu Odsetkowego (łącznie z tym dniem). Ostatnim dniem naliczania Odsetek będzie dzień, w którym nastąpi wykup wszystkich Obligacji.

- 8.2. Odsetki od Obligacji płatne będą w każdym Dniu Płatności Odsetek określonym w poniższej tabeli, a w każdym przypadku w odniesieniu do wykupywanych Obligacji – w dniu ich wykupu.

**TABELA ODSETKOWA**

<b>Okres Odsetkowy</b>	<b>Przewidywany (nie włączy) Dzień Ustalenia Prawa</b>	<b>Dzień Płatności Odsetek</b>
1	21.01.2022	28.01.2022
2	21.07.2022	28.07.2022
3	23.01.2023	28.01.2023
4	21.07.2023	28.07.2023
5	22.01.2024	28.01.2024
6	22.07.2024	Dzień Wykupu

- 8.3. Odsetki naliczane od każdej jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy obliczane będą według następującej formuły:

$$Ki = \frac{N \times Oi \times Di}{R}$$

gdzie:

Ki oznacza Odsetki za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji, to jest 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych,

Oi oznacza Stopę Procentową,

Di oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym, a w odniesieniu do Obligacji wykupywanych w trakcie trwania danego Okresu Odsetkowego oznacza liczbę dni od początku danego Okresu Odsetkowego do dnia w którym takie Obligacje zostaną wykupione.

R oznacza 365 dni,

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do dwóch miejsc po przecinku (przy czym od 0,005 będzie zaokrąglone w górę).

- 8.4. W przypadku, gdy GPW Benchmark S.A. nie udostępni Stopy Bazowej o godzinie 11:00 w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa będzie równa stopie procentowej WIBOR, dla depozytów w PLN o długości 6 miesięcy, podanej przez inny podmiot będący administratorem w odniesieniu do tej stawki referencyjnej (w rozumieniu Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2016/1011 z dnia 8 czerwca 2016 r. w sprawie indeksów stosowanych jako wskaźniki referencyjne w instrumentach finansowych i umowach finansowych lub do pomiaru wyników funduszu inwestycyjnego i zmieniające dyrektywy 2008/48/WE i 2014/17/UE oraz rozporządzenie (UE) nr 596/2014). W przypadku, gdy Stopa Bazowa nie może być ustalona w Dniu Ustalenia Stopy Procentowej, Stopa Bazowa zostanie ustalona na podstawie ostatniej dostępnej Stopy Bazowej.

## 9. WYKUP

9.1. Postanowienia ogólne.

- 9.1.1. Emitent zobowiązany jest wykupić każdą Obligację w terminie wynikającym z Warunków Emisji.
- 9.1.2. Poprzez wykupioną Obligację należy rozumieć Obligację, za którą Emitent uiścił na rzecz Obligatariusza kwotę stanowiącą równowartość jej wartości nominalnej (tj. 1.000,00 zł), należnych odsetek oraz o ile wykup dokonywany jest w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta - Premii.
- 9.1.3. Wykupiona Obligacja podlega umorzeniu.

9.2. Wykup Obligacji w Dniu Wykupu

- 9.2.1. W Dniu Wykupu Emitent wykupi wszystkie Obligacje istniejące w Dniu Wykupu.

9.3. Wykup Obligacji w związku z Zawiadomieniem o Wcześniejszym Wykupie.

- 9.3.1. Emitent jest uprawniony do wykupu Obligacji przed Dniem Wykupu („Wcześniejszy Wykup na Żądanie Emitenta”).
- 9.3.2. W ramach realizacji danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent ma prawo dokonać wykupu nie mniej niż 100 Obligacji, chyba że dokonuje wykupu wszystkich Obligacji.
- 9.3.3. W przypadku Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent oprócz Kwoty Wykupu i odsetek, będzie zobowiązany do zapłaty za każdą wykupywaną Obligację w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta dodatkowej kwoty w wysokości:
  - 9.3.3.1. 1,00% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy Dniem Emisji a dniem 28 lipca 2022 roku (włącznie),
  - 9.3.3.2. 0,75% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy 29 lipca 2022 (włącznie) a dniem 28 lipca 2023 roku (włącznie),
  - 9.3.3.3. 0,50% wartości nominalnej jednej Obligacji, jeżeli data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta przypadać będzie w okresie pomiędzy 29 lipca 2023 roku (włącznie) a dniem 27 lipca 2024 roku (włącznie), („Premia”).
- 9.3.4. Emitent zawiadomi każdorazowo Obligatariuszy o danym Wcześniejszym Wykupie na Żądanie Emitenta w trybie wskazanym w pkt 11.1, co najmniej na 14 Dni Roboczych przed dniem danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta („Zawiadomienie o Wcześniejszym Wykupie”).
- 9.3.5. Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta powinna przypadać w Dniu Płatności Odsetek i zostać wskazana w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie.
- 9.3.6. W Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie Emitent powinien podać także liczbę wykupywanych Obligacji w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, którego dotyczy.
- 9.3.7. Wykup Obligacji w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta będzie następował zgodnie z Regulacjami KDPW, w tym również w zakresie ustalenia liczby wykupywanych Obligacji od poszczególnych Obligatariuszy.
- 9.3.8. W dniu wskazanym w Zawiadomieniu o Wcześniejszym Wykupie jako dzień Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta, Emitent dokona wykupu Obligacji podlegających wykupowi w ramach danego Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta.

9.4. Wykup Obligacji na Żądanie Wykupu.

- 9.4.1. W przypadku wystąpienia zdarzenia stanowiącego Przypadek Naruszenia:
  - 9.4.1.1. określony w pkt 9.4.3.2, 9.4.3.4, 9.4.3.9, 9.4.3.12 lub 9.4.3.13 oraz po podjęciu przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały, w której w związku z wystąpieniem takiego danego zdarzenia zostanie wyrażona zgoda na złożenie przez Obligatariuszy Żądania Wykupu, każdy z Obligatariuszy będzie uprawniony do złożenia Żądania Wykupu, zgodnie z pkt 9.4.2 poniżej,

- 9.4.1.2. innego niż wymieniony w pkt 9.4.1.1, Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Wykupu posiadanych przez niego Obligacji, chyba że przed doręczeniem przez Obligatariusza Żądania Wykupu zdarzenie stanowiące dany Przypadek Naruszenia przestanie trwać. W przypadku doręczenia Emitentowi danego Żądania Wykupu zgodnie z powyższym i Regulacjami KDPW, Obligacje należące do żądającego Obligatariusza wskazane w danym Żądaniu Wykupu Emitent wykupi w terminie 30 dni od dnia doręczenia mu danego Żądania Wykupu.
- 9.4.2. W przypadku wystąpienia którejkolwiek ze zdarzeń, o których mowa w pkt 9.4.1.1 oraz po podjęciu uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy, o której mowa w pkt 9.4.1.1, Obligatariusz będzie uprawniony do złożenia pismnego Żądania Wykupu Obligacji posiadanych przez takiego Obligatariusza a Emitent zobowiązany będzie wykupić Obligacje takiego Obligatariusza wskazane w żądaniu wykupić w terminie 30 Dni Roboczych od dnia złożenia takiego żądania, chyba że przed doręczeniem przez Obligatariusza Żądania Wykupu w trybie opisanym w niniejszym punkcie Warunków Emisji, zdarzenie stanowiące Przypadek Naruszenia przestanie trwać. W Żądaniu Wykupu Obligatariusz powinien wskazać podstawę Żądania Wykupu oraz liczbę Obligacji przedstawianych do wykupu oraz inne dane wymagane Regulacjami KDPW, przedkładając świadectwo depozytowe potwierdzające liczbę Obligacji posiadanych przez takiego Obligatariusza obejmujące okres do dnia w którym ma nastąpić wykup Obligacji w wykonaniu Żądania Wykupu. Wykup Obligacji objętych Żądaniem Wykupu nastąpi w terminie 30 Dni Roboczych od dnia złożenia Żądania Wykupu.
- 9.4.3. Z zastrzeżeniem pkt 9.4.4, za przypadek naruszenia („Przypadek Naruszenia”) będzie uważane wystąpienie chociażby jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:
- 9.4.3.1. **Brak Zapłaty:** (1) Emitent będzie w zwłocie z zaspokojeniem wierzytelności pieniężnej wynikającej z Obligacji, lub (2) Emitent w sposób niezawiniony nie zaspokoi wierzytelności pieniężnej wynikającej z Obligacji w terminie jej wymagalności i takie opóźnienie będzie trwało co najmniej 3 (trzy) Dni Robocze; lub
- 9.4.3.2. **Naruszenie warunków Zadłużenia Finansowego:** Zostanie zażądana przez jeden lub więcej podmiotów spłata jakiegokolwiek istotnego Zadłużenia Finansowego Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta przed ustalonym w zawartej między nimi umowie terminem wymagalności na skutek naruszenia warunków umowy przez Emitenta lub podmiot z Grupy Emitenta, zaś Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta nie dokona spłaty takiego Zadłużenia Finansowego w terminie jego wymagalności lub w dodatkowym terminie do zapłaty wskazanym przez taki podmiot lub w terminie ustalonym pomiędzy takim podmiotem a Emitentem lub podmiotem z Grupy Emitenta. Za istotne Zadłużenie Finansowe, uważa się na potrzeby niniejszego punktu zadłużenie przekraczające 25.000.000,00 zł albo 3% wartości kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim zatwierdzonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta w zależności od tego, która z w/w kwot jest niższa; lub
- 9.4.3.3. **Wykonanie zabezpieczenia:** Podmiot na rzecz którego ustanowiono zabezpieczenie umowne, w wyniku niedokonania przez Emitenta lub podmiot z Grupy Emitenta świadczenia wynikającego z umowy (w tym w szczególności dotyczącej Zadłużenia Finansowego) zawartej pomiędzy takim podmiotem a Emitentem lub podmiotem z Grupy Emitenta, przejmie skutecznie przedmiot zabezpieczenia ustanowionego na jego rzecz przez Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta lub w inny sposób skutecznie zrealizuje zabezpieczenie ustanowione na jego rzecz przez Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta, o wartości wynoszącej co najmniej 10% wartości kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim zatwierdzonym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta; lub
- 9.4.3.4. **Orzeczenia:** Zostanie wydane w stosunku do Emitenta lub podmiotu z Grupy Emitenta prawomocne orzeczenie lub prawomocne i ostateczne decyzje administracyjne nakazujące Emitentowi lub podmiotowi z Grupy Emitenta zapłatę kwoty wynoszącej co najmniej 10% wartości kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim zatwierdzonym jednostkowym rocznym sprawozdaniu finansowym Emitenta a Emitent lub podmiot z Grupy Emitenta nie

dokona takiej płatności z tytułu prawomocnych orzeczeń lub prawomocnych i ostatecznych decyzji administracyjnych; lub

- 9.4.3.5. **Niezgodność z prawem:** okaże się, że na gruncie prawa polskiego lub w wyniku jego zmiany, emisja Obligacji, zapłata świadczeń z Obligacji lub wykonanie przez Emitenta obowiązków wynikających z Warunków Emisji jest niezgodne z prawem, a Emitent w ciągu 45 dni od otrzymania opinii prawnej (sporządzonej przez kancelarię prawną wskazaną przez Zgromadzenie Obligatariuszy i zatwierdzoną przez Emitenta) potwierdzającej taką niezgodność, nie doprowadzi odpowiednio do zmiany Warunków Emisji w sposób wymagany dla przestrzegania przepisów prawa, w tym nowych przepisów prawa, pozwalający Obligatariuszom na odnoszenie zasadniczo takich samych korzyści gospodarczych, finansowych oraz prawnych, jakie przewidują odpowiednio Warunki Emisji; lub
- 9.4.3.6. **Wskaźniki:** Wskaźnik Zadłużenia Netto Emitenta przekroczy poziom **0,45** na dany Dzień Badania; lub
- 9.4.3.7. **Utrata wartości Zabezpieczenia Obligacji:** gdy zgodnie z Wyceną Zabezpieczenia Obligacji łączna wartość przedmiotów zastawów rejestrowych ustanowionych na zabezpieczenie Obligacji spadnie poniżej 180% wartości nominalnej istniejących w danym czasie Obligacji, a Emitent nie doprowadzi do ustanowienia dodatkowego zabezpieczenia Obligacji w terminie i na warunkach określonych w pkt 6.6, lub
- 9.4.3.8. **Zbycie Akcji:** nastąpi zbycie lub obciążenie Przedmiotu Zastawu, wbrew ograniczeniom wynikającym z umowy zastawu rejestrowego zawartej z Administratorem Zastawu, z zastrzeżeniem, iż zbycie Przedmiotu Zastawu pomiędzy podmiotami wchodzącymi w skład Rozszerzonej Grupy MCI nie stanowi zbycia wbrew ograniczeniom wynikającym z umowy zastawu rejestrowego; lub
- 9.4.3.9. **Egzekucja lub zajęcie mienia:** Nastąpiło jedno z poniższych zdarzeń:
- a. zostało dokonane zajęcie w toku postępowania egzekucyjnego lub udzielono zabezpieczenia w toku postępowania zabezpieczającego cywilnego lub administracyjnego składnika majątku Emitenta o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych Emitenta wykazanych w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta, o ile w terminie 180 dni od daty powzięcia wiadomości przez Emitenta o dokonaniu zajęcia lub udzielonym zabezpieczeniu nie dojdzie do uchylecia, upadku lub zniesienia takiego zajęcia lub zabezpieczenia lub Emitent, nie zapłaci kwoty będącej przedmiotem egzekucji lub na zabezpieczenie której ustanowiono takie zabezpieczenie lub Emitent naruszy orzeczenie na mocy którego ustanowiono takie zabezpieczenie; lub
  - b. wszczęto egzekucję lub egzekucje w stosunku do majątku Emitenta o wartości przekraczającej 10% kapitałów własnych wykazanych w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta, o ile w terminie 180 dni od daty powzięcia przez Emitenta wiadomości o wszczęciu egzekucji nie dojdzie do jej uchylenia lub wstrzymania (w tym m.in. uchylenie zajęcia majątku) lub Emitent nie zapłaci kwoty będącej przedmiotem egzekucji; lub
- 9.4.3.10. **Podział, połączenie i przekształcenie:** Emitent dokona połączenia z innym podmiotem, nastąpi jego podział lub przekształcenie formy prawnej, jeżeli podmiot, który wstąpił w obowiązki Emitenta z tytułu Obligacji w wyniku takiego podziału, połączenia lub przekształcenia nie będzie podmiotem uprawnionym do emisji Obligacji; lub
- 9.4.3.11. **Zaprzestanie prowadzenia działalności:** Emitent zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej lub zostanie rozwiązany; lub
- 9.4.3.12. **Naruszenie zobowiązań informacyjnych:** Emitent:
- a. nie udostępni Obligatariuszom sprawozdań finansowych Emitenta na zasadach i w terminach określonych w Warunkach Emisji,

- b. nie udostępni Obligatariuszom Wyceny Zabezpieczenia na zasadach i w terminach określonych Warunkach Emisji,
  - c. nie poinformuje Obligatariuszy o wartości wskaźnika, o którym mowa w pkt 9.4.3.6, w trybie i terminach wskazanych w Warunkach Emisji, lub
- 9.4.3.13. **Przesłanki ogłoszenia upadłości, likwidacji:** (i) jeśli zaistnieją przesłanki do ogłoszenia upadłości Emitenta, przy czym łączna kwota wszystkich przeterminowanych i wymagalnych zobowiązań Emitenta z dowolnego tytułu będzie nie niższa niż 10% kapitałów własnych Emitenta wskazanych w ostatnim jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta; (ii) Emitent ogłosił pisemnie lub w formie raportu bieżącego, że stał się niezdolny do spłaty swojego zadłużenia w terminach zapadalności; lub
- 9.4.3.14. **Nieustanowienie Zabezpieczenia Obligacji:** Zastaw Rejestrowy nie zostanie ustanowiony zgodnie z pkt. 6.2, lub
- 9.4.3.15. **Brak zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy lub brak odbycia się Zgromadzenia Obligatariuszy z winy Emitenta:** Emitent w terminie 7 Dni Roboczych od dnia nalezycie i terminowo złożonego przez Obligatariusza wniosku o zwołanie Zgromadzenia Obligatariuszy nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy z terminem odbycia nie późniejszym niż w ciągu 28 Dni Roboczych od dnia zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy, lub
- 9.4.3.16. **Rozwiązanie Emitenta:** wydane zostanie przez sąd prawomocne postanowienie o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie przez walne zgromadzenie Emitenta uchwała o rozwiązaniu Emitenta lub podjęta zostanie decyzja o przeniesieniu siedziby Emitenta za granicę.
- 9.4.3.17. **Niewprowadzenie lub wycofanie Obligacji:** Obligacje nie zostaną wprowadzone na Catalist w terminie 90 dni od Dnia Emisji lub zostaną wycofane z notowań na Catalist, bez zgody Zgromadzenia Inwestorów,
- 9.4.3.18. **Wycofanie akcji MCI Capital z obrotu:** jeżeli wszystkie akcje MCI Capital ASI S.A. dopuszczone do obrotu na GPW na Dzień Emisji, zostaną prawomocnie wycofane z obrotu na GPW, chyba że przed wycofaniem akcji MCI Capital ASI S.A., w zamian za wycofane z obrotu akcje MCI Capital ASI S.A. akcjonariusze MCI Capital ASI S.A. otrzymają dopuszczone do obrotu na GPW akcje innego podmiotu, który przejął całość praw i obowiązków MCI Capital ASI S.A.,
- 9.4.3.19. **Utrata kontroli nad MCI Capital:** jeżeli Emitent przestanie sprawować w sposób bezpośredni lub pośredni kontrolę nad MCI Capital lub Pan Tomasz Czechowicz bezpośrednio lub pośrednio (w tym poprzez spółki zależne) nie będzie posiadał ponad 50% ogółu akcji MCI Capital (przy czym do ogółu akcji MCI Capital nie wlicza się akcji MCI Capital posiadanych przez MCI Capital.
- 9.4.4. Za Przypadek Naruszenia nie będzie uważane wystąpienie takiego zdarzenia, które spełnia chociażby jeden z następujących warunków:
- 9.4.4.1. na wystąpienie zdarzenia wyraziło zgodę Zgromadzenie Obligatariuszy w formie uchwały pod rygorem nieważności,
  - 9.4.4.2. Emitent usunął skutki jego wystąpienia w terminie 10 Dni Roboczych od dnia jego wystąpienia,
  - 9.4.4.3. pomimo wystąpienia zdarzenia, o którym mowa w pkt 9.4.1.1, Zgromadzenie Obligatariuszy podjęło uchwałę o braku zgody na składanie przez Obligatariuszy Żądań Wykupu lub nie podjęło w tym przedmiocie uchwały w ogóle,
  - 9.4.4.4. wystąpienie zdarzenia, o którym mowa w pkt 9.4.1.1, jeżeli do dnia powzięcia przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwały, o której mowa w pkt 9.4.1.1, Emitent usunął skutki jego wystąpienia.



## 10. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

10.1. Ustanawia się Zgromadzenie Obligatariuszy.

10.2. Zasady zwoływania oraz organizacji Zgromadzenia Obligatariuszy, w tym miejsce odbycia, oraz zasady podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy określa regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy stanowiący Załącznik nr 10.2 do Warunków Emisji. W przypadku rozbieżności pomiędzy regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy a Ustawą o Obligacjach, decyduje Ustawa o Obligacjach.

10.3. Poza sprawami określonymi w innych postanowieniach Warunków Emisji, do kompetencji Zgromadzenia Obligatariuszy należy zmiana postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji jak i każdego innego postanowienia Warunków Emisji, przy czym każda zmiana Warunków Emisji wymaga ona dla swej ważności zgody Emitenta.

## 11. ZAWIADOMIENIA

11.1. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Warunków Emisji, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do ogółu Obligatariuszy będą kierowane poprzez Stronę Internetową.

Wszelkie zawiadomienia do Emitenta powinny być dokonywane poprzez doręczenie osobiste, listem poleconym, pocztą kurierską na adres siedziby Emitenta wskazany w danym czasie w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego lub pocztą elektroniczną na adres e-mail: [ogryczak@mci.eu](mailto:ogryczak@mci.eu), [pogorzelska@mci.eu](mailto:pogorzelska@mci.eu), [office@mci.eu](mailto:office@mci.eu).

10.6. W przypadku zmiany danych Emitenta do zawiadomień Emitent zawiadomi niezwłocznie Obligatariuszy o zmianie tych danych poprzez ogłoszenie na Stronie Internetowej. Zmiana będzie skuteczna wobec Obligatariusza od pierwszego Dnia Roboczego po dniu w którym zmiana będzie ogłoszona na Stronie Internetowej i pod warunkiem, iż nowy adres będzie na terenie Polski. Emitent jest zobowiązany do informowania Obligatariuszy o każdej zmianie swojego adresu do doręczeń pod rygorem uznania za skutecznie doręczone zawiadomienie wysłane na dotychczasowy adres.

## 12. PRAWO WŁAŚCIWE

Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni niniejszych Warunków Emisji.

Warszawa, dnia 21 lipca 2021 r.

**Jarosław**  
**Mariusz**  
**Dubiński**  
Podpis: \_\_\_\_\_  
Imię i nazwisko: Jarosław Dubiński  
Stanowisko: Prezes Zarządu

Elektronicznie  
podpisany przez  
Jarosław Mariusz  
Dubiński  
Data: 2021.07.21  
14:07:42 +02'00'

W imieniu Emitenta

**Ewa**  
**Ogryczak**  
Podpis: \_\_\_\_\_  
Imię i nazwisko: Ewa Ogryczak  
Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Elektronicznie  
podpisany przez  
Ewa Ogryczak  
Data: 2021.07.21  
13:38:09 +02'00'

**Załącznik nr 6.10**  
*do Warunków Emisji Obligacji serii J*  
*emitowanych przez MCI Management Sp. z o. o.*  
*z dnia 21 lipca 2021 r.*

**Wycena**

**Regulamin**  
**Zgromadzenia Obligatariuszy**  
**Obligacji serii J**  
**wyemitowanych przez MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością**  
**z siedzibą w Warszawie**  
**(„Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy”)**

**§ 1**

1. Regulamin Zgromadzenia Obligatariuszy określa zasady zwoływania i organizacji oraz zasady podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy ustanowione w Warunkach Emisji Obligacji serii J wyemitowanych przez MCI Management Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie („Emitent”) emitowanych na podstawie (i) art. 33 pkt 1 Ustawy o obligacjach oraz (ii) uchwały zarządu Emitenta nr [•] z dnia [] czerwca 2021 r w sprawie emisji obligacji serii J, ustalenia warunków emisji obligacji serii J oraz wzoru propozycji nabycia obligacji serii J.
2. Wszelkie wyrazy lub zwroty pisane z wielkiej litery, a niezdefiniowane w Regulaminie Zgromadzenia Obligatariuszy, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii J emitowanych przez MCI Management Spółkę z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie.

**§ 2**

Zgromadzenie Obligatariuszy stanowi reprezentację ogółu Obligatariuszy uprawnionych z Obligacji.

**§ 3**

W przypadku, rozbieżności pomiędzy Regulaminem Zgromadzenia Obligatariuszy a Ustawą o Obligacjach, decydują postanowienia Ustawy o Obligacjach.

**§ 4**

Koszty zwołania i przeprowadzenia Zgromadzenia Obligatariuszy ponosi Emitent.

**§ 5**

1. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć:
  - 1) wysokości lub sposobu ustalania wysokości świadczeń wynikających z Obligacji, w tym warunków wypłaty oprocentowania,
  - 2) terminu, miejsca lub sposobu spełniania świadczeń wynikających z Obligacji, w tym dni, według których ustala się uprawnionych do tych świadczeń,
  - 3) wysokości, formy lub warunków zabezpieczenia wierzytelności wynikających z Obligacji,

- 4) zasad zwoływania, funkcjonowania lub podejmowania uchwał przez Zgromadzenie Obligatariuszy - zwanych dalej „**postanowieniami kwalifikowanymi Warunków Emisji**”.
  2. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy może dotyczyć także:
    - 1) zmiany Warunków Emisji w zakresie innym, niż wskazane w ust. 1,
    - 2) innych spraw zastrzeżonych w Warunkach Emisji do kompetencji Zgromadzenia Obligatariuszy.
- § 6**
1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent:
    - 1) w przypadku i terminie określonych w Warunkach Emisji;
    - 2) na żądanie Obligatariusza lub Obligatariuszy reprezentujących przynajmniej 1/10 łącznej wartości nominalnej Obligacji, z wyłączeniem Obligacji posiadanych przez podmioty wchodzące w skład grupy kapitałowej Emitenta w rozumieniu art. 3 ust. 1 pkt 44 ustawy o rachunkowości oraz Obligacji umorzonych, zwanej dalej „**skorygowaną łączną wartością nominalną Obligacji**”;
    - 3) z własnej inicjatywy.
  2. W przypadku, o którym mowa w punkcie 9.4.1.1 Warunków Emisji, zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy może żądać każdy z Obligatariuszy.
  3. Żądanie zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy składa się Emitentowi na piśmie lub w postaci elektronicznej wraz z uzasadnieniem oraz świadectwem depozytowym potwierdzającym, iż żądający w dniu doręczenia Emitentowi żądania pozostaje Obligatariuszem.

**§ 7**

1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje się przez ogłoszenie dokonane co najmniej na 21 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.
2. W ogłoszeniu zamieszcza się dzień, godzinę, miejsce oraz porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy, a także informację o miejscu złożenia świadectwa depozytowego. Ogłoszenie może zawierać także inne informacje niezbędne do podjęcia przez Obligatariusza decyzji o uczestniczeniu w Zgromadzeniu Obligatariuszy. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, w ogłoszeniu należy wskazać postanowienie sądu upoważniające do zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy.
3. Ogłoszenie Emitent publikuje na swojej stronie internetowej. W przypadku zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy na podstawie upoważnienia sądu ogłoszenie może zostać opublikowane w dzienniku ogólnopolskim.

**§ 8**

1. Zgromadzenie Obligatariuszy odbywa się w siedzibie Emitenta lub Warszawie.

**§ 9**

1. Obligacje zarejestrowane w Depozycie dają prawo uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy, jeżeli zostanie złożone u Emitenta świadectwo depozytowe, o którym mowa w art. 9 Ustawy o Obrocie.
2. Świadectwo depozytowe powinno zostać złożone co najmniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy i nie mogą zostać odebrane przed jego zakończeniem.

**§ 10**

1. Listę Obligatariuszy uprawnionych do uczestniczenia w Zgromadzeniu Obligatariuszy Emitent udostępnia w swojej siedzibie przez co najmniej 3 Dni Robocze przed rozpoczęciem tego zgromadzenia.
2. Lista, o której mowa w ust. 1, zawiera:
  - 1) imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza;
  - 2) liczbę Obligacji posiadanych przez Obligatariusza oraz liczbę przysługujących mu głosów.
3. Obligatariusz ma prawo przeglądać listę oraz żądać odpisu listy za zwrotem kosztów jego sporządzenia lub przesłania listy nieodpłatnie pocztą elektroniczną na wskazany przez niego adres.
4. Obligatariusz ma prawo żądać odpisu dokumentów dotyczących spraw objętych porządkiem obrad. Odpisy odpowiednich dokumentów powinny zostać wydane najpóźniej na 7 dni przed terminem Zgromadzenia Obligatariuszy.

#### § 11

1. Obligatariusz może uczestniczyć w Zgromadzeniu Obligatariuszy oraz wykonywać prawo głosu osobiście lub przez pełnomocnika. Udzielenie i odwołanie pełnomocnictwa wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
2. Pełnomocnikiem Obligatariusza nie może być członek organów Emitenta, pracownik Emitenta, członek organów podmiotu sprawującego kontrolę nad Emitentem ani pracownik takiego podmiotu.
3. Przepisy o wykonywaniu prawa głosu przez pełnomocnika stosuje się odpowiednio do wykonywania prawa głosu przez innego przedstawiciela.

#### § 12

W Zgromadzeniu Obligatariuszy powinien uczestniczyć członek organu zarządzającego Emitenta.

#### § 13

1. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera członek organu zarządzającego Emitenta lub wyznaczony przez niego przedstawiciel. W przypadku, o którym mowa w art. 50 ust. 4 Ustawy o Obligacjach, Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera Obligatariusz wyznaczony przez sąd.
2. Po otwarciu Zgromadzenia Obligatariuszy spośród uczestników tego zgromadzenia wybiera się przewodniczącego zgromadzenia. Przewodniczący prowadzi obrady, bez zgody zgromadzenia nie ma prawa zmieniać kolejności spraw objętych porządkiem obrad.

#### § 14

1. Niezwłocznie po wyborze przewodniczącego sporządza się listę obecności zawierającą informacje, o których mowa w art. 56 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, a w przypadku, o którym mowa w art. 57 Ustawy o Obligacjach, dodatkowo imię i nazwisko oraz miejsce zamieszkania albo nazwę (firmę) oraz siedzibę Obligatariusza. Listę podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.
2. Lista obecności zostaje wyłożona do wglądu podczas obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
3. Na wniosek Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających przynajmniej 1/10 nominalnej wartości Obligacji reprezentowanych na zgromadzeniu lista obecności powinna zostać sprawdzona przez wybraną w tym celu komisję, złożoną co najmniej z trzech osób. Wnioskodawcy mają prawo wyboru co najmniej jednego członka komisji. W wyniku sprawdzenia przeprowadzonego przez komisję lista obecności może zostać uzupełniona lub sprostowana w trakcie obrad zgromadzenia.

## § 15

1. Zgromadzenie Obligatariuszy może obradować z przerwami. Zarządzenie przerwy wymaga zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na zgromadzeniu.
2. Łączna długość przerw nie może przekroczyć 30 dni.

## § 16

1. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne, jeżeli jest reprezentowana na nim co najmniej połowa skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji.
2. Organ zarządzający Emitenta jest obowiązany złożyć na Zgromadzeniu Obligatariuszy oświadczenie o skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji.

## § 17

Zgromadzenie Obligatariuszy podejmuje uchwały tylko w sprawach objętych porządkiem obrad.

## § 18

Każda Obligacja daje prawo do jednego głosu na Zgromadzeniu Obligatariuszy.

## § 19

1. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji zapadają większością  $\frac{3}{4}$  głosów, a w przypadku Obligacji dopuszczonych do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzonych do alternatywnego systemu obrotu uchwały w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji wymagają zgody wszystkich Obligatariuszy obecnych na Zgromadzeniu Obligatariuszy.
2. Uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawach innych niż wymienione w ust. 1 zapadają bezwzględną większością głosów, chyba że przepis prawa stanowi inaczej.

## § 20

Zgromadzenie Obligatariuszy może podjąć uchwałę pomimo braku formalnego zwołania, jeżeli skorygowana łączna wartość nominalna Obligacji jest reprezentowana na tym zgromadzeniu, a nikt z obecnych nie zgłosił sprzeciwu dotyczącego odbycia zgromadzenia lub wniesienia poszczególnych spraw do porządku obrad.

## § 21

1. Zmiana Warunków Emisji, w tym postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, w sposób określony w uchwale Zgromadzenia Obligatariuszy dochodzi do skutku, jeżeli zgodę na zmianę wyrazi Emitent.
2. Oświadczenie o zgodzie lub braku zgody na zmianę Warunków Emisji Emitent jest obowiązany umieścić na swojej stronie internetowej w terminie 7 dni od dnia zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy. Brak publikacji oświadczenia oznacza brak zgody Emitenta na zmianę Warunków Emisji.

## § 22

1. Z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza się protokół, który zawiera w szczególności:
  - 1) stwierdzenie prawidłowości zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy;
  - 2) stwierdzenie zdolności Zgromadzenia Obligatariuszy do podejmowania uchwał;

- 3) wskazanie rozpatrywanych przez Zgromadzenie Obligatariuszy uchwał wraz z przytoczeniem ich treści, przy czym przy każdej z uchwał należy podać:
    - a. łączną liczbę głosów ważnych,
    - b. procentowy udział wartości Obligacji, z których oddano ważne głosy, w skorygowanej łącznej wartości nominalnej Obligacji,
    - c. liczbę głosów „za”, „przeciw” i „wstrzymujących się” oraz sformułowanie decyzji zgromadzenia;
  - 4) zgłoszone sprzeciwy.
2. Protokół podpisują przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy i osoba sporządzająca protokół. Do protokołu dołącza się listę obecności z podpisami uczestników zgromadzenia.
  3. Protokół, w którym będą zamieszczone uchwały Zgromadzenia Obligatariuszy w sprawie zmiany postanowień kwalifikowanych Warunków Emisji, sporządza notariusz.
  4. W terminie, o którym mowa w art. 67 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, Emitent publikuje na swojej stronie internetowej protokół z przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i udostępnia go co najmniej do dnia upływu terminu na zaskarżenie uchwał.

## **§ 23**

1. Oryginały protokołów lub ich wypisy są gromadzone w księdze protokołów prowadzonej przez Emitenta. Do księgi protokołów dołącza się dowody prawidłowego zwołania Zgromadzenia Obligatariuszy oraz pełnomocnictwa udzielone przez Obligatariuszy.
2. Księga protokołów jest jawna dla Obligatariuszy oraz może zostać udostępniona sądowi.
3. Obligatariusz ma prawo żądać wydania odpisów uchwał poświadczonych przez organ zarządzający Emitenta za zwrotem kosztów ich sporządzenia.

## **§ 24**

Regulamin wchodzi w życie w Dniu Emisji i obowiązuje do dnia całkowitego wykupu wszystkich Obligacji.

Wycena akcji wyemitowanych przez  
MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.  
na dzień 18 lipca 2021 r.



---

## 1 SPIS TREŚCI

---

1	SPIS TREŚCI.....	2
2	CEL RAPORTU I ZASTRZEŻENIA .....	3
3	PODSTAWA PRAWNA PRAC .....	4
4	WYNIKI WYCENY .....	5
5	INFORMACJE O SPÓŁCE .....	6
6	WYCENA AKCJI .....	7
7	PODSUMOWANIE.....	10

---

## 2 CEL RAPORTU I ZASTRZEŻENIA

---

Niniejszy raport został sporządzony przez firmę BTFG Advisory sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Śniadeckich 17, 00-654 Warszawa, NIP: 701-02-02-252.

Przedmiotem niniejszego raportu jest wycena na dzień 18 lipca 2021 r., 51.432.385 akcji wyemitowanych przez MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Warszawie, Plac Europejski 1, KRS: 0000004542, NIP: 899-22-96-521 (dalej „Spółka”).

Celem wyceny jest ustalenie wartości przedmiotu zastawu rejestrowego, który zostanie ustanowiony na zabezpieczenie emisji obligacji serii J wyemitowanych przez MCI Management Sp. o.o.

BTFG Advisory sp. z o.o. nie przeprowadzała badania ksiąg rachunkowych ani dokumentacji formalno-prawnej Spółki. BTFG Advisory sp. z o.o. dokonała ogólnej weryfikacji pod względem spójności powszechnie dostępnych danych finansowych, w szczególności opublikowanych w systemach ESPI i EBI. Pragniemy zwrócić uwagę na fakt, że pomimo przeprowadzonej oceny wiarygodności powszechnie dostępnych dokumentów oraz informacji, ich ewentualna niezgodność z rzeczywistością, może mieć znaczący wpływ na wyniki przeprowadzonej wyceny. Ponieważ Spółka nadzorowana jest przez Komisję Nadzoru Finansowego, zakładamy że dane udostępniane przez Spółkę w systemach ESPI i EBI są rzetelne.

---

### 3 PODSTAWA PRAWNA PRAC

---

Wycena dokonana została w związku z wynikającym z art. 30 ust. 1 ustawy z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (Dz. U. z 2015 r. poz. 238; dalej: „Ustawa o obligacjach”) obowiązkiem emitenta obligacji, w przypadku ustanowienia zastawu jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z obligacji, do poddania przedmiotu zastawu wycenie przez podmiot, który posiada doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność oraz do udostępnienia tej wyceny lub jej skrótu w warunkach emisji, o których mowa w art. 5 Ustawy o obligacjach.

BTFG Advisory sp. z o.o. spełnia kryteria określone w art. 30 ust 1. Ustawy o obligacjach tj. posiada doświadczenie i kwalifikacje zapewniające rzetelność wyceny oraz zachowuje bezstronność i niezależność.

---

## 4 WYNIKI WYCENY

---

Na dzień 18 lipca 2021 roku, łączna wartość wszystkich akcji wyemitowanych przez MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. w liczbie 51.432.385 sztuk, wynosiła 976.186.667,30 zł, a wartość 1 akcji 18,98 zł. Tym samym, wartość 2.107.482 akcji wyniosła 40.000.008.36 zł.

### **Adam Ruciński**

doradca inwestycyjny nr 122,  
biegły rewident nr ewid. 10428,  
biegły sądowy z zakresu obrotu papierami wartościowymi.

Warszawa, 20 lipca 2021 roku.

---

## 5 INFORMACJE O SPÓŁCE

---

Nazwa:	MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna
Adres:	ul. Plac Europejski 1; 00-844 Warszawa
KRS:	0000004542
NIP:	899-22-96-521
Strona www:	<a href="http://www.mci.pl">www.mci.pl</a>
Miejsce notowań:	Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Rynek:	Podstawowy
ISIN:	PLMCIMG00012
Liczba wyemitowanych akcji:	51 432 385
Wartość nominalna akcji:	1,00 zł
Przynależność do indeksu giełdowego:	sWIG80TR, WIG-Poland, InvestorMS, sWIG80, WIG
Data debiutu giełdowego:	01.02.2001 r.

## 6 WYCENA AKCJI

Wycena akcji została przeprowadzona w oparciu o definicję wartości godziwej zgodnie z którą, za wartość godziwą przyjmuje się kwotę, za jaką dany składnik aktywów mógłby zostać wymieniony, a zobowiązanie uregulowane na warunkach transakcji rynkowej, pomiędzy zainteresowanymi i dobrze poinformowanymi, niepowiązanymi ze sobą stronami. Wartość godziwą instrumentów finansowych znajdujących się w obrocie na aktywnym rynku stanowi cena rynkowa pomniejszona o koszty związane z przeprowadzeniem transakcji, gdyby ich wysokość była znacząca.

Ponieważ od roku 2001 akcje Spółki notowane są na rynku głównym Giełdy Papierów Wartościowych w Warszawie S.A., działającym jako rynek regulowany, podlegający nadzorowi Komisji Nadzoru Finansowego, uznaliśmy że umożliwia to wycenę akcji w oparciu o notowania giełdowe.

W naszej ocenie, kurs akcji w okresie ostatnich trzech miesięcy dobrze odzwierciedla wartość pakietu akcji, który nie jest pakietem istotnym w zakresie decydowania o sprawach Spółki z punktu widzenia statutu Spółki, kodeksu spółek handlowych lub innych przepisów prawa. W przypadku gdyby przedmiotem obrotu miałyby być pakiet istotny z punktu widzenia ww. regulacji, jest wielce prawdopodobne, że wartość takiego pakietu akcji byłaby większa.

Wykres notowań giełdowych akcji MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. w okresie ostatnich trzech miesięcy.



W poniższej tabeli przedstawiono kurs akcji na koniec notowań (kurs zamknięcia) w poszczególnych dniach notowań, w okresie od 16 kwietnia 2021 roku do 16 lipca 2021 roku.

Nr.	Data	Kurs zamknięcia	Wolumen
1	16.07.2021	20,80 zł	6 154
2	15.07.2021	21,30 zł	7 003
3	14.07.2021	20,90 zł	13 729
4	13.07.2021	19,90 zł	29 688
5	12.07.2021	19,90 zł	4 031

6	09.07.2021	19,90 zł	12 769
7	08.07.2021	19,05 zł	4 220
8	07.07.2021	19,00 zł	5 788
9	06.07.2021	19,10 zł	2 595
10	05.07.2021	19,00 zł	5 351
11	02.07.2021	18,95 zł	2 084
12	01.07.2021	18,90 zł	1 434
13	30.06.2021	19,00 zł	8 518
14	29.06.2021	19,00 zł	1 628
15	28.06.2021	19,05 zł	9 327
16	25.06.2021	19,00 zł	598
17	24.06.2021	19,00 zł	1 278
18	23.06.2021	18,70 zł	641
19	22.06.2021	18,80 zł	490
20	21.06.2021	18,80 zł	2 961
21	18.06.2021	18,70 zł	472
22	17.06.2021	18,65 zł	753
23	16.06.2021	18,90 zł	11 281
24	15.06.2021	18,55 zł	2 963
25	14.06.2021	19,00 zł	1 636
26	11.06.2021	18,75 zł	564
27	10.06.2021	18,80 zł	490
28	09.06.2021	18,80 zł	2 403
29	08.06.2021	18,75 zł	1 284
30	07.06.2021	18,75 zł	594
31	04.06.2021	18,85 zł	4 882
32	02.06.2021	18,65 zł	2 662
33	01.06.2021	18,55 zł	29 427
34	31.05.2021	18,50 zł	4 371
35	28.05.2021	19,05 zł	1 503
36	27.05.2021	19,10 zł	2 095
37	26.05.2021	19,15 zł	2 251
38	25.05.2021	19,25 zł	9 619
39	24.05.2021	18,95 zł	2 284
40	21.05.2021	18,95 zł	1 741
41	20.05.2021	18,70 zł	674
42	19.05.2021	18,80 zł	691
43	18.05.2021	18,80 zł	6 534
44	17.05.2021	19,10 zł	2 588
45	14.05.2021	19,20 zł	2 413
46	13.05.2021	19,20 zł	6 462
47	12.05.2021	19,45 zł	8 873
48	11.05.2021	18,70 zł	2 386

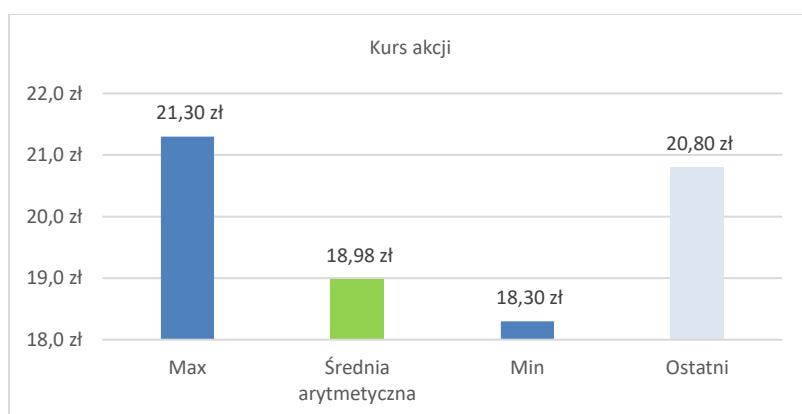
49	10.05.2021	19,10 zł	11 092
50	07.05.2021	18,40 zł	11 144
51	06.05.2021	18,50 zł	2 718
52	05.05.2021	18,50 zł	21 018
53	04.05.2021	18,40 zł	4 141
54	30.04.2021	18,45 zł	3 901
55	29.04.2021	18,70 zł	1 750
56	28.04.2021	18,75 zł	524
57	27.04.2021	18,80 zł	2 920
58	26.04.2021	18,30 zł	612
59	23.04.2021	18,85 zł	429
60	22.04.2021	18,45 zł	1 285
61	21.04.2021	18,40 zł	8 361
62	20.04.2021	18,60 zł	6 278
63	19.04.2021	18,80 zł	2 597
64	16.04.2021	18,90 zł	4 062
Średnia arytmetyczna		<b>18,9773 zł</b>	

Średnia arytmetyczna wartość wyżej wymienionych kursów zamknięcia wynosi 18,9773 zł, a po zaokrągleniu do groszy otrzymujemy 18,98 zł.

Średni arytmetyczny kurs akcji z ostatnich 3 miesięcy oraz jego odchylenie od wartości najniższej i najwyższej oraz ostatniej, zaprezentowano poniżej.

Kurs akcji	Wartość	Odchylenie od kursu średniego	
Maksymalny	21,30 zł	+ 2,32 zł	+ 12,2%
Ostatni (16.07.2021 r.)	20,80 zł	+ 1,82 zł	+ 9,6%
<b>Średnia arytmetyczna</b>	<b>18,98 zł</b>	-	-
Minimalny	18,30 zł	- 0,68 zł	- 3,6%

Prezentacja wartości maksymalnej, średniej arytmetycznej, minimalnej oraz z ostatnich notowań.





---

## 7 PODSUMOWANIE

---

### **Wartości wszystkich akcji wyemitowanych przez Spółkę**

Liczba wszystkich wyemitowanych akcji	51 432 385
Wartość 1 akcji	18,98 zł
Kapitalizacja MCI CAPITAL ASI S.A.	976 186 667,30 zł

Na dzień 18 lipca 2021 roku, łączna wartość wszystkich akcji wyemitowanych przez MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. w liczbie 51.432.385 sztuk, wynosiła 976.186.667,30 zł, a wartość 1 akcji 18,98 zł.

### **Wartości 2.107.482 akcji wyemitowanych przez Spółkę**

Liczba akcji	2 107 482
Wartość 1 akcji	18,98 zł
Wartość 2 107 482 akcji	40 000 008,36 zł

Na dzień 18 lipca 2021 roku, wartość 2.107.482 akcji wyemitowanych przez MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. wynosiła 40.000.008,36 zł.



**UMOWA ZASTAWU REJESTROWEGO  
NA ZDEMATERYALIZOWANYCH AKCJACH NA OKAZICIELA**

Niniejsza umowa (dalej „Umowa”) została zawarta w Warszawie dnia 30 lipca 2021 roku, pomiędzy:

- 1) **MCI Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie, Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa, wpisana do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem KRS: 0000029655, o kapitale zakładowym w wysokości 15.587.500,00 zł, opłaconym w całości, REGON 931189821, o numerze NIP 8961158226, reprezentowaną przez Zarząd w osobach: zwaną dalej „Zastawcą” lub „Emitentem”,

a

- 2) **OLH V Spółką z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa), wpisana do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000692448, REGON: 368133990, NIP: 1132949569, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 5.000,00 złotych, zwaną dalej „Zastawnikiem” lub „Administratorem”,

przy czym Zastawca i Zastawnik zwani będą także: łącznie „Stronami”, a każdy z osobna „Stroną”.

**Zważywszy, że:**

- 1) Emitent emituje, na podstawie:
  - (i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (Ue) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE;
  - (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 1 z dnia 21 lipca 2021 r. emisji obligacji serii J, ustalenia warunków emisji obligacji serii J oraz wzoru propozycji nabycia obligacji serii J.do 20.000 obligacji serii J, o wartości nominalnej 1.000,00 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej do 20.000.000,00 złotych („Obligacje”);
- 2) zgodnie z Warunkami Emisji, Obligacje mają być zabezpieczone m.in. zastawem rejestrowym na Przedmiocie Zastawu;
- 3) w dniu 21 lipca 2021 r. Administrator oraz Emitent zawarli umowę (dalej „Umowa o Ustanowienie Administratora”), na podstawie której Emitent powierzył Administratorowi pełnienie funkcji administratora zastawu, w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym m.in. w odniesieniu do zastawu rejestrowego ustanawianego na podstawie niniejszej Umowy na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji;
- 4) intencją Stron jest ustanowienie zastawu rejestrowego na Przedmiocie Zastawu celem zabezpieczenia należytego i terminowego wykonania wszystkich bieżących i przyszłych zobowiązań Emitenta wynikających z Obligacji.

**Strony postanowiły, co następuje:**

## § 1

### [DEFINICJE I INTERPRETACJE]

1. Zwroty i wyrażenia pisane w Umowie wielką literą, a niezdefiniowane w treści jej postanowień, będą miały znaczenie jakie nadano im w Warunkach Emisji.
2. Następujące zwroty i wyrażenia użyte w Umowie, a niezdefiniowane w treści innych jej postanowień, będą miały następujące znaczenie:

„Data Wykupu”	oznacza 28 lipca 2024 r.;
„Dom Maklerski”	oznacza Biuro Maklerskie banku BNP Paribas Bank Polska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie przy ul. Kasprzaka 2, 01-211 Warszawa, zarejestrowany w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego przez Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, XIII Wydział Gospodarczy Krajowego Rejestru Sądowego pod nr KRS 0000011571, posiadający NIP 526-10-08-546
„dzień roboczy”	oznacza każdy dzień tygodnia z wyłączeniem sobót, niedziel i dni ustawowo wolnych od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej;
„Dłużnik”	oznacza Emitenta;
„Obligacje”	oznacza obligacje serii J wyemitowane przez Emitenta, na podstawie wskazanej w pkt 1) preambuły niniejszej Umowy;
„Organ”	oznacza każdy organ administracji publicznej, w szczególności organ jednostki samorządu terytorialnego i organ administracji rządowej oraz każdy inny państwowy lub samorządowy organ, służba, podmiot lub inna jednostka organizacyjna, która jest powołana z mocy prawa lub na podstawie porozumień do załatwiania spraw indywidualnych rozstrzyganych w drodze decyzji administracyjnych lub sprawowania kontroli; każdy sąd powszechny, Sąd Najwyższy, sąd administracyjny (wojewódzki sąd administracyjny lub Naczelny Sąd Administracyjny), komornik sądowy, organ egzekucyjny, organ podatkowy, organ kontroli skarbowej oraz każdy inny organ lub sąd powołany z mocy prawa do rozstrzygania, rozpoznawania lub egzekwowania spraw lub roszczeń danego rodzaju (w szczególności spraw cywilnych lub spraw administracyjnych),
„Osoba trzecia”	oznacza każdą osobę fizyczną, osobę prawną lub jednostkę organizacyjną niemającą osobowości prawnej, której ustawa przyznaje zdolność prawną, niebędącą Stroną;
„Przedmiot Zastawu” lub „Akcje”	oznacza 2.107.482 zdematerializowanych akcji na okaziciela oznaczonych numerem ISIN PLMCIMG00012 wyemitowanych przez Spółkę
„Postępowanie”	oznacza jakiekolwiek postępowanie sądowe (w tym

procesowe, nieprocesowe, zabezpieczające, pojednawcze, upadłościowe, restrukturyzacyjne), arbitrażowe, egzekucję sądową lub administracyjną, postępowanie w celu wykonania postanowienia o udzieleniu zabezpieczenia lub innego tytułu zabezpieczenia, postępowanie administracyjne, postępowanie podatkowe, postępowanie przed sądem administracyjnym, oraz każde inne postępowanie prowadzone przez lub przed dowolnym Organem,

**„Rachunek Papierów Wartościowych”** oznacza rachunek papierów wartościowych Zastawcy nr 1268911-2-01 prowadzony przez Dom Maklerski

**“Spółka”** oznacza MCI Capital ASI S.A. z siedzibą w Warszawie, Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa, wpisanej do rejestru prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla M. St. Warszawy w Warszawie, XII Wydział Gospodarczy pod numerem 0000004542, o kapitale zakładowym w wysokości 49.953.560,00 zł, opłaconym w całości, REGON 932038308, o numerze NIP: 8992296521

**„Umowa”** oznacza niniejszą umowę;

**“Warunki Emisji”** oznacza warunki emisji Obligacji, w rozumieniu art. 5 ust. 1 Ustawy o Obligacjach.

3. Tytuły paragrafów użyte w Umowie zostały umieszczone jedynie dla wygody i nie będą miały znaczenia dla jej interpretacji.
4. Wszystkie załączniki stanowią integralną część Umowy, o ile wprost nie wskazano inaczej.
5. Umowa podlega prawu polskiemu. W sprawach nieuregulowanych postanowieniami Umowy mają zastosowanie odpowiednie przepisy prawa polskiego, w szczególności Kodeksu cywilnego.
6. Wszelkie odniesienia do ustaw bądź innych powszechnie obowiązujących aktów prawa oznaczają odniesienia do wszelkich właściwych i obowiązujących przepisów prawnych (wraz z wszelkimi modyfikacjami, poprawkami, uzupełnieniami oraz nowo przyjętymi postanowieniami w odpowiednich okresach).
7. Nazwy aktów prawnych użyte w Umowie mają następujące odniesienia:

**Kodeks Cywilny** oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 1740 ze zmianami);

**Ustawa o Obligacjach** oznacza ustawę z dnia 15 stycznia 2015 r. o obligacjach (t.j. Dz. U. z 2020 roku, poz. 1208 ze zmianami);

**Ustawa o Funduszach** oznacza ustawę z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (t.j. Dz. U. z 2021 roku, poz. 605 ze zmianami);

**Ustawa o Zastawie Rejestrowym** oznacza ustawę z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów (t.j. Dz. U. z 2018 roku, poz. 2017 ze zmianami);

**Rozporządzenie** oznacza rozporządzenie Ministra Sprawiedliwości z dnia 15 października 1997 r. w sprawie szczegółowej organizacji

i sposobu prowadzenia rejestru zastawów (Dz. U. z 1997 r., nr 134, poz. 892 ze zm.).

## § 2

### [USTANOWIENIE ZASTAWU REJESTROWEGO]

1. Celem zabezpieczenia wykonania zobowiązań pieniężnych Emitenta wynikających z Obligacji („Wierzytelności”), Zastawca ustanawia na rzecz Zastawnika na Przedmiocie Zastawu zastaw rejestrowy w rozumieniu Ustawy o Zastawie Rejestrowym („Zastaw Rejestrowy”).
2. Zgodnie z Katalogiem Sposobu Opisu Przedmiotów Zastawu, na podstawie Rozporządzenia, przedmioty zastawu opisane będą jako F3 i posiadać będą następujące cechy:

A	Rodzaj papieru wartościowego	ZDEMATERYALIZOWANE AKCJE NA OKAZIATELA
B	Oznaczenie emitenta	MCI CAPITAL ASI SPÓŁKA AKCYJNA Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE
C	Numer kolejny oraz seria papierów wartościowych	Kod ISIN: PLMCMG00012
D	Informacje wynikające ze świadectwa depozytowego	ŚWIADECTWO DEPOZYTOWE WYSTAWIONE PRZEZ DOM MAKLEPSKI BNP NR ZD1268911-2-0180321Z DNIA 21 LIPCA 2021 ROKU
E	Informacje wynikające ze świadectwa depozytowego: o obciążeniu papierów wartościowych	BEZ OBCIĄŻEŃ
F	Wartość nominalna papierów wartościowych	1,00 ZŁ (JEDEN ZŁOTY) KAŻDA AKCJA; RAZEM 2.107.482 (SŁOWNIE: DWA MILIONY STO SIEDEM TYSIĘCY CZTERYSTA OSIEMDZIESIĄT DWA)

3. Zastawnik niniejszym wyraża zgodę na ustanowienie na jego rzecz Zastawu Rejestrowego.
4. Strony ustalają, że Zastaw Rejestrowy ustanowiony jest na Przedmiocie Zastawu do najwyższej sumy zabezpieczenia wynoszącej 40.000.000,00 (czterdzieści milionów 00/100) złotych.
5. Adres dłużnika: MCI Management spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie, Plac Europejski 1, 00-844 Warszawa

## § 3

### [WPIS ZASTAWU REJESTROWEGO DO REJESTRU ZASTAWÓW]

1. Strony ustalają, że wniosek do sądu o wpis Zastawu Rejestrowego do rejestru zastawów złoży Zastawnik, w terminie 7 dni roboczych od daty zawarcia Umowy.
2. Zastawca zawiadomi Spółkę o wpisie Zastawu Rejestrowego w terminie 5 (pięciu) dni roboczych od daty otrzymania informacji o wpisie Zastawu Rejestrowego do rejestru zastawów.

3. Zastawca doręczy Domowi Maklerskiemu każde postanowienie sądu potwierdzające wpis Zastawu Rejestrowego do Rejestru niezwłocznie po jego otrzymaniu. Zastawca spowoduje, że Dom Maklerski potwierdzi Zastawnikowi w ciągu 3 Dni Roboczych, że Akcje zostały zablokowane na rzecz Zastawnika w związku z Zastawem Rejestrowym (załączając świadectwo depozytowe to potwierdzające).
4. Nie uchybiając powyższym postanowieniom, Zastawca niniejszym udziela Zastawnikowi pełnomocnictwa do wykonania w jego imieniu każdej z czynności określonej w § 3 Umowy, w szczególności do:
  - 1) ujawnienia Domowi Maklerskiemu faktu obciążenia Zastawem Rejestrowym jak również ustanowienia na Rachunku Papierów Wartościowych prowadzonym przez Dom Maklerski blokady Akcji (w tym złożenia Domowi Maklerskiemu wszelkich niezbędnych dyspozycji) oraz
  - 2) zażądania od Domu Maklerskiego wydania Zastawnikowi imiennego świadectwa depozytowego w rozumieniu przepisów ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi, które zawierać będzie informację o ustanowieniu na rzecz Zastawnika Zastawu Rejestrowego.Zastawca z przyczyn uzasadnionych niniejsza Umową zrzeka się prawa do odwołania niniejszego pełnomocnictwa. Zastawnik może udzielić dalszych pełnomocnictw. Zastawnik może wykorzystać pełnomocnictwo, udzielone na mocy niniejszego ustępu 4, w przypadku niewykonania lub nienależytego wykonania przez Zastawcę, któregokolwiek ze zobowiązań określonych w § 4 Umowy.
5. Powyższe nie uchybia prawu Zastawnika do złożenia analogicznych wniosków.

#### § 4

#### [OŚWIADCZENIA ZASTAWCY]

1. Zastawca, składając oświadczenia i zapewnienia wymienione w niniejszym paragrafie, ma świadomość, że Zastawnik polega na jego oświadczeniach i zapewnieniach.
2. Zastawca zapewnia i oświadcza Zastawnikowi, że:
  - 1) posiada zdolność prawną i zdolność do czynności prawnych;
  - 2) nie istnieją jakiekolwiek wymagania wynikające z przepisów prawa, umowy spółki Zastawcy lub z innych przepisów odnośnie uzyskania zgody lub zezwolenia dla Zastawcy na zawarcie i wykonanie niniejszej Umowy, których by Zastawca nie posiadał;
  - 3) Zastawca jest spółką ważnie i prawidłowo utworzoną oraz działającą zgodnie z prawem polskim;
  - 4) Akcje zostały prawidłowo wyemitowane i objęte lub nabyte w inny sposób, ważnie i skutecznie, a także że na chwilę zawarcia Umowy Akcje należą do Zastawcy i jest on wyłącznym właścicielem wyżej wymienionych Akcji i posiada do nich ważny i zbywalny tytuł prawny;
  - 5) Akcje nie są obciążone żadnymi prawami osób trzecich;
  - 6) Zastawca jest w pełni uprawniony do obciążenia Akcji Zastawem Rejestrowym;
  - 7) zawarcie i wykonanie niniejszej Umowy:
    - a) nie stanowi ani nie spowoduje naruszenia jakiegokolwiek przepisu prawa, zasad ani regulacji, ani też żadnego wyroku, orzeczenia, postanowienia, decyzji, zakazu ani zezwolenia obowiązującego w stosunku do Zastawcy albo jego majątku;
    - b) nie wymaga udzielenia zgody lub dokonania innej czynności przez jakąkolwiek Osobę trzecią, której by nie posiadał;
    - c) nie stanowi oraz nie spowoduje naruszenia jakichkolwiek wiążących Zastawcę lub obciążających jego majątek praw i roszczeń Osób trzecich;
    - d) nie jest dokonane z pokrzywdzeniem wierzycieli Zastawcy w rozumieniu art. 527 § 2 Kodeksu Cywilnego, jak również nie czyni, całkowicie ani częściowo, niemożliwym zadośćuczynienie roszczeniu przysługującemu jakiejkolwiek Osobie trzeciej w stosunku do Zastawcy;

- 8) do chwili zawarcia niniejszej Umowy:
- a) nie zaciągnął żadnych zobowiązań wobec jakichkolwiek Osób trzecich co do Przedmiotu Zastawu, które nie wygasły do dnia zawarcia niniejszej Umowy, w tym nie zawarł żadnej umowy przedwstępnej, umowy zobowiązującej, umowy opcji ani żadnej podobnej umowy mającej za przedmiot Przedmiot Zastawu, która nie wygasła do dnia zawarcia niniejszej Umowy;
  - b) nie zostały ustanowione prawa pierwokupu, prawa odkupu ani jakiegokolwiek prawa pierwszeństwa nabycia Przedmiotu Zastawu;
  - c) nie zostało wszczęte ani nie zagraża wszczęcie jakiegokolwiek Postępowania, które mogłoby skutkować zajęciem Przedmiotu Zastawu lub przejęciem Przedmiotu Zastawu lub w wyniku którego mógłby zostać podważony tytuł Zastawcy do Przedmiotu Zastawu;
  - d) nie istnieją ani nigdy nie istniały żadne niespełnione świadczenia Zastawcy wobec Funduszu dotyczące Przedmiotu Zastawu, ani nie istnieją żadne niespełnione świadczenia z tytułu Przedmiotu Zastawu lub związane z Przedmiotem Zastawu, w tym z tytułu niedozwolonych wypłat;
- 9) Przedmiot Zastawu jest wolny od wad prawnych, nie jest obciążony jakimkolwiek prawem Osoby trzeciej, ani nie jest obciążony z tytułu zobowiązań podatkowych bądź też zobowiązań z tytułu składek na ubezpieczenie społeczne i zdrowotne Zastawcy lub Osoby trzeciej, jak również nie jest zajęty w Postępowaniu;
- 10) Zastaw Rejestrowy, będzie wpisany do rejestru zastawu, jako zastaw rejestrowy z najwyższym pierwszeństwem zaspokojenia.
3. Zastawca oświadcza, że wszelkie oświadczenia i zapewnienia wskazane w niniejszym paragrafie są prawdziwe i niewprowadzające w błąd.

#### **§ 5**

#### **[ZAKAZ ZBYWANIA I DALSZEGO OBCIĄŻANIA, ZOBOWIĄZANIA ZASTAWCY]**

Zastawca zobowiązuje się, że do czasu wygaśnięcia Wierzytelności nie zbędzie ani nie obciąży Przedmiotu Zastawu, chyba że uzyska uprzednią pisemną zgodę Zastawnika.

#### **§ 6**

#### **[ZASPOKOJENIE ZASTAWNIKA Z PRZEDMIOTU ZASTAWU]**

1. W przypadku, gdy którakolwiek z Wierzytelności stanie się wymagalna, Zastawnik może zaspokoić się z Przedmiotu Zastawu w drodze sądowego postępowania egzekucyjnego.
2. Zastawca zobowiązuje się, że najpóźniej w pierwszym dniu po dacie zawarcia Umowy złożyć i doręczyć Zastawnikowi oświadczenie (w formie aktu notarialnego) o poddaniu się na podstawie art. 777 § 1 pkt 6 Kodeksu Postępowania Cywilnego egzekucji z Przedmiotu Zastawu, wprost z aktu notarialnego:
  - 1) do kwoty 40.000.000,00 złotych,
  - 2) o nadanie któremu klauzuli wykonalności Zastawnik będzie mógł wystąpić do dnia 31 lipca 2034 r.

#### **§ 7**

#### **[KOSZTY]**

Zastawca zwróci wszystkie udokumentowane koszty poniesione przez Zastawnika w związku z zaspokojeniem roszczeń z Przedmiotu Zastawu.

#### **§ 8**

#### **[WYGAŚNIĘCIE ZASTAWU REJESTROWEGO]**



1. Zastaw Rejestrowy wygaśnie z chwilą wygaśnięcia Wierzytelności w całości.
2. Po wygaśnięciu Wierzytelności w całości, na żądanie Zastawcy, Zastawnik doręczy mu w terminie 7 (siedmiu) dni roboczych pisemne oświadczenie o wygaśnięciu Wierzytelności, w celu umożliwienia mu podjęcia działań niezbędnych do wykreślenia Zastawu Rejestrowego z Rejestru Zastawów.

## **§ 9**

### **[ZAWIADOMIENIA]**

1. Wszelkie oświadczenia, zawiadomienia, polecenia i inne informacje wymieniane pomiędzy Stronami („Powiadomienia”), w związku z Umową wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności oraz będą sporządzane w języku polskim i doręczane adresatowi osobiście za pisemnym potwierdzeniem odbioru, bądź za pośrednictwem kuriera (pośłańca) za pisemnym potwierdzeniem odbioru lub wysłane przesyłką poleconą lub listem poleconym za zwrotnym potwierdzeniem odbioru na wskazane niżej adresy:

Dla Zastawnika: na adres siedziby Zastawnika wskazany w danym czasie jako aktualny w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego;

Dla Zastawcy: na adres siedziby Zastawcy wskazany w danym czasie jako aktualny w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.

2. Dla celów Umowy Powiadomienia będą uznane za doręczone w następujących terminach:
  - 1) w dacie doręczenia, jeśli doręczenie odbędzie się osobiście;
  - 2) w dacie potwierdzenia doręczenia przez kuriera;
  - 3) w dacie potwierdzenia odbioru listu poleconego (przesyłki poleconej);
  - 4) w dacie odmowy odbioru, w przypadku doręczenia osobistego lub za pośrednictwem kuriera;
  - 5) z upływem 14 (czternastu) dni od dnia nadania listu poleconego (przesyłki poleconej), jeżeli adresat nie podjął go w terminie awizowania.
3. Strony zobowiązują się wzajemnie powiadomić na piśmie o każdorazowej zmianie adresu oraz innych danych wskazanych w ust. 1 niniejszego paragrafu, a w przypadku braku takiego powiadomienia, Powiadomienie wysłane na adres wskazany powyżej uznane będą za doręczone. Nowy adres dla doręczeń powinien znajdować się na terenie Rzeczypospolitej Polskiej, pod rygorem nieskuteczności jego zmiany wobec drugiej Strony.

## **§ 10**

### **[PRZENOSZALNOŚĆ PRAW ORAZ UJAWNIANIE INFORMACJI]**

Zastawca nie może przenieść praw ani zobowiązań wynikających z niniejszej Umowy bez zgody Zastawnika.

## **§ 11**

### **[ZAKRES ZABEZPIECZENIA]**

Zastaw Rejestrowy ustanowiony na mocy niniejszej Umowy ma charakter ciągły i obejmuje całkowitą kwotę Wierzytelności oraz pozostaje w mocy bez względu na ewentualną częściową spłatę lub podwyższenie, zmianę lub odnowienie którejkolwiek z Wierzytelności.

## **§ 12**

### **[PRAWO WŁAŚCIWE ORAZ ROZSTRZYGANIE SPORÓW]**

Wszelkie spory wynikające z niniejszej Umowy lub z nią związane, w tym spory dotyczące jej ważności, będą rozstrzygane przez sąd powszechny właściwy miejscowo dla siedziby Zastawnika.

## **§ 13**

### **[KLAUZULA SALWATORYJNA]**

1. Strony postanawiają, iż w przypadku stwierdzenia, że jakiegokolwiek postanowienie niniejszej Umowy jest z mocy prawa nieważne lub bezskuteczne, nie będzie to miało wpływu na pozostałe jej postanowienia, chyba że z okoliczności będzie wynikało w sposób oczywisty, iż bez postanowień dotkniętych nieważnością lub bezskutecznością Umowa niniejsza nie zostałaby zawarta, a nie będzie możliwa zmiana lub uzupełnienie Umowy w sposób wskazany w ust. 2.
2. W przypadku stwierdzenia, że jakiegokolwiek postanowienie niniejszej Umowy jest z mocy prawa nieważne lub bezskuteczne, Strony zobowiązane są do niezwłocznej zmiany lub uzupełnienia Umowy w sposób oddający możliwie najpełniej intencje Stron wyrażone w postanowieniu, które uznane zostało za nieważne lub bezskuteczne. W szczególności Strony zobowiązane będą do zawarcia w Umowie takich postanowień, na podstawie których dojdzie do skutecznego ustanowienia Zastawu Rejestrowego na Przedmiocie Zastawu.

#### § 14

#### [POSTANOWIENIA KOŃCOWE]

1. Umowa wchodzi w życie z chwilą jej zawarcia.
2. Wszelkie koszty i wydatki związane z niniejszą Umową, w tym koszty wpisu, zmian i wykreślenia wpisu Zastawu Rejestrowego w Rejestrze Zastawów oraz zawarcia Umowy, ponosi Zastawca.
3. Wszelkie zmiany niniejszej Umowy wymagają dla swojej ważności zachowania formy pisemnej.
4. Niniejsza Umowa została sporządzona w 4 (czterech) jednobrzmiących egzemplarzach po jednym dla każdej ze Stron i po jednym dla właściwego Sądu oraz Domu Maklerskiego.
5. Strony wyrażają zgodę na udostępnienie Umowy (w tym wydanie kopii), podmiotom planującym nabycie Obligacji i Obligatariuszom oraz podmiotowi prowadzącemu ewidencję uczestników Funduszu.

#### W imieniu Zastawnika

Signature valid

Dokument podpisany przez Łukasz  
Orłowski  
Data: 2021.07.30 17:17:29 CEST

Podpis:

Imię i nazwisko: Łukasz Orłowski

Stanowisko: Prezes Zarządu

#### W imieniu Zastawcy

Jarosław

Mariusz

Dubiński

Elektronicznie  
podpisany przez  
Jarosław Mariusz  
Dubiński  
Data: 2021.07.30  
19:09:16 +02'00'

Podpis:

Imię i nazwisko: Jarosław Dubiński

Stanowisko: Prezes Zarządu

Ewa

Ogryczak

Elektronicznie  
podpisany przez  
Ewa Ogryczak  
Data: 2021.07.30  
19:06:38 +02'00'

Podpis:

Imię i nazwisko: Ewa Ogryczak

Stanowisko: Wiceprezes Zarządu

Repertorium A nr 12311/2021

## AKT NOTARIALNY

Dnia trzeciego sierpnia roku dwa tysiące dwudziestego pierwszego (03.08.2021), przede mną Michałem Kołpą, notariuszem w Warszawie, prowadzącym Kancelarię Notarialną przy ulicy Gałczyńskiego numer 4, przybyłym do budynku biurowego przy Placu Europejskim 1 w Warszawie, stawili się: -----

1. **Jarosław Mariusz Dubiński**, zamieszkały: 03-133 Warszawa, ulica Nowodworska 29B m. 315, PESEL 69081712138, dowód osobisty CAV 886014,-----
2. **Ewa Ogryczak**, zamieszkała: 02-202 Warszawa, ulica Dawska 10A m. 19, PESEL 78082200405, dowód osobisty DBC 140157,-----  
(zwani dalej „Przedstawicielami Spółki”) działający w imieniu i na rzecz Spółki pod firmą **MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (adres: 00-844 Warszawa, Plac Europejski nr 1), REGON: 931189821, NIP: 8961158226, o kapitale zakładowym w wysokości 16.427.000,00 złotych, wpisanej do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS: 0000029655 (zwanej dalej także „Emitentem” lub „Spółką”), Jarosław Dubiński jako Prezes Zarządu oraz Ewa Ogryczak jako Wiceprezes Zarządu, uprawnieni do łącznej reprezentacji, stosownie do okazanego wydruku informacji odpowiadającej odpisowi aktualnemu z powołanego rejestru, pobranej ze strony internetowej <https://ekrs.ms.gov.pl> w trybie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze Sądowym (stan na dzień 19.07.2021 godz. 14:18:19). -----

Tożsamość Stawających stwierdziłem na podstawie okazanych i powołanych przy nazwiskach dowodów osobistych, w których dane według ich oświadczeń są aktualne. -----

Stawający oświadczyli, że sposób reprezentacji, skład Zarządu i inne dane spółki MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie wpisane do Krajowego Rejestru Sądowego wynikające z powołanej informacji są aktualne. -----

OŚWIADCZENIE O USTANOWIENIU  
TYTUŁU EGZEKUCYJNEGO  
W TRYBIE ART. 777 § 1 PKT 6)  
KODEKSU POSTĘPOWANIA CYWILNEGO

§ 1.1. Przedstawiciele Spółki działający w imieniu w imieniu Emitenta oświadczają, że: -----

- 1) Spółka pod firmą MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie na podstawie: (i) 2.1.1.art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 34 ust. 2 Ustawy o Obligacjach w zw. z art. 1 ust. 4 lit. a) Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (Ue) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być publikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE oraz (ii) uchwały zarządu Emitenta nr 1 z dnia 21 lipca 2021 r. emisji obligacji serii J, ustalenia warunków emisji obligacji serii J oraz wzoru propozycji nabycia obligacji serii J („**Uchwała Zarządu**”), wyemitowała 20.000 (dwadzieścia tysięcy) obligacji na okaziciela serii J o wartości nominalnej 1.000,00 (jeden tysiąc) złotych każda, o łącznej wartości nominalnej wynoszącej 20.000.000,00 (dwadzieścia milionów) złotych („**Obligacje**”), na zasadach określonych w Warunkach emisji obligacji serii J emitowanych przez MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością, stanowiących załącznik nr 1 do Uchwały Zarządu („**Warunki Emisji**”). -----
- 2) zgodnie z Warunkami Emisji: -----
  - a) Emitent zobowiązany jest wykupić każdą Obligację w terminie wynikającym z Warunków Emisji, -----
  - b) poprzez wykupioną Obligację należy rozumieć Obligację, za którą Emitent uiszczył na rzecz Obligatariusza kwotę stanowiącą równowartość jej wartości nominalnej (tj. 1.000,00 zł) („**Kwota Wykupu**”), należnych odsetek („**Odsetki**”) oraz o ile wykup dokonywany jest w ramach Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Emitenta – Premii („**Premia**”), -----
  - c) Obligacje są oprocentowane na zasadach wskazanych w Warunkach Emisji, -----
  - d) Kwota Wykupu, Odsetki i Premia będą spłacane na warunkach i zasadach wskazanych w Warunkach Emisji, z tym że Dzień Wykupu Obligacji przypada na dzień **28 lipca 2024 roku**; na zasadach określonych w Warunkach Emisji Obligacje mogą być wykupione przed datą wskazaną powyżej; -----

- 3) w dniu 21 lipca 2021 roku Emitent zawarł w formie pisemnej umowę o pełnienie funkcji administratora zastawu przy emisji obligacji serii J przez MCI Management Sp. z o.o. ze spółką pod firmą **OLH V Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością** z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Marszałkowska 142, 00-061 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000692448, REGON: 368133990, NIP: 1132949569 (zwaną w niniejszym akcie także „**Administratorem**”), na podstawie której powierzył Administratorowi funkcję administratora zastawu, w rozumieniu art. 4 ust. 4 ustawy z dnia 6 grudnia 1996 r. o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów w odniesieniu do zabezpieczeń wierzytelności z Obligacji; -----
- 4) zgodnie z Warunkami Emisji zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji ma stanowić zastaw rejestrowy na akcjach wyemitowane przez MCI Capital ASI S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON: 932038308, NIP: 8992296521, których łączna wartość zgodnie z określoną w Warunkach Emisji wyceną będzie wynosić co najmniej 200% (w zaokrągleniu w górę do liczby całkowitej) wartości nominalnej rzeczywiście wyemitowanych i pozostających do wykupu Obligacji („**Zastaw Rejestrowy**”), -----
- 5) w dniu 30 lipca 2021 roku Emitent zawarł z Administratorem umowę o ustanowienie zastawu rejestrowego na powołanych akcjach („**Umowa Zastawu**”), na mocy której ustanowił na rzecz Administratora Zastaw Rejestrowy na 2.107.482 akcjach wyemitowane przez MCI Capital ASI S.A. („**Przedmiot Zastawu**”), -----

2. Przedstawiciele Spółki działający w imieniu w imieniu Emitenta okazują przy niniejszym akcie notarialnym powołaną wyżej Umowę Zastawu. -----

**§ 2.1.** Przedstawiciele Spółki działający w imieniu Emitenta oświadczają, że w związku z faktem zabezpieczenia Zastawem Rejestrowym wierzytelności pieniężnych wynikających z Obligacji, w celu zaspokojenia wierzytelności wynikających z Obligacji, w tym Kwoty Wykupu, Premii, Odsetek, a także odsetek ustawowych za opóźnienie oraz wszelkich kosztów (w tym kosztów egzekucji) i wydatków związanych z dochodzeniem zaspokojenia roszczeń wynikających z Obligacji oraz innych ubocznych świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji, i w zakresie tego zobowiązania poddają na rzecz spółki pod firmą OLH V Spółki z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie reprezentowaną Spółkę pod firmą MCI Management Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą w Warszawie egzekucji wprost z niniejszego aktu notarialnego w trybie art. 777 § 1 pkt 6) Kodeksu postępowania cywilnego z Przedmiotu Zastawu – do maksymalnej kwoty **40.000.000,00 (czterdzieści milionów) złotych**, postanawiając jednocześnie, że: ---

- 1) zdarzeniem, od którego uzależnione jest wykonanie przez Emitenta obowiązku objętego niniejszym tytułem egzekucyjnym na rzecz Administratora jest każdorazowe złożenie przez Administratora pisemnego oświadczenia w formie z podpisem notarialnie poświadczonym stwierdzającego, że Emitent nie zapłacił w całości lub części wymagalnej Kwoty Wykupu, Premii, Odsetek, odsetek ustawowych za opóźnienie lub innych kosztów (w tym kosztów egzekucji), wydatków związanych z dochodzeniem zaspokojenia roszczeń wynikających z Obligacji lub innych ubocznych świadczeń pieniężnych wynikających z Obligacji oraz upływ terminu 3 (trzech) dni od daty wysłania przez Administratora do Emitenta egzemplarza tego oświadczenia Administratora, przesyłką rejestrowaną w rozumieniu ustawy z dnia 23 listopada 2012 roku – Prawo pocztowe (Dz. U. z 2020 roku, poz. 1041), na adres Emitenta wskazany w niniejszym akcie notarialnym; -----
- 2) Administrator może wystąpić z wnioskiem o nadanie niniejszemu aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności w terminie do dnia **31 lipca 2034 roku**, przy czym Administrator ma prawo wielokrotnie występować o nadanie niniejszemu aktowi notarialnemu klauzuli wykonalności. -----

§ 3. Poinformowałem Stawających o treści art. 777 § 1 pkt 6) kodeksu postępowania cywilnego oraz art. 786 kodeksu postępowania cywilnego, zgodnie z którym, jeżeli wykonanie tytułu egzekucyjnego jest uzależnione od zdarzenia, które udowodnić powinien wierzyciel, sąd nada klauzulę wykonalności po dostarczeniu dowodu tego zdarzenia w formie dokumentu urzędowego lub prywatnego z podpisem urzędowo poświadczonym. -----

§ 4. Wypisy aktu można wydawać również Administratorowi. -----

§ 5. Koszty aktu ponosi Emitent i płaci je przelewem na wskazany rachunek Kancelarii Notarialnej. -----

§ 6. Koszty wynoszą: -----

- taksa notarialna z § 3 rozporządzenia Ministra Sprawiedliwości z dnia 28 czerwca 2004 roku w sprawie maksymalnych stawek taksy notarialnej (Dz. U. Nr z 2020 roku, poz. 1473) ----- 3.000,00 zł
- podatek VAT-23% z art. 146a ustawy z dnia 11 marca 2004 roku o podatku od towarów i usług (Dz. U. z 2020 roku, poz. 106, ze zm.) ----- 690,00 zł

Akt ten został odczytany, przyjęty i podpisany. -----

Na oryginale aktu właściwe podpisy stron i notariusza

Repertorium A nr 1844/2021  
Wypis/Odpis wydano Spółce

Pobrano: takse notarialną w kwocie 1000,-  
(§ 12 rozp. Min. Spr. w sprawie taksy notarialnej)  
podatek VAT - 23% w kwocie 0,23,-  
(art. 146a ustawy o podatku od towarów i usług)  
Warszawa, dnia 15.11.2021



Michał Kołpa  
notariusz