



MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.
(spółka akcyjna z siedzibą w Warszawie i adresem Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa,
wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem 0000004542)
strona internetowa: www.mci.pl

OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII T1

Niniejszy dokument stanowi Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii T1 emitowanych w ramach Programu („**Obligacje**”) stanowiące ostateczne warunki w rozumieniu art. 8 ust. 4 Rozporządzenia Prospektowego, uwzględniające Ostateczne Warunki Oferty serii oraz Ostateczne Warunki Emisji. Emisja Obligacji następuje w trybie oferty publicznej zgodnie z art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach.

Spółka zwraca uwagę, że niniejsze Ostateczne Warunki Emisji Obligacji należy interpretować łącznie z Prospektem podstawowym sporządzonym przez Emitenta i zatwierdzonym przez KNF w dniu 11 marca 2021 roku w związku z ofertami publicznymi Obligacji w ramach Programu Emisji Obligacji („**Prospekt**”) oraz wszystkimi suplementami do Prospektu.

Pełne informacje na temat Spółki i Oferty Obligacji można uzyskać wyłącznie na podstawie zestawienia niniejszych Ostatecznych Warunków Emisji Obligacji serii T1, Prospektu oraz wszystkich suplementów do Prospektu, udostępniony do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej (<https://mci.pl/obligacje/obligacje-mci-capital-s-a-2>).

Podsumowanie emisji Obligacji załącza się do Ostatecznych Warunków Emisji.

Ostateczne Warunki Emisji Obligacji serii T1 oraz Ostateczne Warunki Oferty Obligacji sporządzone zostały w związku z publiczną ofertą i emisją Obligacji na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 24 września 2020 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji oraz Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 22 października 2021 r. w sprawie emisji Obligacji serii T1.

Wszelkie wyrażenia pisane w niniejszym dokumencie wielką literą mają znaczenie przypisane im w Prospekcie (w tym w Podstawowych Warunkach Emisji).

1. OSTATECZNE WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII T1

Niniejsze Ostateczne Warunki Emisji powinny być czytane łącznie z Podstawowymi Warunkami Emisji Obligacji opublikowanymi przez Spółkę w Prospekcie. Niniejsze Ostateczne Warunki Emisji oraz Podstawowe Warunki Emisji stanowią łącznie jednolite warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ust. 2 Ustawy o Obligacjach, emitowanych na podstawie Uchwał o Programie Emisji Obligacji (zdefiniowanych w Podstawowych Warunkach Emisji) oraz Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 22 października 2021 r. w sprawie emisji Obligacji serii T1.

Oznaczenie serii	T1
Przewidywany Dzień Emisji	01 grudnia 2021 r.
Dzień Wykupu	15 listopada 2026 r.
Dzień lub Dni Wcześniejszego Wykupu	15 maja 2022 r. 15 sierpnia 2022 r. 15 listopada 2022 r. 15 lutego 2023 r. 15 maja 2023 r. 15 sierpnia 2023 r. 15 listopada 2023 r. 15 lutego 2024 r. 15 maja 2024 r. 15 sierpnia 2024 r. 15 listopada 2024 r. 15 lutego 2025 r.

	15 maja 2025 r. 15 sierpnia 2025 r. 15 listopada 2025 r. 15 lutego 2026 r. 15 maja 2026 r. 15 sierpnia 2026 r.		
Premia z tytułu wcześniejszego wykupu Obligacji na Żądanie Emitenta	15 maja 2022 r.	0,50%	
	15 sierpnia 2022 r.		
	15 listopada 2022 r.	0,45%	
	15 lutego 2023 r.		
	15 maja 2023 r.	0,40%	
	15 sierpnia 2023 r.		
	15 listopada 2023 r.	0,35%	
	15 lutego 2024 r.		
	15 maja 2024 r.	0,30%	
	15 sierpnia 2024 r.		
	15 listopada 2024 r.	0,25%	
	15 lutego 2025 r.		
	15 maja 2025 r.	0,20%	
	15 sierpnia 2025 r.		
	15 listopada 2025 r.	0,15%	
	15 lutego 2026 r.		
	15 maja 2026 r.	0,10%	
	15 sierpnia 2026 r.		
Pierwszy dzień pierwszego Okresu Odsetkowego	15 listopada 2021 r.		
Dni Płatności Odsetek	15 lutego 2022 r. 15 maja 2022 r. 15 sierpnia 2022 r. 15 listopada 2022 r. 15 lutego 2023 r. 15 maja 2023 r. 15 sierpnia 2023 r. 15 listopada 2023 r. 15 lutego 2024 r. 15 maja 2024 r. 15 sierpnia 2024 r. 15 listopada 2024 r. 15 lutego 2025 r. 15 maja 2025 r. 15 sierpnia 2025 r. 15 listopada 2025 r. 15 lutego 2026 r. 15 maja 2026 r. 15 sierpnia 2026 r. 15 listopada 2026 r.		
Dni Ustalenia Praw do Odsetek	7 lutego 2022 r. 6 maja 2022 r. 5 sierpnia 2022 r. 4 listopada 2022 r. 7 lutego 2023 r. 5 maja 2023 r. 7 sierpnia 2023 r. 7 listopada 2023 r. 7 lutego 2024 r.		

	7 maja 2024 r. 7 sierpnia 2024 r. 6 listopada 2024 r. 7 lutego 2025 r. 7 maja 2025 r. 7 sierpnia 2025 r. 6 listopada 2025 r. 6 lutego 2026 r. 7 maja 2026 r. 5 sierpnia 2026 r. 5 listopada 2026 r.
Liczba Obligacji emitowanych w danej serii	Do 200.000 szt.
Łączna Wartość Nominalna Obligacji emitowanych w danej serii	Do 20.000.000,00 PLN
Rodzaj oprocentowania	Zmienne
Stopa Procentowa dla Obligacji o Stałej Stopie Procentowej	Nie dotyczy
Marża dla Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej	3,50 %
Stawka Referencyjna dla Obligacji o Zmiennej Stopie Procentowej	WIBOR dla 3miesięcznych depozytów
Oznaczenie rynku notowań	Rynek regulowany Catalyst organizowany przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A.
Przedmiot Zastawu	57.990 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii C związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. wydzielonym w ramach MCI.PrivateVentures Funduszu Inwestycyjnego Zamkniętego (RFI: 347) zarządzanego przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A. z siedzibą w Warszawie
Najwyższa Suma Zabezpieczenia	30.000.000,00 PLN
Administrator Zastawu	OLH V Sp. z o.o. z siedzibą w Warszawie przy ul. Marszałkowskiej 142 (00-108 Warszawa)
Przeznaczenie wpływów z danej emisji serii Obligacji	Wpływy netto z emisji Obligacji przeznaczone będą na finansowanie bieżących potrzeb korporacyjnych w tym na nabycie certyfikatów inwestycyjnych Funduszy MCI oraz na spłatę zadłużenia z tytułu kredytów, pożyczek lub wykup wcześniej wyemitowanych obligacji

Podmiot, do którego przekazywane będą dokumenty, informacje i komunikaty publikowane na Stronie Internetowej Emitenta w wykonaniu przepisów Ustawy o Obligacjach: **Bartnicki Marek, Strojny Sławomir, Wągrodzki Wiktor, Michał Kołpa. Kancelaria notarialna s.c.** z siedzibą w Warszawie przy ul. Konstantego Ildefonsa Gałczyńskiego 4, 00-362 Warszawa.

2. INFORMACJE DOTYCZĄCE OFERTY PUBLICZNEJ OBLIGACJI

Ostateczne Warunki Oferty Obligacji sporządzone zostały w związku z publiczną ofertą i emisją Obligacji na podstawie Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 24 września 2020 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji oraz Uchwały nr 1 Zarządu Spółki z dnia 22 października 2021 r. w sprawie emisji Obligacji serii T1.

Maksymalna liczba oferowanych Obligacji:	200.000 szt.
Podział na transze:	Nie występuje
Liczba Obligacji oferowana	Nie dotyczy

Inwestorom Indywidualnym:	
Liczba Obligacji oferowana Inwestorom Instytucjonalnym:	Nie dotyczy
Wartość Nominalna 1 Obligacji wynosi:	100,00 PLN
Łączna Wartość Nominalna Obligacji emitowanych na podstawie niniejszych Ostatecznych Warunków Oferty wynosi nie więcej niż:	20.000.000,00 PLN
Próg dojścia emisji do skutku	15.000.000,00 PLN
Cena Emisyjna jednej Obligacji:	100,00 PLN
Minimalna wielkość zapisu:	Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację
Maksymalna wielkość zapisu:	Inwestor może złożyć zapis na nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie. Zapis opiewający na liczbę Obligacji danej serii większą niż maksymalna wielkość zapisu zostanie uznany za zapis na Obligacje w liczbie równej maksymalnej dopuszczalnej wielkości zapisu.
Możliwość składania wielokrotnych zapisów:	Tak Inwestor ma prawo złożyć więcej niż jeden zapis
Wysokość prowizji za plasowanie Obligacji:	3,00% łącznej wartości emisyjnej wyemitowanych Obligacji. Przewidywana prowizja wyniesie 600.000,00 PLN, w przypadku wyemitowania wszystkich Obligacji. Całkowite koszty emisji i oferty wynoszą około 800.000,00 PLN Szacunkowa kwota wpływów netto wynosi 19.200.000,00 PLN.
Inwestorzy, do których kierowana jest oferta:	Do składania zapisów na Obligacje uprawnione są osoby fizyczne, osoby prawne, a także jednostki nieposiadające osobowości prawnej wpisane do rejestru sądowego, a w przypadku nierezydentów, również wpisane do innego rejestru urzędowego.
Zasady dokonywania redukcji:	Redukcja nastąpi w sposób proporcjonalny, z zastrzeżeniem że ułamkowe części Obligacji nie będą przydzielane. Liczba przydzielanych w wyniku redukcji Obligacji będzie zaokrąglana w dół do liczby całkowitej, a pozostające po dokonaniu redukcji pojedyncze Obligacje przeznaczone do przydziału Inwestorom zostaną przydzielone kolejno tym Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy na kolejno największe liczby Obligacji. W przypadku, gdy po dokonaniu przydziału zgodnie z zasadami wynikającymi ze zdania poprzedzającego, nadal pozostaną nieprzydzielone pojedyncze Obligacje przeznaczone do przydziału Inwestorom, Obligacje takie zostaną przydzielone tym

	Inwestorom, których zapisy zostały objęte redukcją i którzy złożyli zapisy opiewające na takie same największe liczby Obligacji. W szczególnych okolicznościach, jak przykładowo duża redukcja zapisów i niewielki zapis na Obligacje danej serii złożony przez Inwestora, powodujący, iż liczba Obligacji wynikła z alokacji będzie mniejsza niż jedna Obligacja, Inwestorowi może nie być przydzielona ani jedna Obligacja. Inwestorowi w żadnym przypadku nie zostanie przydzielona większa liczba Obligacji niż liczba, na którą złożył zapis. Przydzielenie Obligacji w mniejszej liczbie niż deklarowana w zapisie nie daje podstaw do odstąpienia od zapisu.																																																						
Opłacenie zapisów przez Inwestorów Instytucjonalnych w chwili składania zapisu:	Tak																																																						
Możliwość wcześniejszego wykupu:	Tak																																																						
Miejsca przyjmowania zapisów na Obligacje:	Zapisy przyjmowane są przez Firmę Inwestycyjną oraz Dystrybutorów. Zapisy przyjmowane są w następujących punktach obsługi klienta Domu Maklerskiego Banku Ochrony Środowiska S.A.: <table><tr><th>Lp.</th><th>Nazwa</th><th>Kod pocztowy</th><th>Miejscowość</th><th>Ulica</th><th>Dane kontaktowe</th></tr><tr><td>1</td><td>Oddział DM BOŚ</td><td>00-517</td><td>Warszawa</td><td>Marszałkowska 78/80</td><td>tel. (22) 5043 104 801-104-104 faks (22) 50 43 381</td></tr><tr><td>2</td><td>Oddział DM BOŚ</td><td>80-824</td><td>Gdańsk</td><td>Podwale Przedmiejskie 30</td><td>tel. (58) 320 88 48 faks (58) 301 75 65</td></tr><tr><td>3</td><td>Oddział DM BOŚ</td><td>40-048</td><td>Katowice</td><td>Kościuszki 43</td><td>tel. (32) 606 76 20 faks (32) 606 76 21</td></tr><tr><td>4</td><td>Oddział DM BOŚ</td><td>31-068</td><td>Kraków</td><td>Stradomska 5A/10</td><td>tel. (12) 433 71 40 faks (12) 422 48 69</td></tr><tr><td>5</td><td>Oddział DM BOŚ</td><td>90-368</td><td>Łódź</td><td>Piotrkowska 166/168</td><td>tel. (42) 636 00 05 faks (42) 636 02 26</td></tr><tr><td>6</td><td>Oddział DM BOŚ</td><td>60-529</td><td>Poznań</td><td>Dąbrowskiego 79a</td><td>tel. (61) 841 14 12 faks (61) 841 14 20</td></tr><tr><td>7</td><td>Oddział DM BOŚ</td><td>35-017</td><td>Rzeszów</td><td>S. Moniuszki 8</td><td>tel. (17) 850 84 86 faks (17) 853 42 04</td></tr><tr><td>8</td><td>Oddział DM BOŚ</td><td>50-107</td><td>Wrocław</td><td>Sukiennice 6</td><td>tel. (71) 344 82 02 faks (71) 343 26 20</td></tr></table>	Lp.	Nazwa	Kod pocztowy	Miejscowość	Ulica	Dane kontaktowe	1	Oddział DM BOŚ	00-517	Warszawa	Marszałkowska 78/80	tel. (22) 5043 104 801-104-104 faks (22) 50 43 381	2	Oddział DM BOŚ	80-824	Gdańsk	Podwale Przedmiejskie 30	tel. (58) 320 88 48 faks (58) 301 75 65	3	Oddział DM BOŚ	40-048	Katowice	Kościuszki 43	tel. (32) 606 76 20 faks (32) 606 76 21	4	Oddział DM BOŚ	31-068	Kraków	Stradomska 5A/10	tel. (12) 433 71 40 faks (12) 422 48 69	5	Oddział DM BOŚ	90-368	Łódź	Piotrkowska 166/168	tel. (42) 636 00 05 faks (42) 636 02 26	6	Oddział DM BOŚ	60-529	Poznań	Dąbrowskiego 79a	tel. (61) 841 14 12 faks (61) 841 14 20	7	Oddział DM BOŚ	35-017	Rzeszów	S. Moniuszki 8	tel. (17) 850 84 86 faks (17) 853 42 04	8	Oddział DM BOŚ	50-107	Wrocław	Sukiennice 6	tel. (71) 344 82 02 faks (71) 343 26 20
Lp.	Nazwa	Kod pocztowy	Miejscowość	Ulica	Dane kontaktowe																																																		
1	Oddział DM BOŚ	00-517	Warszawa	Marszałkowska 78/80	tel. (22) 5043 104 801-104-104 faks (22) 50 43 381																																																		
2	Oddział DM BOŚ	80-824	Gdańsk	Podwale Przedmiejskie 30	tel. (58) 320 88 48 faks (58) 301 75 65																																																		
3	Oddział DM BOŚ	40-048	Katowice	Kościuszki 43	tel. (32) 606 76 20 faks (32) 606 76 21																																																		
4	Oddział DM BOŚ	31-068	Kraków	Stradomska 5A/10	tel. (12) 433 71 40 faks (12) 422 48 69																																																		
5	Oddział DM BOŚ	90-368	Łódź	Piotrkowska 166/168	tel. (42) 636 00 05 faks (42) 636 02 26																																																		
6	Oddział DM BOŚ	60-529	Poznań	Dąbrowskiego 79a	tel. (61) 841 14 12 faks (61) 841 14 20																																																		
7	Oddział DM BOŚ	35-017	Rzeszów	S. Moniuszki 8	tel. (17) 850 84 86 faks (17) 853 42 04																																																		
8	Oddział DM BOŚ	50-107	Wrocław	Sukiennice 6	tel. (71) 344 82 02 faks (71) 343 26 20																																																		

Zapisy przyjmowane są w następujących punktach obsługi klienta IPOPEMA Securities S.A.:

Lp.	nazwa punktu sprzedaży	adres		
		kod pocztowy	miasto	ulica
1	IPOPEMA Securities S.A.	00-107	Warszawa	ul. Próżna 9
Agenci Firmy Inwestycyjnej IPOPEMA Securities S.A.				
2	NOVO Finance Sp. z o.o.	08-110	Siedlce	ul. Świrskiego 47
3	PRP Private Ideas Sp. z o.o.	04-003	Warszawa	ul. Dobrowoja 11
4	Grupa ANG S.A.	00-728	Warszawa	ul. Dziekońskiego 1
5	Grupa ANG S.A.	61-808	Poznań	ul. Św. Marcina 77/4
6	Grupa ANG S.A.	50-123	Wrocław	ul. Oławska 17/2
7	Ontimago Sp. z o.o.	00-175	Warszawa	Al. Jana Pawła II 80/36
8	KZ Inwestycje Sp. z o.o. Sp. K.	81-319	Gdynia	ul. Śląska 17
9	KBS NDF Sp. z o.o.	82-400	Sztum	ul. Sienkiewicza 58
10	MUSCARI CAPITAL Sp. z o.o..	00-008	Warszawa	ul. Marszałkowska 126/134
11	Phinance S.A.	31-534	Kraków	ul. Daszyńskiego 30/12
12	Phinance S.A.	02-736	Warszawa	ul. Wróbla 20a
13	Phinance S.A.	80-286	Gdańsk	ul. Jaśkowa Dolina 132/25
14	Phinance S.A.	00-807	Warszawa	al. Jerozolimskie 94
15	Phinance S.A.	20-709	Lublin	ul. Krasieńskiego 2/45
16	Phinance S.A.	60-801	Poznań	ul. Marcekańska 16
17	Phinance S.A.	61-814	Poznań	ul. Ratajczaka 19

Zapisy przyjmowane są w następujących punktach obsługi klienta NOBLE SECURITIES S.A.:

LISTA PUNKTÓW OBSŁUGI KLIENTA NOBLE SECURITIES S.A.			
Częstochowa	ul. Dąbrowskiego 7/4 42-200 Częstochowa	T: +48 34 324 05 35 F: +48 34 365 22 40	Pon - Pt 8.45 - 17.15
Gdańsk	Al. Grunwaldzka 472 C, Budynek Olivia Star, parter 80-309 Gdańsk	T: +48 58 782 07 41 - 42 T: +48 58 341 91 77	Pon - Pt 8.45 - 17.15
Katowice	ul. Warszawska 29/2 40-009 Katowice	T: +48 32 601 25 16 F: +48 32 220 70 13	Pon - Pt 8.45 - 17.15
Kraków	ul. Królewska 57 30-081 Kraków	T: +48 12 655 70 08 F: +48 12 637 16 21	Pon - Pt 8.45 - 17.15

	Łódź	ul. Sienkiewicza 82/84 90-318 Łódź	T: +48 42 630 88 05, F: +48 42 630 11 25	Pon - Pt 8.45 - 17.15	
	Poznań	ul. Połwiejska 42 Stary Browar, Budynek Słodowni, poziom +2, 61-888 Poznań	T: +48 61 855 02 44, 40 F: +48 61 851 06 51	Pon - Pt 8.45 - 17.15	
	Warszawa	Rondo I. Daszyńskiego 2C Budynek The Warsaw HUB, piętro 8 00-843 Warszawa	T: +48 22 213 22 11	Pon - Pt 8.45 - 17.15	
	Wrocław	ul. Powstańców Śląskich 73- 95 53-332 Wrocław	T: +48 71 338 22 10 – 11	Pon - Pt 8.45 - 17.15	
	Zapisy przyjmowane są w następujących punktach obsługi klienta Dom Maklerski BDM S.A.:				
	Lp.	Oddział/Miasto	Kod	Ulica	Telefon
	1	POK Pełnozakresowy Bielsko-Biała	43-300	Stojałowskiego 27	33 812 84 25
	2	POK Pełnozakresowy Katowice	40-096	3-go Maja 23	32 208 14 15
	3	POK Pełnozakresowy Kraków	31-153	ul. Szlak 67	12 423 22 21
	4	POK Pełnozakresowy Lubin	59-300	M. Skłodowskiej-Curie 7	76 846 67 34
	5	POK Pełnozakresowy Tarnów	33-100	Krakowska 11a	14 621 30 24
	6	POK Pełnozakresowy Tychy	43-100	Aleja Jana Pawła II 20	32 217 78 76
	7	POK Pełnozakresowy Warszawa	00-672	Piękna 68	22 612 45 45
	8	POK Niepełnozakresowy Jastrzębie-Zdrój	44-335	Łowicka 35	32 471 11 69
	9	POK Niepełnozakresowy Kęty	32-650	Sobieskiego 16	33 845 07 66
	10	POK Niepełnozakresowy Wrocław	53-129	Sudecka 74	71 372 35 40
Możliwość złożenia zapisu na Obligacje w postaci elektronicznej	Tak				
Możliwość składania przez Inwestorów Instytucjonalnych zapisów w firmach inwestycyjnych innych niż	Tak				

Koordynator Oferty:	
Rating serii:	Emitent nie ubiegał się o przyznanie Obligacjom ocen ratingowych.
Kod ISIN:	Zostanie nadany
Inne:	
- CFI:	Nie został nadany
- FISN:	Nie został nadany

3. TERMINY ZWIĄZANE Z OFERTĄ OBLIGACJI

Termin rozpoczęcia przyjmowania zapisów:	28 października 2021 r.
Termin zakończenia przyjmowania zapisów:	09 listopada 2021 r.
Przewidywany termin przydziału:	15 listopada 2021 r.
Przewidywany termin podania wyników Oferty do publicznej wiadomości:	01 grudnia 2021 r.
Przewidywany termin wprowadzenia Obligacji do obrotu:	08 grudnia 2021 r.

Zgodnie Rozporządzeniem Prospektowym, jeżeli po rozpoczęciu przyjmowania zapisów na Obligacje zostanie udostępniony do publicznej wiadomości suplement w związku z nowym znaczącym czynnikiem, istotnymi błędami lub istotnymi niedokładnościami w treści Prospektu, które mogą wpłynąć na ocenę Obligacji, i które zaistniały lub o których Spółka powzięła wiadomość przed zakończeniem oferty Obligacji, przydział dokonany zostanie nie wcześniej niż 3 (trzeciego) Dnia Roboczego po dniu udostępnienia do publicznej wiadomości tego suplementu. Informacja o zmianie terminu przydziału zostanie opublikowana na stronie internetowej (<https://mci.pl/obligacje/obligacje-mci-capital-s-a-2>).

Załączniki:

1. Załącznik nr 1 do Ostatecznych Warunków Emisji serii T1 - Wyciąg z umowy zawartej pomiędzy Emitentem i Administratorem Zastawu
2. Załącznik nr 2 do Ostatecznych Warunków Emisji serii T1 - Wycena Przedmiotu Zastawu wraz z uzasadnieniem wyboru podmiotu dokonującego wyceny
3. Załącznik nr 3 do Ostatecznych Warunków Emisji serii T1 - Podsumowanie

W IMIENIU EMITENTA

Imię i nazwisko: *Tomasz Czechowicz*
Stanowisko: *Prezes Zarządu*
Miejsce i data: *Warszawa, dnia 25 października 2021 r.*

Imię i nazwisko: *Ewa Ogryczak*
Stanowisko: *Wiceprezes Zarządu*
Miejsce i data: *Warszawa, dnia 25 października 2021 r.*

**UMOWA O PEŁNIENIE FUNKCJI
ADMINISTRATORA ZASTAWU
PRZY EMISJI OBLIGACJI SERII T1
PRZEZ
MCI CAPITAL ALTERNATYWNA SPÓŁKA INWESTYCYJNA S.A.**

zwana dalej „Umową”, zawarta dnia 22 października 2021 r. w Warszawie, pomiędzy:

MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. z siedzibą w Warszawie (adres: ul. Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa), wpisaną do prowadzonego przez Sąd Rejonowy dla m.st. Warszawy w Warszawie rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON: 932038308, NIP: 8992296521, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 49.953.560,00 złotych, zwany dalej „Emitentem”,

a

OLH V Spółką 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, o opłaconym w całości kapitale zakładowym wynoszącym 5.000,00 złotych, zwaną dalej „Administratorem”.

Emitent oraz Administrator zwani są dalej łącznie „Stronami”, a z osobna „Stroną”.

Zważywszy, że:

1. Emitent zamierza wyemitować 200.000 szt. obligacji na okaziciela serii T1 o wartości nominalnej 100,00 złotych każda („**Obligacje**”), na warunkach określonych w Ostatecznych Warunkach Emisji Obligacji oraz Podstawowych Warunkach Emisji Obligacji stanowiących element Prospektu podstawowego programu emisji obligacji do kwoty 100.000.000,00 PLN zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 11 marca 2021 r. („**Warunki Emisji**”);
2. Emitent emituje Obligacje, na podstawie:
 - (i) art. 33 pkt 1 Ustawy o Obligacjach w zw. z przepisami 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 uchylecia dyrektywy 2003/71/WE;
 - (ii) uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 24 września 2020 r. w sprawie przyjęcia programu emisji obligacji oraz Uchwały nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 22 października 2021 r. w sprawie emisji Obligacji serii T1;
3. Zgodnie z Warunkami Emisji zabezpieczenie wierzytelności z Obligacji
 - a. ma stanowić zastaw rejestrowy na certyfikatach 57.990 nie mających formy dokumentów certyfikatów inwestycyjnych serii C wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (wpisany do rejestru funduszy prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFI 347) związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0. („**Zastaw Rejestrowy**”),
 - b. ewentualnie - inne zastawy rejestrowe na certyfikatach inwestycyjnych wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie (wpisany do rejestru funduszy prowadzonego przez Sąd Okręgowy w Warszawie pod numerem RFI 347) związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., zgodnie z postanowieniami Warunków Emisji, (każdy zwany „**Potencjalnym Zastawem Rejestrowym**”),

(„Zabezpieczenia”).

§ 1.

1. Poprzez:

- 1) **Administrator Zastawu** – należy rozumieć Administratora, pełniącego funkcję administratora zastawu w rozumieniu art. 4 ustawy o zastawie rejestrowym i rejestrze zastawów.
 - 2) **Obligatariusza** – należy rozumieć podmiot któremu przysługują prawa z Obligacji.
 - 3) **Warunki Emisji** – należy rozumieć warunki emisji Obligacji w rozumieniu art. 5 ustawy o obligacjach.
 - 4) **Dzień Roboczy** – należy rozumieć każdy dzień tygodnia od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy w Rzeczypospolitej Polskiej.
 - 5) **Przypadek Naruszenia** – należy rozumieć każde zdarzenie, z którym związane będzie prawo Obligatariusza do żądania wykupu Obligacji.
 - 6) „**TFI**” – oznacza spółkę pod firmą MCI Capital TFI S.A. z siedzibą w Warszawie (KRS 263112).
2. Zwroty i wyrażenia pisane wielką literą w niniejszej umowie, a w niej nie zdefiniowane, mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji.

§ 2.

1. Emitent ustanawia Administratora Administratorem Zastawu - w rozumieniu art. 4 ust. 4 Ustawy o Zastawie Rejestrowym - w odniesieniu do Zastawu Rejestrowego oraz Potencjalnego Zastawu Rejestrowego,
2. Administrator przyjmuje pełnienie funkcji Administratora Zastawu, o którym mowa w ust. 1.

§ 3.

1. Administrator jest upoważniony do wykonywania praw i obowiązków wierzyciela w imieniu własnym, lecz na rachunek Obligatariuszy oraz wszelkich innych praw i obowiązków administratora zastawu, wynikających z przepisów prawa właściwych dla danego Zabezpieczenia, w tym przede wszystkim czynności zmierzających do zaspokojenia z Zabezpieczeń.
2. Pełnienie funkcji Administratora Zastawu obejmuje w szczególności uprawnienie do:
 - 1) podejmowania na wniosek Obligatariuszy, zgodnie z Warunkami Emisji - czynności zmierzających do zaspokojenia Obligatariuszy z Zabezpieczeń, w tym uzyskania tytułu egzekucyjnego i klauzuli wykonalności, wystąpienia z wnioskiem do organu egzekucyjnego o wszczęcie postępowania egzekucyjnego oraz popierania żądań egzekucyjnych, przy czym realizacja tych żądań może wymagać wskazania pełnomocnika procesowego i odebrania przez tego pełnomocnika pełnomocnictw od zainteresowanych Obligatariuszy,
 - 2) podziału środków pozyskanych na skutek zaspokojenia z Zabezpieczeń i przekazania ich w odpowiedniej części każdemu z Obligatariuszy - proporcjonalnie do wysokości niespłaconej wierzytelności danego Obligatariusza do łącznej wysokości wymagalnych wierzytelności wszystkich Obligatariuszy, z zastrzeżeniem Warunków Emisji.
3. Administrator nie jest zobowiązany do badania czy wystąpił Przypadek Naruszenia uprawniający do złożenia Żądania Wykupu lub czy Emitent spełnił świadczenia z tytułu Obligacji i w tym zakresie może (ale nie musi) polegać na oświadczeniu Obligatariusza.
4. Wykonując Umowę, Administrator może dokonywać własnej oceny zaistnienia lub niezaistnienia okoliczności powodujących zobowiązanie do podjęcia (lub zaniechania) działań określonych w Umowie lub Warunkach Emisji, w szczególności oceny co do zaistnienia lub niezaistnienia przypadku naruszenia Warunków Emisji czy Przypadku Naruszenia. Administrator może jako zgodne ze stanem faktycznym i rzeczywistym stanem prawnym traktować pisemne oświadczenie Obligatariusza co do wystąpienia Przypadku Naruszenia lub naruszenia Warunków Emisji.

5. Administrator może wstrzymać się z podjęciem czynności związanej z zabezpieczeniami ustanowionymi na zabezpieczenie Obligacji na jego rzecz jako Administratora Zastawu od otrzymania od Emitenta lub Obligatariusza zaliczki na poczet pokrycia kosztów dokonania danej czynności.
6. Wszelkie środki uzyskane przez Administratora z tytułu zaspokojenia z zabezpieczenia ustanowionego na zabezpieczenie Obligacji na rzecz Administratora jako administratora zastawu będą rozdzielane w sposób określony w Warunkach Emisji.

§ 4.

1. Emitent jest zobowiązany udzielać Administratorowi, na wniosek i w terminie wskazanym przez Administratora, wszelkich żądanych przez Administratora informacji dotyczących Obligacji.
2. Emitent ma obowiązek niezwłocznie zawiadamiać Administratora o każdorazowej zmianie Warunków Emisji najpóźniej w pierwszym Dniu Roboczym następującym po dniu, w którym zmiana taka została dokonana, przekazując mu jednocześnie w formie pisemnej takie zmiany potwierdzone przez notariusza za zgodność z oryginałem.

§ 5.

1. Administrator zobowiązuje się do dołożenia staranności przy wykonaniu Umowy.
2. Strony wyłączają odpowiedzialność Administratora wobec Emitenta z tytułu niewykonania lub niewłaściwego wykonania Umowy, w tym za szkody wyrządzone Emitentowi przez Administratora pozostające w związku z Umową. Wyłączenie, o którym mowa w zdaniu poprzednim nie odnosi się do szkód spowodowanych przez Administratora z winy umyślnej lub rażącego niedbalstwa.
3. Z zastrzeżeniem ust. 2 ostatnie zdanie, Emitent zrzeka się wobec Administratora wszelkich roszczeń pozostających w związku z: wykonywaniem przez Administratora funkcji administratora zastawu lub Umową. W przypadku, gdyby powyższe zrzeczenie okazało się z jakichkolwiek przyczyn nieważne bądź nieskuteczne, to Emitent zobowiązuje się nie wysuwać wobec Administratora jakichkolwiek roszczeń pozostających w związku z wykonywaniem funkcji administratora zastawu lub Umową.
4. Czynności Administratora są czynnościami starannego działania. W szczególności Umowa nie stanowi zobowiązania do pozyskania jakichkolwiek środków z Zabezpieczeń.
5. Administrator nie ponosi odpowiedzialności za skuteczność egzekucji z Zabezpieczeń oraz za zaspokojenie roszczeń Obligatariuszy wynikających z Obligacji.
6. Jeżeli Administrator w jakimkolwiek charakterze zostanie włączony przez osoby trzecie w jakiekolwiek roszczenie, powództwo, proces, postępowanie, dochodzenia lub śledztwo lub postępowanie arbitrażowe przed jakimkolwiek sądem w związku z jakąkolwiek kwestią związaną z Umową, Zabezpieczeniem lub wynikającą z kwestii regulowanych Umową, wówczas Emitent w uzgodnieniu z Administratorem podejmie się obrony, lub według wyboru Administratora zwróci Administratorowi wszelkie udokumentowane wydatki związane z obroną (w tym koszty spraw sądowych, koszty pomocy prawnej i koszty zastępstwa procesowego) oraz zwróci koszty zasądzonych roszczeń i odszkodowań.
7. Emitent zobowiązuje się do niepodejmowania żadnych czynności jak również do niedopuszczania się zaniechań, które mogłyby uniemożliwić bądź utrudnić Administratorowi podjęcie lub dokonanie przez niego czynności, do których jest on uprawniony lub zobowiązany na mocy Umowy bądź przepisów prawa.

§ 6.

1. Strony ustalają wynagrodzenie dla Administratora z tytułu pełnienia funkcji administratora zastawu na kwotę kwartalnie od dnia zawarcia Umowy i o ile dojdzie do emisji Obligacji do dnia wygaśnięcia Umowy.
2. Wynagrodzenie, którym mowa w ust. 1 powyżej, nie obejmuje kosztów poniesionych przez Administratora, w szczególności opłat sądowych, urzędowych, notarialnych, i innych kosztów poniesionych przez Administratora w związku z pełnieniem funkcji administratora zastawu. W przypadku poniesienia takich opłat przez Administratora, Emitent zwróci ich równowartość Administratorowi.

3. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej, nie obejmuje ponoszonych przez Administratora innych niż wskazane w ust. 2 kosztów, w tym wydatków związanych z noclegami poza siedzibą Administratora, kosztami przejazdów oraz podróży służbowych, których poniesienie było związane z wykonywaniem obowiązków Administratora wynikających z Umowy lub przepisów prawa. W przypadku poniesienia takich wydatków przez Administratora, Emitent zwróci ich wartość Administratorowi.
4. Do kwot należnych zgodnie z zapisami niniejszego paragrafu zostanie doliczony podatek od towarów i usług, o ile będzie należny i wysokości zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.
5. Wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 będzie płatne z góry, do 5 dni od dnia otrzymania przez Emitenta prawidłowo wystawionej przez Administratora faktury VAT, przelewem na rachunek bankowy wskazany na fakturze VAT.
6. Koszty, o których mowa w ust. 2 i 3 powyżej będą płatne w terminie 5 dni od dnia otrzymania przez Emitenta wezwania do ich zapłaty na rachunek bankowy wskazany w wezwaniu.
7. W przypadku, gdyby Administrator w danym kwartale kalendarzowym nie pełnił funkcji Administratora Zastawu przez cały taki kwartał, wynagrodzenie, o którym mowa w ust. 1 powyżej ulega proporcjonalnemu zmniejszeniu.

§ 7.

1. Każda ze Stron oświadcza w swoim imieniu, iż zawarcie przez nią Umowy i wykonanie przez nią jej postanowień nie czyni w całości lub w części niemożliwym zadośćuczynienia roszczeniom osób trzecich w rozumieniu art. 59 Kodeksu cywilnego, ani nie skutkuje powstaniem uprawnień jej wierzycieli w rozumieniu art. 527-534 Kodeksu cywilnego, ani też nie istnieją inne umowne postanowienia ograniczające bądź wykluczające możliwość zawarcia i wykonania przez nią postanowień Umowy.
2. Każda ze Stron oświadcza w swoim imieniu, iż jest uprawniona do zawarcia Umowy.
3. Każda ze Stron oświadcza w swoim imieniu, iż zawarcie przez nią Umowy: nie jest sprzeczne z bezwzględnie obowiązującymi ją przepisami prawa w dniu zawarcia Umowy, ani też z prawomocnym orzeczeniem sądu powszechnego, sądu polubownego lub decyzjami administracyjnymi wydanymi przez urzędy państwowe lub inne organy jak również, że nie toczy się jakiegokolwiek postępowanie, które mogłoby doprowadzić do wydania takiego orzeczenia bądź decyzji.
4. Osoby reprezentujące Strony oświadczają we własnym imieniu, że są prawidłowo umocowane do zawarcia w imieniu reprezentowanej Strony wraz ze wszystkimi wynikającymi z niej zobowiązaniami i uprawnieniami.

§ 8.

1. Wszelkie zawiadomienia, oświadczenia i tym podobne („**Zawiadomienie**”), związane z Umową skierowane przez Stronę do drugiej Strony powinny być sporządzone w formie pisemnej pod rygorem nieważności i winno zostać doręczone drugiej Stronie, osobiście lub listem poleconym za potwierdzeniem odbioru lub przesyłką kurierską za potwierdzeniem odbioru, na następujący adres:
 - 1) do Emitenta - na adres siedziby TFI wskazany w danym czasie jako aktualny w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego,
 - 2) do Administratora - na adres siedziby Administratora wskazany w danym czasie jako aktualny w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego.
2. Zawiadomienie będzie uznane za prawidłowo doręczone;
 - 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. Każda ze Stron może zmienić swój adres do doręczeń w drodze pisemnego zawiadomienia wysłanego do drugiej Strony, co nie stanowi zmiany Umowy, przy czym zmiana adresu wobec danej Strony będzie skuteczna od dnia następującego po dniu doręczenia takiego zawiadomienia tej Stronie i pod warunkiem, iż nowy adres dla doręczeń będzie znajdować się na terytorium Polski.

§ 9.

Strony ustalają, iż wszelkie koszty związane z ustanowieniem i utrzymaniem i zaspokojeniem się z zabezpieczeń ustanowionych na zabezpieczenie Obligacji na rzecz Administratora jako Administratora Zastawu ponosi Emitent.

§ 10.

1. Niniejsza Umowa zostaje zawarta w formie pisemnej.
2. Strony zawierają Umowę na czas określony do dnia wygaśnięcia wszelkich wierzytelności z tytułu Obligacji.
3. Żadna ze Stron nie ma prawa przenieść całości ani żadnej części swoich praw ani obowiązków wynikających z niniejszej Umowy na jakąkolwiek osobę trzecią bez uprzedniej zgody drugiej Strony, wyrażonej w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Postanowienie zdania poprzedzającego nie dotyczy prawa Administratora do zbycia wierzytelności z tytułu wynagrodzenia lub zwrotu kosztów wynikającego z niniejszej umowy.
4. Strony uznają wszystkie postanowienia Umowy za ważne, wiążące i skuteczne. Jeżeli jednak jakiekolwiek postanowienie Umowy okaże się lub stanie się nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, pozostaje to bez wpływu na ważność pozostałych postanowień Umowy. Postanowienie ust. 5 stosuje się.
5. W przypadku, gdy jakiekolwiek postanowienie Umowy okaże się lub stanie nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne, Strony zobowiązane będą do niezwłocznej zmiany lub uzupełnienia Umowy w sposób wskazany przez Administratora i który w jego opinii będzie możliwie najwierniej oddawał zamiar Stron wyrażony w postanowieniu, które uznane zostało za nieważne, niewykonalne lub nieskuteczne.
6. Wszelkie spory wynikające z zawarcia, ważności oraz wykonania Umowy lub z nimi związane podlegają ostatecznemu rozstrzygnięciu przez sąd powszechny właściwy dla siedziby Administratora.
7. Wszelkie zmiany i uzupełnienia Umowy wymagają formy pisemnej pod rygorem nieważności.
8. Umowa wchodzi w życie z chwilą jej zawarcia.
9. Umowa została sporządzona w 2 egzemplarzach.
10. Strony wyrażają zgodę na udostępnienie Umowy (w tym wydanie jej kopii), podmiotom planującym nabycie Obligacji i Obligatariuszom, jak również podmiotowi prowadzącemu Ewidencję.

WYCENA

CERTYFIKATÓW INWESTYCYJNYCH WYEMITOWANYCH PRZEZ
MCI.PRIVATE VENTURES FUNDUSZ INWESTYCYJNY ZAMKNIĘTY
NA DZIEŃ 30 WRZEŚNIA 2021 R.

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.

22 października 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	ZAKRES PRZEPROWADZONYCH PRAC	6
6	OPIS ZASTOSOWANEJ METODY WYCENY	7
7	WYCENA WARTOŚCI CERTYFIKATÓW	8
7.1	Założenia do wyceny Certyfikatów	8
7.2	Wycena wartości certyfikatów inwestycyjnych MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.....	8
7.3	Wycena Certyfikatów stanowiących przedmiot wyceny	10
8	ZAŁĄCZNIKI	11

2 CEL RAPORTU I ZASTRZEŻENIA

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

Przedmiotem niniejszego raportu jest wycena na dzień 30 września 2021 r., 57.999 zdematerializowanych certyfikatów inwestycyjnych serii C, wyemitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z siedzibą w Warszawie, ul. Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, wpisany do rejestru funduszy inwestycyjnych prowadzonym przez Sąd Okręgowy w Warszawie, VII Wydział Cywilny Rejestrowy pod numerem RFI 347 (dalej również „Fundusz”), związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., należących do MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna Spółka Akcyjna (dalej „Certyfikaty”).

Celem wyceny Certyfikatów jest ustalenie wartości przedmiotu zastawu rejestrowego, który zostanie ustanowiony na zabezpieczenie emisji 200.000 szt. obligacji serii T1 o łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 zł (słownie: dwadzieścia milionów złotych), które wyemitowane zostaną przez MCI Capital ASI S.A. Przedmiot zastawu rejestrowego stanowić będą Certyfikaty, o których mowa powyżej.

Analiza wartości Certyfikatów została przeprowadzona w oparciu o dokumenty oraz informacje dostarczone przez MCI Capital ASI S.A. Zakładamy, że są one rzetelne, prawidłowe i zostały nam przekazane zgodnie z najlepszą wiedzą przedstawicieli MCI Capital ASI S.A.

BTFG Advisory sp. z o.o. nie przeprowadzała badania ksiąg rachunkowych ani dokumentacji formalno-prawnej Funduszu. BTFG Advisory sp. z o.o. dokonała ogólnej weryfikacji pod względem spójności otrzymanych danych finansowych. Nie przeprowadzaliśmy badania sprawozdań finansowych spółek portfelowych Funduszu ani ich danych finansowych oraz nie badaliśmy zdolności podmiotów posiadających zobowiązania wobec Funduszu lub jego spółek portfelowych do zaspokojenia tych zobowiązań. Pragniemy zwrócić uwagę na fakt, że pomimo przeprowadzonej oceny wiarygodności przedstawionych dokumentów oraz informacji, ich ewentualna niezgodność z rzeczywistością, może mieć znaczący wpływ na wyniki przeprowadzonej wyceny.

BTFG Advisory sp. z o.o. nie bierze odpowiedzialności za poprawność, kompletność oraz jakość dostarczonych jej dokumentów i informacji. BTFG Advisory sp. z o.o. nie ponosi również odpowiedzialności za decyzje podjęte na podstawie niniejszego raportu, ich skutki oraz wpływ na strony trzecie.

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.

4 WYNIKI WYCENY

Wartość **57.999** szt. zdematerializowanych certyfikatów inwestycyjnych serii C, emitowanych przez MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty, związanych z Subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0., wynosiła na dzień 30 września 2021 roku **30.010 422,57 zł** (słownie: trzydzieści milionów dziesięć tysięcy czterysta dwadzieścia dwa złote pięćdziesiąt siedem groszy).

Adam Ruciński

Prezes Zarządu BTFG Advisory sp. z o.o.

biegły rewident nr ewid. 10428

doradca inwestycyjny nr 122

biegły sądowy z zakresu rachunkowości

biegły sądowy z zakresu obrotu papierami wartościowymi

Warszawa, 22 października 2021 roku.

5 ZAKRES PRZEPROWADZONYCH PRAC

Wycena wartości Certyfikatów została sporządzona na dzień 30 września 2021 r. (dalej „Dzień Wyceny”).

Analiza wartości Certyfikatów została przeprowadzona w oparciu o następujące dokumenty i informacje otrzymane od MCI Capital ASI S.A.:

1. Zestawienie lokat MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30.09.2021 r.
2. Politykę Rachunkowości Funduszy Zamkniętych zarządzanych przez MCI Capital TFI S.A.
3. Potwierdzenie wartości aktywów netto i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30.09.2021 r.
4. Raport za drugi kwartał 2021 roku MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty.
5. Raport za drugi kwartał 2021 roku MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0.
6. Potwierdzenie depozytariusza wyceny lokat MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30.09.2021 r.
7. Modele w pliku Excel wyceny spółek portfelowych i innych aktywów finansowych MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30.09.2021 r. wraz ze sprawozdaniami finansowymi lub danymi finansowymi spółek portfelowych, na których oparto wyceny.
8. Zestawienie obrotów i sald MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30.09.2021 r. wraz z wyliczeniami WAN/CI.
9. Inne informacje i oświadczenia otrzymane przedstawicieli MCI Capital ASI S.A. w formie elektronicznej, ustnej, pisemnej.

Zakładamy, że wyżej wymienione dokumenty i informacje są rzetelne, poprawne i prawidłowe.

Nie bierzemy odpowiedzialności za ich zgodność ze stanem faktycznym. Jeżeli informacje zawarte w przedstawionych nam dokumentach nie odzwierciedlałyby rzeczywistej sytuacji, wycena Certyfikatów mogłaby ulec zmianie.

Wycena wartości Certyfikatów została przeprowadzona za pomocą metody wartości aktywów netto. Podstawą kalkulacji wartości Certyfikatów były wartości księgowe aktywów i pasywów Funduszu na Dzień Wyceny.

Zakres prac w odniesieniu do metody aktywów netto obejmował identyfikację przedmiotu wyceny, analizę dokumentacji stanowiącej podstawę do określenia wartości przedmiotu wyceny, wyznaczenie wartości Certyfikatów w oparciu o przeanalizowane informacje.

6 OPIS ZASTOSOWANEJ METODY WYCENY

Wycena Certyfikatów została przeprowadzona w oparciu o wycenę Funduszu metodą wartości aktywów netto Funduszu. Przesłankami stojącymi za wyborem tej metody był fakt, że Fundusz ma prowadzone księgi rachunkowe w sposób bieżący i szczegółowy oraz jest zobowiązany do ujmowania istotnych aktywów w ich wartości godziwej. W związku z tym, wartość bilansowa Funduszu powinna odzwierciedlać wartość godziwą Certyfikatów. Ostatnie wyznaczenie wartości godziwej składników majątku Funduszu zostało przeprowadzone na dzień 30 września 2021 r.

Wycena polegała na identyfikacji wartości składników aktywów i pasywów Funduszu na 30 września 2021 r. i wyznaczeniu wartości aktywów netto Funduszu. Następnie wyznaczono wartość aktywów netto w podziale na poszczególne serie Certyfikatów stanowiących przedmiot zastawu.

Wartość aktywów netto określono według poniższego wzoru:

$$WAN = A - Z$$

WAN – Wartość aktywów netto

A – Wartość bilansowa aktywów

Z – Wartość bilansowa zobowiązań

7 WYCENA WARTOŚCI CERTYFIKATÓW

7.1 Założenia do wyceny Certyfikatów

Przy wycenie wartości Certyfikatów oparto się na dokumentacji księgowej Funduszu na Dzień Wyceny oraz na innych dokumentach potwierdzających wartość pozycji bilansowych Funduszu. Podstawowymi dokumentami umożliwiającymi oszacowanie wartości Certyfikatów były: potwierdzenie wartości aktywów netto i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30 września 2021 r. wraz z zestawieniem obrotów i sald na dzień 30 września 2021 r. oraz Raportem z portfela na dzień 30 września 2021 r.

Wskazane powyżej dokumenty posłużyły do wyceny wartości Certyfikatów metodą wartości aktywów netto. Dodatkowe analizowane dokumenty posłużyły ocenie wiarygodności wyżej wymienionych źródeł księgowych.

7.2 Wycena wartości certyfikatów inwestycyjnych MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

Na Dzień Wyceny aktywa MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. wynosiły 1 738 288 023,85 zł, przy zobowiązaniach 57 530 404,79 zł, co daje wartość aktywów netto w wysokości 1 680 757 619,06 zł.

Składniki portfela inwestycyjnego:

- akcje – 34,92% wartości aktywów,
- udziały w spółkach z ograniczoną odpowiedzialnością – 20,13% wartości aktywów,
- jednostki uczestnictwa (obce) – 13,54% wartości aktywów,
- obligacje – 8,57% wartości aktywów,
- weksle – 4,32% wartości aktywów,
- wierzytelności – 1,39% wartości aktywów,
- certyfikaty inwestycyjne – 3,37% wartości aktywów,
- opcje – 0,30% wartości aktywów.

Wyszczególnienie składników aktywów i pasywów subfunduszu znajduje się w części Załączniki.

Tabela 1. Wartość aktywów netto i wartości aktywów netto na certyfikat inwestycyjny (WAN/CI) MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0. na dzień 30 września 2021 r



WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO I WARTOŚĆ AKTYWÓW NETTO NA CERTYFIKAT
MCI.PrivateVentures FIZ – subfundusz MCI.EuroVentures 1.0.

Data wyceny: 30 września 2021 r.

Seria	Liczba certyfikatów inwestycyjnych danej serii	Wartość aktywów netto przypadająca na certyfikaty inwestycyjne danej serii	Wartość certyfikatu inwestycyjnego danej serii
A	395 200	209 865 734,77	531,04
A1	480	225 150,14	469,06
B	124 200	64 091 015,86	516,03
C	1 481 000	766 312 677,63	517,43
C1	2 000	935 909,68	467,95
D	107 600	55 524 906,02	516,03
E1	1 510	711 392,44	471,12
F1	2 000	978 109,94	489,05
J	478 400	246 653 445,03	515,58
K	263 800	135 458 187,27	513,49
L	29 467	14 779 330,70	501,56
M	345 400	178 280 503,68	516,16
N	1 800	847 808,42	471,00
O	1 000	470 837,62	470,84
P	800	382 856,12	478,57
R	2 400	1 133 344,35	472,23
R1	767	396 906,35	517,48
S	800	371 888,09	464,86
T	5 000	2 225 899,32	445,18
W	800	367 811,29	459,76
Y	800	374 538,04	468,17
Z	800	369 366,30	461,71

Źródło: MCI Capital TFI S.A.

7.3 Wycena Certyfikatów stanowiących przedmiot wyceny

Przedmiot wyceny stanowi 57.999 szt. certyfikatów inwestycyjnych serii C MCI.PrivateVentures Fundusz Inwestycyjny Zamknięty Subfunduszu MCI.EuroVentures 1.0.

Tabela 2. Wycena Certyfikatów stanowiących przedmiot wyceny na dzień 30 września 2021 r.

	Wartość 1 certyfikatu inwestycyjnego	Liczba wycenianych certyfikatów	Wartość wycenianych certyfikatów
<i>MCI.EuroVentures 1.0. - Seria C</i>	517,43 zł	57 999	30 010 422,57 zł

Źródło: Obliczenia własne

Na dzień 30 września 2021 roku, wartość Certyfikatów stanowiących przedmiot zabezpieczenia wyniosła **30.010 422,57 zł** (słownie: trzydzieści milionów dziesięć tysięcy czterysta dwadzieścia dwa złote pięćdziesiąt siedem groszy).

8 ZAŁĄCZNIKI

2021-10-12 12:11:27 Report service v. 3.35.1.14813

MCI EuroVentures 1.0.

Zestawienie obrotów i sald za okres 2021-09-30 - 2021-09-30

Strona 1

Wartość	Opis	Saldo otwarcia	DT	CT	Saldo zamknięcia
WAW	Wartość Aktywów	1 723 585 234,74	495 135 485,34	480 432 696,23	1 738 288 023,85
WAW	Wartość Aktywów Netto	1 667 988 479,45	496 194 985,85	483 425 846,24	1 680 757 619,06
00000-00	Srodki pieniężne	191 916 482,35	114 402,41	57 165,09	191 973 719,67
10000-01	Rachunki podstawowe-EUR	48 904,62	44,38	0,00	48 949,00
10009-00	Rachunek podstawowy RB	425 960,82	0,00	240,00	425 720,82
10009-01	Rachunek pomocniczy 1	155,03	0,00	0,00	155,03
10009-05	Rachunek pomocniczy PLN-mBank S.A.	285,94	0,00	110,04	155,90
10009-06	Rachunek pomocniczy PLN-Noble Securities	160,19	0,00	0,00	160,19
10100-05	Rachunki podstawowe-EUR-ALIOR	125 715 287,32	114 071,80	0,00	125 829 339,12
10100-09	Rachunki podstawowe-PLN-ALIOR2	7 660 987,45	0,00	56 715,05	7 604 272,40
10100-11	Rachunki podstawowe-PLN-BM ALIOR 2	55 000 348,71	0,00	0,00	55 000 348,71
10100-13	Rachunki podstawowe-PLN-Millennium	2 748 987,94	0,00	100,00	2 748 887,94
10100-15	Rachunki podstawowe-EUR-Millennium	315 444,33	286,23	0,00	315 730,56
11000-00	Wartość składników portfela	1 489 596 491,96	484 983 345,26	480 373 598,61	1 504 206 238,61
11001-00	Instrumenty udziałowe-Cena nabycia	620 572 476,06	115 000 105,23	115 000 105,23	620 572 476,06
	Akcje	51 970 015,09	0,00	0,00	166 970 120,32
	Udziały w sp. z o.o.	568 602 460,97	0,00	115 000 105,23	453 602 355,74
11002-00	Instrumenty dłużne-Cena nabycia	171 451 904,88	0,00	0,00	171 451 904,88
	Obligacje	149 000 000,00	0,00	0,00	149 000 000,00
	Wierzytelności	22 451 904,88	0,00	0,00	22 451 904,88
11004-00	Instrumenty pozostałe-Cena nabycia	367 014 618,84	0,00	0,00	367 014 618,84
	Certyfikaty inwestycyjne	56 557 787,32	0,00	0,00	56 557 787,32
	JU obce	235 592 795,89	0,00	0,00	235 592 795,89
	Weksle	74 864 035,63	0,00	0,00	74 864 035,63
11101-00	Instrumenty udziałowe-Oddychlenia od cen nabycia	316 642 243,84	385 560 754,95	365 606 728,47	336 596 270,32
	Akcje	58 796 589,13	383 973 122,35	2 446 659,73	440 323 051,75
	Udziały w sp. z o.o.	257 845 654,71	1 587 632,60	930 160 068,74	-103 726 781,43
11102-00	Instrumenty dłużne-Oddychlenia od cen nabycia	3 160 990,59	-1 272 875,69	-930 479,27	2 818 594,17
	Obligacje	2 025 317,16	-2 568 639,97	-911 160,14	367 837,33
	Weksle	-20 427,97	174 420,79	-19 319,13	173 311,95
11103-00	Wierzytelności	1 156 101,40	1 121 343,49	0,00	2 277 444,89
	Instrumenty pochodne-Oddychlenia od cen nabycia	10 557 920,00	-5 366 106,94	0,00	5 191 813,06
	Opcje	10 557 920,00	-5 366 106,94	0,00	5 191 813,06
11104-00	Instrumenty pozostałe-Oddychlenia od cen nabycia	1 351 541,54	1 060 095,65	649 198,36	1 762 438,83
	Certyfikaty inwestycyjne	1 064 223,40	836 259,30	-122 479,70	2 022 962,40
	JU obce	287 318,14	223 836,35	771 678,06	-260 523,57
11202-00	Instrumenty dłużne-Amortyzacja dyskonta/premii	-493 940,94	-11 551,35	0,19	-505 492,48
	Obligacje	-471 610,77	0,00	0,00	-471 610,77
	Weksle	-22 330,17	-11 551,35	0,19	-33 881,71
11203-00	Wierzytelności - Amortyzacja dyskonta/premii	-646 974,50	0,00	0,00	-646 974,50
	Wierzytelności	-646 974,50	0,00	0,00	-646 974,50
12101-00	Instrumenty udziałowe-Oddychlenia od cen nabycia r/k	-174 520,15	0,00	48 045,63	-222 565,78

Użytkownik Sobota Hanna

Zestawienie obrotów i sald za okres 2021-09-30 - 2021-09-30

Strona 2

	Saldo otwarcia	DT	CT	Saldo zamknięcia
Akcje	-174 520,15	0,00	48 045,63	-222 565,78
Instrumenty dłużne-Odchylenia od cen nabycia r/r	160 231,80	12 923,41	0,00	173 155,21
Należności	42 072 280,43	37 737,67	1 932,53	42 108 065,57
Instrumenty dłużne odsetki-Należności	12 703 839,85	36 032,46	0,00	12 739 872,31
Instrumenty udziałowe sprzedaz-Należności	0,58	0,00	0,00	0,58
Pozostałe-Należności	27 900 103,64	0,00	30,60	27 900 073,04
Rozliczenia międzyokresowe czynne	1 468 316,36	1 705,21	1 901,93	1 468 119,64
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONAL AG	1 468 316,36	1 705,21	1 901,93	1 468 119,64
Zobowiązania	-55 596 755,29	1 059 500,51	2 993 530,40	-57 530 404,79
Prowadzenie rachunków-Zobowiązania	-850,67	57 184,05	56 523,38	-190,00
ALIOR BANK	-232,00	56 734,05	56 502,05	0,00
BANK MILLENNIUM SA	-96,67	100,00	3,33	0,00
mBank S.A.	-241,67	110,00	8,33	-140,00
RAIFFEISEN BANK POLSKA SA	-280,33	240,00	9,67	-50,00
Oplaty za przelewy-Zobowiązania	0,00	3,00	3,00	0,00
Oplaty od sald debetowych-Zobowiązania	-39 662,17	0,04	344 086,77	-383 748,90
Wynagrodzenie rejestr aktywów-Zobowiązania	-28 630,59	0,00	987,26	-29 617,85
Wynagrodzenie wycena aktywów-Zobowiązania	-3 129,31	0,00	83,18	-3 212,49
Oplata KDPW za przechowywanie-Zobowiązania	0,00	0,00	6 100,76	-6 100,76
Prowadzenie ksiąg rachunkowych - Zobowiązania	-12 270,02	0,00	249,43	-12 519,45
Oplata Finat - prowadzenie ksiąg	-6 766,67	0,00	233,33	-7 000,00
OPLATA ZA PRZYGOTOWANIE SPRAWOZDANIA EMITENTCKIEGO	-791,30	0,00	8,70	-800,00
OPLATA ZA PRZYGOTOWANIE SPRAWOZDANIA PÓŁROCZNEGO	-2 700,00	0,00	0,00	-2 700,00
OPLATA ZA PRZYGOTOWANIE SPRAWOZDANIA ROCZNEGO – FI	-2 012,05	0,00	7,40	-2 019,45
Instrumenty udziałowe zakup-Zobowiązania	-6 265,37	0,00	0,00	-6 265,37
Pozostałe-Zobowiązania	-9 191 798,51	0,00	607 319,91	-9 799 118,42
Wynagrodzenie stałe	-280 476,57	0,00	1 755 318,94	-2 035 795,51
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie A-Zobowiązania	-35 021,36	0,00	219 175,75	-254 197,11
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie B-Zobowiązania	-10 695,18	0,00	68 934,21	-77 629,39
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie C - Zobowiązania	-127 878,48	0,00	800 307,66	-928 186,14
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie D - Zobowiązania	-9 265,72	0,00	57 988,09	-67 253,81
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie J - Zobowiązania	-41 160,32	0,00	257 595,42	-298 755,74
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie K - Zobowiązania	-22 604,59	0,00	141 467,34	-164 071,93
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie L - Zobowiązania	-2 466,30	0,00	15 434,97	-17 901,27
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie M - Zobowiązania	-29 750,58	0,00	186 189,33	-215 939,91
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie N - Zobowiązania	-141,49	0,00	885,42	-1 026,91
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie O - Zobowiązania	-78,57	0,00	491,73	-570,30
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie P - Zobowiązania	-63,89	0,00	399,84	-463,73
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie R - Zobowiązania	-189,13	0,00	1 183,61	-1 372,74
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie S - Zobowiązania	-62,05	0,00	388,38	-450,43
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie T - Zobowiązania	-371,45	0,00	2 324,64	-2 696,09
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie W - Zobowiązania	-61,37	0,00	384,13	-445,50

Użytkownik: Sobota Hanna

Zestawienie obrotów i sald za okres 2021-09-30 - 2021-09-30

Strona 3

DT	CT	Saldo otwarcia	Saldo zamknięcia
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Y - Zobowiązania	0,00	-62,51	391,15
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Z - Zobowiązania	0,00	-61,64	-453,66
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie A1 - Zobowiązania	0,00	-37,58	-447,39
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie C1 - Zobowiązania	0,00	-156,18	-272,71
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie E1 - Zobowiązania	0,00	-118,72	-1 133,61
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie F1 - Zobowiązania	0,00	-163,22	-861,67
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie R1 - Zobowiązania	0,00	-66,24	-1 184,72
Wynagrodzenie zmienne	0,00	-22 743 237,65	-480,75
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie A - Zobowiązania	0,00	-2 805 922,74	-22 743 237,65
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie B - Zobowiązania	0,00	-857 118,63	-2 805 922,74
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie C - Zobowiązania	0,00	-10 246 747,09	-857 118,63
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie D - Zobowiązania	0,00	-742 560,10	-10 246 747,09
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie J - Zobowiązania	0,00	-3 298 313,96	-742 560,10
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie K - Zobowiązania	0,00	-1 811 060,39	-3 298 313,96
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie L - Zobowiązania	0,00	-197 675,83	-1 811 060,39
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie M - Zobowiązania	0,00	-2 384 018,69	-197 675,83
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie N - Zobowiązania	0,00	-18 200,83	-2 384 018,69
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie O - Zobowiązania	0,00	-19 515,18	-18 200,83
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie P - Zobowiązania	0,00	-8 217,87	-19 515,18
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie R - Zobowiązania	0,00	-87 396,56	-8 217,87
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie S - Zobowiązania	0,00	-84 158,88	-87 396,56
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie T - Zobowiązania	0,00	-52 708,07	-84 158,88
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie U - Zobowiązania	0,00	-25 330,60	-52 708,07
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie W - Zobowiązania	0,00	-8 709,43	-25 330,60
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie Y - Zobowiązania	0,00	-11 957,88	-8 709,43
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie Z - Zobowiązania	0,00	-8 746,90	-11 957,88
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie A1 - Zobowiązania	0,00	-5 308,96	-8 746,90
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie C1 - Zobowiązania	0,00	-22 161,45	-5 308,96
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie E1 - Zobowiązania	0,00	-17 786,92	-22 161,45
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie F1 - Zobowiązania	0,00	-23 306,10	-17 786,92
Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie R1 - Zobowiązania	0,00	-6 314,59	-23 306,10
Oплата манипуляций для TFI-Zobowiązania	0,00	-2 000,18	-6 314,59
Odкупные/Umorzone JU/CI-Zobowiązania	0,00	-115,42	-2 000,18
Badanie i przegląd sprawozdań finansowych-Zobowiązania	0,00	-119 512,19	-115,42
Obsługa prawna, notarialna oraz doradztwo zewnętrzne-Zobowiąz	8 614,79	-59 465,69	-119 512,19
Opłaty z tytułu gwarancji i poręczeń - Zobowiązania	0,00	-23 071 643,85	8 614,79
Wynagrodzenia za zastawy z tytułu kredytów - Zobowiązania	0,00	-37 697,10	-59 465,69
Wynagrodzenie podmiotu dokonującego wyceny aktywów- Zobowiąz	0,00	0,00	-22 077 945,22
Przychody	0,00	-22 161 839,21	-22 077 945,22
Niezrealizowane dodatnie różnice kursowe	0,00	-4 726 822,82	-23 304 731,73
Zrealizowane dodatnie różnice kursowe	0,00	-695 215,93	-4 726 822,82
Instrumenty dłużne-Amortyzacja dyskonta-Przychody	0,00	111 642,40	-695 215,93
			123 193,83

Strona 3

Użytkownik Sobota Hanna

Zestawienie obrotów i sald za okres 2021-09-30 - 2021-09-30

2021-10-12 12:11:27 Report service v. 3.35.1.14813

Strona 4

	Saldo otwarcia	DT	CT	Saldo zamknięcia
Wierzytelności - Amortyzacja dyskonta-Przychody	646 216,60	0,00	0,00	646 216,60
Instrumenty dłużne odsetki-Przychody	-10 516 062,09	0,00	35 860,90	-10 551 922,99
Dywidendy-Przychody	-2 450 000,00	0,00	0,00	-2 450 000,00
Kick-back-Przychody	-692 370,79	0,00	0,00	-692 370,79
Pozostałe-Przychody	-3 839 226,58	0,00	993 698,63	-4 832 925,21
Koszty	22 648 363,71	2 995 082,73	31,63	25 643 414,81
Niezrealizowane ujemne różnice kursowe	144 839,21	9 325,85	9,63	154 155,43
Zrealizowane ujemne różnice kursowe	94 210,73	0,00	0,00	94 210,73
Instrumenty wyemitowane - Amortyzacja dyskonta - Koszty	189 242,37	0,00	0,00	189 242,37
Instrumenty wyemitowane - Amortyzacja dyskonta wczesniejszy wykup	358 646,23	0,00	0,00	358 646,23
Prowadzenie rachunków-Koszty	113 750,41	56 553,98	22,00	170 282,39
Opłaty za przelewy-Koszty	638,71	3,00	0,00	641,71
Zaciągnięte kredyty i pożyczki opłaty-Koszty	1 243 377,08	345 579,78	0,00	1 588 956,86
Opłaty od sald debetowych-Koszty	0,42	0,04	0,00	0,46
Wynagrodzenie rejestr aktywów-Koszty	242 645,20	987,26	0,00	243 632,46
Wynagrodzenie wycena aktywów-Koszty	24 039,31	83,18	0,00	24 122,49
Opłata KDPW za przechowywanie-Koszty	45 784,85	6 100,76	0,00	51 885,61
Prowizje i opłaty transakcyjne KDPW-Koszty	5 626,87	0,00	0,00	5 626,87
Prowizje i opłaty transakcyjne inne podmioty - Koszty	734,86	0,00	0,00	734,86
Prowadzenie ksiąg rachunkowych - Koszty	74 370,02	249,43	0,00	74 619,45
Emisja Obligacji - Odsetki - Koszty	372 905,31	0,00	0,00	372 905,31
Obciążenia publicznoprawne-Koszty	11 092,84	0,00	0,00	11 092,84
Opłata za przyjęcie do depozytu-Koszty	2 829,00	0,00	0,00	2 829,00
Pozostałe-Koszty	8 858 973,85	607 017,92	0,00	9 465 991,77
Pozostałe-Koszty - Przejęty dług	-124 067,25	0,00	0,00	-124 067,25
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie - Koszty	6 533 187,63	1 755 318,94	0,00	8 288 506,57
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie A - Koszty	812 085,83	219 175,75	0,00	1 031 261,58
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie B - Koszty	248 003,27	66 934,21	0,00	314 937,48
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie C - Koszty	2 965 284,44	800 307,66	0,00	3 765 592,10
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie D - Koszty	214 856,31	57 988,09	0,00	272 844,40
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie J - Koszty	954 437,69	257 595,42	0,00	1 212 033,11
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie K - Koszty	524 162,05	141 467,34	0,00	665 629,39
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie L - Koszty	57 189,34	15 434,97	0,00	72 624,31
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie M - Koszty	689 865,19	186 189,33	0,00	876 054,52
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie N - Koszty	3 280,64	885,42	0,00	4 166,06
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie O - Koszty	3 238,00	491,73	0,00	3 729,73
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie P - Koszty	1 481,48	399,84	0,00	1 881,32
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie R - Koszty	6 955,32	1 183,61	0,00	8 138,93
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie S - Koszty	6 487,26	388,38	0,00	6 875,64
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie T - Koszty	13 190,65	2 324,64	0,00	15 515,29
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie U - Koszty	5 911,72	0,00	0,00	5 911,72
Wynagrodzenie stałe za zarządzanie W - Koszty	2 179,63	384,13	0,00	2 563,76

Strona 4

Użytkownik: Sobota Hanna

Zestawienie obrotów i sald za okres 2021-09-30 - 2021-09-30

Strona	5	Saldo otwarcia	DT	CT	Saldo zamknięcia	Strona 5
47100-20		Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Y - Koszty	391,15	0,00	3 321,91	
47100-21		Wynagrodzenie stałe za zarządzanie Z - Koszty	385,75	0,00	2 574,60	
47100-22		Wynagrodzenie stałe za zarządzanie A1 - Koszty	235,13	0,00	1 569,37	
47100-24		Wynagrodzenie stałe za zarządzanie C1 - Koszty	977,43	0,00	6 523,62	
47100-26		Wynagrodzenie stałe za zarządzanie E1 - Koszty	742,95	0,00	5 173,38	
47100-27		Wynagrodzenie stałe za zarządzanie F1 - Koszty	1 021,50	0,00	6 817,77	
47100-40		Wynagrodzenie stałe za zarządzanie R1 - Koszty	414,51	0,00	2 766,58	
47199-99		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie - Koszty	0,00	0,00	2 500 000,00	
47200-01		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie A - Koszty	311 972,72	0,00	311 972,72	
47200-02		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie B - Koszty	95 255,40	0,00	95 255,40	
47200-03		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie C - Koszty	1 139 064,60	0,00	1 139 064,60	
47200-04		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie D - Koszty	82 524,00	0,00	82 524,00	
47200-08		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie J - Koszty	366 655,16	0,00	366 655,16	
47200-09		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie K - Koszty	201 338,70	0,00	201 338,70	
47200-10		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie L - Koszty	21 966,77	0,00	21 966,77	
47200-11		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie M - Koszty	265 009,92	0,00	265 009,92	
47200-12		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie N - Koszty	1 260,12	0,00	1 260,12	
47200-13		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie O - Koszty	699,89	0,00	699,89	
47200-14		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie P - Koszty	569,01	0,00	569,01	
47200-15		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie R - Koszty	1 684,67	0,00	1 684,67	
47200-16		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie S - Koszty	1 658,17	0,00	1 658,17	
47200-17		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie T - Koszty	3 308,30	0,00	3 308,30	
47200-18		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie U - Koszty	553,10	0,00	553,10	
47200-19		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie W - Koszty	546,76	0,00	546,76	
47200-20		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie Y - Koszty	556,78	0,00	556,78	
47200-21		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie A1 - Koszty	548,99	0,00	548,99	
47200-22		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie A1 - Koszty	334,64	0,00	334,64	
47200-24		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie C1 - Koszty	1 391,18	0,00	1 391,18	
47200-26		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie E1 - Koszty	1 057,38	0,00	1 057,38	
47200-27		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie F1 - Koszty	1 453,75	0,00	1 453,75	
47200-40		Wynagrodzenie zmienne za zarządzanie R1 - Koszty	589,99	0,00	589,99	
49001-00		Badanie i przegląd sprawozdań finansowych-Koszty	120 708,98	0,00	120 944,87	
49004-00		Obsługa prawna, notarialna oraz doradztwo zewnętrzne-Koszty	1 348 193,23	0,00	1 348 193,23	
49009-01		Wynagrodzenia za zastawy z tytułu kredytów - Koszty	456 274,99	0,00	666 301,69	
49010-00		Opłaty z tyt. emisji obligacji-Koszty	30 358,86	0,00	30 358,86	
49012-00		Wynagrodzenie podmiotu dokonującego wyceny aktywów- Koszty	0,00	0,00	3 600,00	
50000-00		Kapitał funduszu	-308 507 052,29	0,00	-308 507 052,29	
50001-00		Kapitał wpłacony-wartość zbytych JU/CI	-489 182 855,39	0,00	-489 182 855,39	
50001-01		Kapitał wpłacony-wartość zbytych JU/CI A	-19 760 000,00	0,00	-19 760 000,00	
50001-02		Kapitał wpłacony-wartość zbytych JU/CI B	-9 828 393,12	0,00	-9 828 393,12	
50002-00		Kapitał wpłacony-wartość odkupionych/umorzonych JU/CI	210 264 196,22	0,00	210 264 196,22	
51000-00		Zrealizowany zysk/strata	-4 122 850,67	0,00	-4 122 850,67	

Użytkownik: Sobota Hanna

Zestawienie obrotów i sald za okres 2021-09-30 - 2021-09-30

Strona	6	Strona 6		
	Saldo otwarcia	DT	CT	Saldo zamknięcia
51002-00	Instrumenty dłużne-Zrealizowany zysk/strata	-106,09	0,00	-106,09
51003-00	Instrumenty pochodne-Zrealizowany zysk/strata	-5 471 191,39	0,00	-5 471 191,39
51004-00	Instrumenty pozostałe-Zrealizowany zysk/strata	1 348 446,81	0,00	1 348 446,81
53000-00	Niezrealizowany zysk/strata	-301 544 189,58	16 775 157,55	-316 165 487,77
53001-00	Instrumenty udziałowe-Niezrealizowany zysk/strata	-289 927 328,09	22 143 144,84	-309 683 378,29
53002-00	Instrumenty dłużne-Niezrealizowany zysk/strata	-3 160 990,59	-930 479,27	-2 818 594,17
53003-00	Instrumenty pochodne-Niezrealizowany zysk/strata	-5 219 297,58	0,00	-5 366 106,94
53004-00	Instrumenty pozostałe-Niezrealizowany zysk/strata	-1 254 009,22	649 198,36	-1 060 095,65
53101-00	Instrumenty udziałowe-Niezrealizowany zysk/strata r/k	-1 829 983,80	197 976,28	-1 979 924,45
53102-00	Instrumenty dłużne-Niezrealizowany zysk/strata r/k	-152 570,30	12 923,41	-165 493,71
57999-99	Wynik finansowy lat ubiegłych	-1 054 300 911,41	0,00	-1 054 300 911,41
58000-00	Zakumulowane nierozdysonowane przychody z lokat netto	123 351 334,00	0,00	123 351 334,00
59001-00	Zakumulowany niezrealizowany zysk/straty z wyceny portfela	-30 154 796,83	0,00	-30 154 796,83
59002-00	Zakumulowany nierozdysonowany zysk/strata lat ubiegłych	-1 147 497 448,58	0,00	-1 147 497 448,58
WAN_przed_wyn		1 691 012 193,67	481 670 527,30	1 705 536 652,22
WAN_przed_wyn		0,000	501 343 927 940	0,000

Tak

Wycena oficjalna

Wartość JU/CI serii seria A:	531,04
Wartość maksymalna serii seria A:	531,04
Ilość JU/CI serii seria A:	385 200,00
Wartość JU/CI serii seria A1:	469,06
Wartość maksymalna serii seria A1:	469,06
Ilość JU/CI serii seria A1:	480,00
Wartość JU/CI serii seria B:	516,03
Wartość maksymalna serii seria B:	516,03
Ilość JU/CI serii seria B:	124 200,00
Wartość JU/CI serii seria C:	517,43
Wartość maksymalna serii seria C:	517,43
Ilość JU/CI serii seria C:	1 481 000,00
Wartość JU/CI serii seria C1:	467,95
Wartość maksymalna serii seria C1:	467,95
Ilość JU/CI serii seria C1:	2 000,00
Wartość JU/CI serii seria D:	516,03
Wartość maksymalna serii seria D:	516,03
Ilość JU/CI serii seria D:	107 600,00
Wartość JU/CI serii seria E1:	471,12
Wartość maksymalna serii seria E1:	471,12
Ilość JU/CI serii seria E1:	1 510,00
Wartość JU/CI serii seria F1:	489,05
Wartość maksymalna serii seria F1:	489,05
Ilość JU/CI serii seria F1:	2 000,00
Wartość JU/CI serii seria J:	515,58

Użytkownik: Sobota Hanna

Zestawienie obrotów i sald za okres 2021-09-30 - 2021-09-30

Wartość maksymalna serii seria J:	515,58
Ilość JU/CI serii seria J:	478 400,00
Wartość JU/CI serii seria K:	513,49
Wartość maksymalna serii seria K:	513,49
Ilość JU/CI serii seria K:	263 800,00
Wartość JU/CI serii seria L:	501,56
Wartość maksymalna serii seria L:	501,56
Ilość JU/CI serii seria L:	29 467,00
Wartość JU/CI serii seria M:	516,16
Wartość maksymalna serii seria M:	516,16
Ilość JU/CI serii seria M:	345 400,00
Wartość JU/CI serii seria N:	471,00
Wartość maksymalna serii seria N:	471,00
Ilość JU/CI serii seria N:	1 800,00
Wartość JU/CI serii seria O:	470,84
Wartość maksymalna serii seria O:	470,84
Ilość JU/CI serii seria O:	1 000,00
Wartość JU/CI serii seria P:	478,57
Wartość maksymalna serii seria P:	478,57
Ilość JU/CI serii seria P:	800,00
Wartość JU/CI serii seria R:	472,23
Wartość maksymalna serii seria R:	472,23
Ilość JU/CI serii seria R:	2 400,00
Wartość JU/CI serii seria R1:	517,48
Wartość maksymalna serii seria R1:	517,48
Ilość JU/CI serii seria R1:	767,00
Wartość JU/CI serii seria S:	464,86
Wartość maksymalna serii seria S:	464,86
Ilość JU/CI serii seria S:	800,00
Wartość JU/CI serii seria T:	445,18
Wartość maksymalna serii seria T:	445,18
Ilość JU/CI serii seria T:	5 000,00
Wartość JU/CI serii seria W:	459,76
Wartość maksymalna serii seria W:	459,76
Ilość JU/CI serii seria W:	800,00
Wartość JU/CI serii seria Y:	468,17
Wartość maksymalna serii seria Y:	468,17
Ilość JU/CI serii seria Y:	800,00
Wartość JU/CI serii seria Z:	461,71
Wartość maksymalna serii seria Z:	461,71
Ilość JU/CI serii seria Z:	800,00
Ilość ogółem JU/CI:	3 246 024,00

Użytkownik: Sobota Hanna

Hanna Sobota

Raport z portfela na dzień 2021-09-30

MCLEuroVentures 1.0.

2021-10-12 12:11:39 Report service v. 3.35.1.14813

Strona 1

Akcje

Akcje (HUF, kurs: 0,012852)

Nazwa	Isk	Wart. nabycia	Wart. nabycia Isk	Cena	Zmiana	Wart. rynkowa	NZS Cena	NZS Kurs	NZS Suma	Korekta NPV	Korekta szacuna	Odszki	Udział w akt.
Topso Zerkorlen Mikros Reserw	100000	7.584.592.510.000	1.921.825.185.84	1.30932	10.657 %	127.298.588.72	102.599.252.29	-222.585.78	102.370.728.51	0.00	0.00	0.00	7.32
Suma		7.584.592.510.000	1.921.825.185.84	0.00		127.298.588.72	102.599.252.29	-222.585.78	102.370.728.51	0.00	0.00	0.00	7.32

Akcje (PLN, kurs: 1,000000)

Nazwa	Isk	Wart. nabycia	Wart. nabycia Isk	Cena	Zmiana	Wart. rynkowa	NZS Cena	NZS Kurs	NZS Suma	Korekta NPV	Korekta szacuna	Odszki	Udział w akt.
Cerium Technologi Mobilnych Mo	100000	1.004.211.000	26.948.151.88	1.45818	-51.183 %	1.552.277.51	-25.395.874.37	0.00	-25.395.874.37	0.00	0.00	0.00	0.00
IAI S.A.	100000	4.182.000.000	115.000.105.23	114.351922		478.219.738.95	393.700.000.00	0.00	393.700.000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
MC Venture Projects Sp. z o.o. IX	100000	50.000.000	50.000.000.00	0.000000		50.000.000.00	50.000.000.00	0.00	50.000.000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
MC Venture Projects Sp. z o.o. VI	100000	5.348.211.000	142.048.257.11	0.000000		478.219.738.95	393.700.000.00	0.00	393.700.000.00	0.00	0.00	0.00	0.00
Suma		7.584.592.510.000	142.048.257.11	0.00		478.219.738.95	393.700.000.00	0.00	393.700.000.00	0.00	0.00	0.00	27.60

Obligacje

Obligacje (PLN, kurs: 1,000000)

Nazwa	Isk	Wart. nabycia	Wart. nabycia Isk	Cena	Zmiana	Wart. rynkowa	NZS Cena	NZS Kurs	NZS Suma	Korekta NPV	Korekta szacuna	Odszki	Udział w akt.
MC Capital S.A. Seria P	100000	79.000.000	79.000.000.00	1.00747388	-1.372 %	79.037.871.68	39.929.56	0.00	39.929.56	-2.057.88	0.00	579.860.00	4.55
MC Management Sp. z o.o. G	100000	32.000.000	32.000.000.00	1.03104476	-2.284 %	32.239.888.82	446.284.64	0.00	446.284.64	-206.585.82	0.00	4.565.760.00	3.85
MC Management Sp. z o.o. H	100000	38.000.000	38.000.000.00	889.894833	-4.884 %	37.818.558.95	-118.378.97	0.00	-118.378.97	-292.577.77	0.00	8.010.220.00	6.57
Suma		149.000.000	149.000.000.00	0.00		149.000.000.00	39.929.56	0.00	39.929.56	-411.610.77	0.00	8.010.220.00	6.57

JU obce

JU obce (PLN, kurs: 1,000000)

Nazwa	Isk	Wart. nabycia	Wart. nabycia Isk	Cena	Zmiana	Wart. rynkowa	NZS Cena	NZS Kurs	NZS Suma	Korekta NPV	Korekta szacuna	Odszki	Udział w akt.
Fund PKO Obligacji Samorządowych	100000	149.535.5005	15.002.888.73	158.641583	-0.222 %	15.002.888.73	-14.877.39	0.00	-14.877.39	0.00	0.00	0.00	0.97
Fund PKO Obligacji Samorządowych	100000	25.008.180.09	25.008.180.09	176.890000	-0.690 %	24.676.984.15	-330.085.94	0.00	-330.085.94	0.00	0.00	0.00	3.43
Fund PKO Obligacji Samorządowych	100000	30.087.588.24	30.087.588.24	82.830000	-0.092 %	29.229.533.52	170.775.45	0.00	170.775.45	0.00	0.00	0.00	1.42
Fund PKO Obligacji Samorządowych	100000	30.087.588.24	30.087.588.24	82.830000	-1.588 %	29.229.533.52	170.775.45	0.00	170.775.45	0.00	0.00	0.00	1.45
Fund PKO Obligacji Samorządowych	100000	30.087.588.24	30.087.588.24	82.830000	-0.273 %	29.229.533.52	170.775.45	0.00	170.775.45	0.00	0.00	0.00	4.67
Suma		149.535.5005	149.535.5005	0.00		149.535.5005	-14.877.39	0.00	-14.877.39	0.00	0.00	0.00	13.54

Certyfikaty inwestycyjne

Certyfikaty inwestycyjne (PLN, kurs: 1,000000)

Nazwa	Isk	Wart. nabycia	Wart. nabycia Isk	Cena	Zmiana	Wart. rynkowa	NZS Cena	NZS Kurs	NZS Suma	Korekta NPV	Korekta szacuna	Odszki	Udział w akt.
MC CREDIT VENTURES 2.0 FIZ	100000	3.569.565	32.505.885.88	9.490000	1.688 %	34.405.738.40	1.495.751.72	0.00	1.495.751.72	0.00	0.00	0.00	1.98
MC CREDIT VENTURES 2.0 FIZ	100000	3.569.565	32.505.885.88	9.490000	1.688 %	34.405.738.40	1.495.751.72	0.00	1.495.751.72	0.00	0.00	0.00	0.65
MC CREDIT VENTURES 2.0 FIZ	100000	3.569.565	32.505.885.88	9.490000	1.688 %	34.405.738.40	1.495.751.72	0.00	1.495.751.72	0.00	0.00	0.00	0.64
MC CREDIT VENTURES 2.0 FIZ	100000	3.569.565	32.505.885.88	9.490000	1.688 %	34.405.738.40	1.495.751.72	0.00	1.495.751.72	0.00	0.00	0.00	0.64
Suma		6.057.455.000	6.057.455.000	0.00		6.057.455.000	2.022.862.40	0.00	2.022.862.40	0.00	0.00	0.00	3.37

Opcje

Opcje (PLN, kurs: 1,000000)

Nazwa	Isk	Wart. nabycia	Wart. nabycia Isk	Cena	Zmiana	Wart. rynkowa	NZS Cena	NZS Kurs	NZS Suma	Korekta NPV	Korekta szacuna	Odszki	Udział w akt.
Opie earnout Lifebrain AG	100000	35.297.416.000	23.305.734.12	10.557.820.00000	-50.825 %	5.191.813.09	5.191.813.09	0.00	5.191.813.09	0.00	0.00	0.00	0.30
Suma		35.297.416.000	23.305.734.12	0.00		5.191.813.09	5.191.813.09	0.00	5.191.813.09	0.00	0.00	0.00	0.30

Udziały w sp. z o.o.

Udziały w sp. z o.o. (EUR, kurs: 4,632900)

Nazwa	Isk	Wart. nabycia	Wart. nabycia Isk	Cena	Zmiana	Wart. rynkowa	NZS Cena	NZS Kurs	NZS Suma	Korekta NPV	Korekta szacuna	Odszki	Udział w akt.
MEP Shilco VIII S.r.l.	100000	35.297.416.000	109.404.481.74	0.60287	-0.003 %	107.973.135.60	0.00	1.598.633.86	1.598.633.86	0.00	0.00	0.00	6.2
Suma		35.297.416.000	109.404.481.74	0.00		107.973.135.60	0.00	1.598.633.86	1.598.633.86	0.00	0.00	0.00	6.2

Udziały w sp. z o.o. (PLN, kurs: 1,000000)

Nazwa	Isk	Wart. nabycia	Wart. nabycia Isk	Cena	Zmiana	Wart. rynkowa	NZS Cena	NZS Kurs	NZS Suma	Korekta NPV	Korekta szacuna	Odszki	Udział w akt.
AAW X Sp. z o.o.	100000	200.000	13.888.00	6.94102240	-12.145 %	1.469.824.89	1.469.136.89	0.00	1.469.136.89	0.00	0.00	0.00	0.08
AAW X Sp. z o.o.	100000	200.000	13.888.00	6.94102240	-12.145 %	1.469.824.89	1.469.136.89	0.00	1.469.136.89	0.00	0.00	0.00	0.08
AAW X Sp. z o.o.	100000	200.000	13.888.00	6.94102240	-12.145 %	1.469.824.89	1.469.136.89	0.00	1.469.136.89	0.00	0.00	0.00	0.08
Suma		400.000	27.776.000	0.00		29.427.613.82	-106.743.351.18	0.00	-106.743.351.18	0.00	0.00	0.00	13.83

Uzytkownik Sobota Hanna

Wierzytelności

Wierzytelności (PLN, kurs: 1,000000)

Weksle

Weksle (EUR, kurs: 4,632900)

Weksle

ISIN
lozwa**Waluty**[illegible][illegible]

Podsumowanie

Niniejszy dokument stanowi podsumowanie („**Podsumowanie**”) określonej pojedynczej emisji w rozumieniu art. 8 ust. 8 Rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) 2017/1129 z dnia 14 czerwca 2017 r. w sprawie prospektu, który ma być opublikowany w związku z ofertą publiczną papierów wartościowych lub dopuszczeniem ich do obrotu na rynku regulowanym oraz uchylenia dyrektywy 2003/71/WE (Rozporządzenie Prospektowe) i dotyczy oferty Obligacji serii T1 emitowanych przez MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. na podstawie Prospektu Podstawowego Emisji Obligacji do kwoty 100.000.000 złotych zatwierdzonego przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 11 marca 2021 r. („**Prospekt**”).

Słowa i wyrażenia zdefiniowane w Prospekcie mają takie same znaczenie w niniejszym Podsumowaniu.

Sekcja A – Wprowadzenie zawierające ostrzeżenia	
A.1	Ostrzeżenie
	Niniejsze Podsumowanie należy czytać jako wprowadzenie do Prospektu Każda decyzja o inwestycji w Obligacje powinna być oparta na przeanalizowaniu przez Inwestora całości Prospektu, Podstawowych Warunków Emisji, Ostatecznych Warunków Emisji oraz ewentualnych suplementów do Prospektu, udostępnionych do publicznej wiadomości w formie elektronicznej na stronie internetowej www.mci.pl oraz informacyjnie na stronie internetowej Koordynatora Oferty, tj.: www[.]bossa[.].pl. Inwestor może stracić całość lub część kapitału zainwestowanego w Obligacje objęte Prospektem. W przypadku wystąpienia do sądu z roszczeniem odnoszącym się do informacji zawartych w Prospekcie, skarżący Inwestor może, na mocy ustawodawstwa krajowego państwa członkowskiego, mieć obowiązek poniesienia kosztów przetłumaczenia Prospektu przed rozpoczęciem postępowania sądowego. Odpowiedzialność cywilna dotyczy wyłącznie tych osób, które przedłożyły Podsumowanie, w tym jego tłumaczenia, jednak tylko w przypadku, gdy podsumowanie wprowadza w błąd, jest nieprecyzyjne lub niespójne w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, bądź gdy nie przedstawia, w przypadku czytania go łącznie z innymi częściami Prospektu, najważniejszych informacji, mających pomóc Inwestorom przy rozważeniu inwestycji w Obligacje. W szczególności zwraca się uwagę Inwestorów, iż Obligacje nie są depozytami (lokatami) bankowymi i nie są objęte systemem gwarantowania depozytów jak również, iż w przypadku niewypłacalności Emitenta spowodowanej pogorszeniem się ich sytuacji finansowej, w tym utratą płynności przez Emitenta lub zmieniającą się sytuacją na rynku kapitałowym, część lub całość zainwestowanego kapitału może zostać utracona jak również Inwestorzy mogą nie otrzymać Odsetek przewidzianych w Warunkach Emisji. Zwraca się również uwagę Inwestorów, iż wycofanie się z inwestycji przed upływem okresu na jaki Obligacja będzie wyemitowana (tj. przed Dniem Wykupu) może być utrudnione lub niemożliwe ze względu na ryzyko ograniczenia płynności lub ryzyko braku płynności Obligacji, a cena za zbywane Obligacje może odbiegać od ich Wartości Nominalnej lub ceny nabycia. Prospekt został zatwierdzony przez Komisję Nadzoru Finansowego w dniu 11 marca 2021 r. Koordynatorem Oferty jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska Spółka Akcyjna z siedzibą w Warszawie.
A.2	Nazwa papierów wartościowych i kod identyfikujący papiery wartościowe
	<u>Nazwa papierów wartościowych:</u> Obligacje zwykłe na okaziciela serii T1 <u>ISIN:</u> Papierom wartościowym będącym przedmiotem Oferty nie nadano kodu ISIN
A.3	Dane identyfikacyjne i kontaktowe Emitenta
	<u>Firma:</u> MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A. <u>Forma prawna:</u> spółka akcyjna <u>Kraj siedziby:</u> Polska <u>Siedziba i adres:</u> Warszawa, ul. Rondo Ignacego Daszyńskiego 1, 00-843 Warszawa <u>Telefon:</u> +48 (22) 540 73 80 <u>Faks:</u> +48 (22) 540 73 81 <u>Adres e-mail:</u> office@mci.eu <u>Adres WWW:</u> www.mci.pl <u>KRS:</u> 0000004542 <u>NIP:</u> 899-22-96-521 <u>REGON:</u> 932038308 <u>LEI:</u> 25940014F7U277H0DW50
A.4	Dane identyfikacyjne i kontaktowe właściwego organu, który zatwierdził Prospekt
	<u>Nazwa:</u> Komisja Nadzoru Finansowego <u>Siedziba i adres:</u> ul. Piękna 20 00-549 Warszawa <u>Telefon:</u> +48 (22) 262-50-00 <u>Faks:</u> +48 (22) 262-51-11 <u>Adres e-mail:</u> knf@knf.gov.pl <u>Adres WWW:</u> www.https://www.knf.gov.pl/ <u>REGON</u> 382088467 <u>NIP:</u> 7010902185

A.5	Data zatwierdzenia prospektu
	Komisja Nadzoru Finansowego zatwierdziła Prospekt w dniu 11 marca 2021 r.

Sekcja B – Kluczowe informacje na temat Emitenta					
B.1	Kto jest emitentem papierów wartościowych?				
B.1.1.	Siedziba, forma prawna, kraj założenia, kod LEI, prawo na mocy którego prowadzi działalność				
	<u>Siedziba:</u> <u>Forma prawna:</u> <u>Kraj założenia:</u> <u>Kod LEI:</u> <u>Przepisy prawa, zgodnie z którymi działa Emitent:</u>	Warszawa spółka akcyjna Polska 259400I4F7U277H0DW50 Emitent działa na podstawie: 1) Kodeksu Spółek Handlowych i innych przepisów prawa dotyczących spółek prawa handlowego, w szczególności Ustawy o Ofercie Publicznej; 2) Ustawy o Funduszach Inwestycyjnych i innych przepisów prawa dotyczących działalności zarządzających alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (ZAFI), w szczególności Rozporządzenia 231/2013			
B.1.2.	Działalność podstawowa Emitenta				
	Przedmiotem działalności Emitenta jest wyłącznie zarządzanie alternatywną spółką inwestycyjną, w tym wprowadzanie tej spółki do obrotu oraz zbieranie aktywów od wielu inwestorów w celu ich lokowania w interesie tych inwestorów zgodnie z określoną polityką inwestycyjną. Politykę inwestycyjną Emitenta precyzyjnie określa jego statut. Emitent inwestuje środki w celu uzyskania zwrotów pochodzących ze wzrostu wartości inwestycji. Emitent realizuje swój cel inwestycyjny poprzez lokowanie aktywów bezpośrednio lub pośrednio przez spółki celowe w aktywa będące przedmiotem lokat zgodnie ze statutem Emitenta, w tym w szczególności w certyfikaty inwestycyjne funduszy inwestycyjnych zamkniętych zarządzanych przez MCI Capital Towarzystwo Funduszy Inwestycyjnych S.A.				
B.1.3.	Główni akcjonariusze				
	Akcjonariusze posiadający na Dzień Prospektu bezpośrednio lub pośrednio co najmniej 5% ogólnej liczby głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta:				
	Akcjonariusz	Liczba posiadanych akcji	Udział w kapitale zakładowym Emitenta	Liczba głosów przysługujących z posiadanych akcji	Udział w ogólnej liczbie głosów na WZA Emitenta
	MCI Management sp. z o.o.	37.570.724	75,21%	37.570.724	75,21%
	Dodatkowo Emitent wskazuje, że podmiotem posiadającym udział w kapitale zakładowym Emitenta jest Pan Tomasz Czechowicz, który bezpośrednio posiada 0,83% akcji w kapitale zakładowym Emitenta oraz 99,69% udziałów w kapitale zakładowym spółki MCI Management sp. z o.o. będącej podmiotem bezpośrednio dominującym Emitenta – w konsekwencji Pan Tomasz Czechowicz jest podmiotem pośrednio dominującym i kontrolującym względem Emitenta.				
B.1.4.	Kadra zarządzająca				
	W skład zarządu Emitenta wchodzi:				
	Imię i nazwisko		Stanowisko		
	Tomasz Czechowicz		Prezes Zarządu		
	Ewa Ogryczak		Wiceprezes Zarządu		
	W skład Rady Nadzorczej Emitenta wchodzi:				
	Imię i nazwisko		Stanowisko		
	Jarosław Dubiński		Przewodniczący Rady Nadzorczej		
	Marcin Kasiński		Członek Rady Nadzorczej		
	Grzegorz Warzocha		Członek Rady Nadzorczej		
	Mariusz Grendowicz		Członek Rady Nadzorczej		
	Andrzej Jacaszek		Członek Rady Nadzorczej		
B.1.5.	Biegli rewidenci				
	Badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. przeprowadziła Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp. k. z siedzibą w Warszawie, Rondo ONZ 1, 00-124 Warszawa, podmiot wpisany na listę podmiotów uprawnionych do badania sprawozdań finansowych prowadzoną przez Polska Izbę Biegłych Rewidentów pod numerem 130.				

	W imieniu spółki Ernst & Young Audyt Polska Spółka z ograniczoną odpowiedzialnością sp.k. badanie rocznego jednostkowego sprawozdania finansowego Emitenta za okres od dnia 1 stycznia 2020 r. do dnia 31 grudnia 2020 r. sporządzonego zgodnie z Ustawą o Rachunkowości przeprowadził Marcin Zieliński – Kluczowy Biegły Rewident wpisany przez Krajową Radę Biegłych Rewidentów na listę biegłych rewidentów pod numerem 10402.				
B.2.	Jakie są kluczowe informacje dotyczące Emitenta				
B.2.1	Wybrane najważniejsze historyczne informacje finansowe				
		Za okres: od 01.01.2021 do 30.06.2021 PLN'000	Za okres: od 01.01.2020 do 31.12.2020 PLN'000	Za okres: od 01.01.2019 do 31.12.2019 PLN'000	Za okres: od 01.01.2018 do 31.12.2018 PLN'000
	Zyski z inwestycji	355 064	167 251	128 036	219 178
	Zysk z działalności operacyjnej	353 223	163 669	123 577	183 890
	Zysk przed opodatkowaniem	347 459	155 664	114 900	171 390
	Zysk netto	466 940	126 683	113 388	174 531
	Środki pieniężne netto z działalności operacyjnej	3 572	14 577	56 020	(22 456)
	Środki pieniężne netto z działalności inwestycyjnej	(1)	(88)	284	63 190
	Środki pieniężne netto z działalności finansowej	(21 961)	850	(57 006)	(58 761)
	Zwiększenie/(zmniejszenie) netto środków pieniężnych i ich ekwiwalentów	(18 389)	15 339	(702)	(18 027)
		Stan na dzień 30.06.2021 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2020 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2019 PLN'000	Stan na dzień 31.12.2018 PLN'000
	Aktywa razem	2 117 220	1 695 352	1 442 799	1 445 341
	Zobowiązania długoterminowe	108 052	229 464	78 637	96 579
	Zobowiązania krótkoterminowe	214 126	78 477	92 988	83 767
	Kapitał własny	1 795 042	1 387 411	1 271 174	1 264 995
	Kapitał podstawowy	51 432	49 954	52 954	52 920
	Liczba akcji (w szt.)	51 432 385	49 953 560	52 953 560	52 920 078
	Średnia ważona liczba akcji (w szt.)	49 142 228	49 121 889	51 680 436	52 894 944
	Zysk (strata) na jedną średnioważoną akcję zwykłą (w zł / EUR)	9,50	2,58	2,19	3,30
	Wartość księgowa na jedną akcję (w zł / EUR)	34,90	27,77	24,01	23,90
	Emitent nie sporządzał informacji finansowych pro forma. Nie zaistniały przesłanki, które nakładałyby na Emitenta obowiązek sporządzenia informacji finansowych pro forma.				
	Zarówno w zakresie Historycznych Informacji Finansowych, jak i Śródrocznych Informacji Finansowych raporty biegłego rewidenta nie zawierały zastrzeżeń. Kwartale Informacje Finansowe nie były poddane badaniu przez biegłego rewidenta.				
B.2.2.	Informacje finansowe pro forma				
	Nie dotyczy. Emitent nie publikował informacji finansowych pro forma.				
B.2.3.	Zastrzeżenia zawarte w sprawozdaniu z badania dotyczącego historycznych informacji finansowych				
	Nie dotyczy. Raporty biegłego rewidenta dotyczące historycznych informacji finansowych nie zawierały zastrzeżeń.				
B.4.	Jakie są kluczowe ryzyka właściwe dla emitenta?				
	– Ryzyko zarządzania płynnością w ramach przyjętego modelu biznesowego, polegającego na inwestowaniu w certyfikaty inwestycyjne emitowane przez fundusze typu private equity / venture capital; – Ryzyko związane ze spadkiem wyceny certyfikatów inwestycyjnych wchodzących w skład portfela inwestycyjnego Emitenta; – Ryzyko związane z wyceną spółek portfelowych Funduszy MCI; – Ryzyko związane z brakiem możliwości wykupienia certyfikatów inwestycyjnych ze względu na niewystarczającą płynność Funduszy MCI; – Ryzyko niekorzystnego wpływu wahań kursów walutowych na wartość certyfikatów inwestycyjnych znajdujących się, pośrednio i bezpośrednio, w posiadaniu Emitenta; – Ryzyko podejmowania działań niezgodnych z interesami obligatariuszy przez podmioty dominujące w stosunku do Emitenta; – Ryzyko związane z zarządzaniem Funduszami MCI.				

Sekcja C – Kluczowe informacje dotyczące papierów wartościowych	
C.1	Jakie są główne cechy papierów wartościowych?
C.1.1.	Rodzaj, klasa, kod ISIN

	Oznaczenie serii Obligacji: seria T1. Obligacje są obligacjami zwykłymi na okaziciela. Obligacje nie mają formy dokumentu. Obligacje zostaną zarejestrowane w KDPW i zostanie im nadany kod ISIN.
C1.2.	Waluta, nominal, wartość nominalna, liczba emitowanych papierów wartościowych oraz terminu ich zapadalności
	Walutą Obligacji serii T będzie PLN (złoty polski). Oferowanych jest 200.000 sztuk Obligacji serii T1 o wartości nominalnej 100,00 złotych każda, o łącznej wartości nominalnej 20.000.000,00 złotych. Z zastrzeżeniem możliwości wcześniejszego wykupu Obligacji przez Emitenta, Obligacje serii T1 zostaną wykupione w dniu 15 listopada 2026 r.
C1.3.	Prawa związane z papierami wartościowymi
	Obligacje uprawniają wyłącznie do uzyskania świadczeń pieniężnych tj. wykupu Obligacji poprzez zapłatę Wartości Nominalnej w Dniu Wykupu oraz płatności Odsetek w Dniach Płatności Odsetek.
C1.4.	Względne uprzywilejowanie papierów wartościowych w strukturze kapitału Emitenta w przypadku niewypłacalności
	Zobowiązania z Obligacji stanowią bezpośrednie, bezwarunkowe, niepodporządkowane zobowiązania Emitenta, zabezpieczone po Dniu Emisji na majątku Emitenta, zgodnie z Warunkami Emisji, które są równe i bez pierwszeństwa zaspokojenia względem siebie oraz, z zastrzeżeniem zobowiązań wyjątków wynikających z bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, są równorzędne (pari-passu) w stosunku do wszystkich pozostałych obecnych lub przyszłych niepodporządkowanych oraz zabezpieczonych rzeczowo zobowiązań Emitenta.
C1.5.	Wszelkie ograniczenia dotyczące swobodnej zbywalności papierów wartościowych
	Zbywalność Obligacji nie jest ograniczona. Obligacje będą przedmiotem obrotu na rynku Catalyst, w związku z powyższym obrót nimi będzie odbywał się za pośrednictwem firmy inwestycyjnej. Jednocześnie, z przyczyn niezależnych od Emitenta a związanych z regulacjami rynku kapitałowego, w okresie pomiędzy nabyciem Obligacji przez Obligatariusza a ich wprowadzeniem do obrotu na rynku Catalyst zbywalność Obligacji będzie ograniczona. Do powstania oraz przenoszenia praw z Obligacji stosuje się przepisy Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi dotyczące praw ze zdematerializowanych papierów wartościowych. Z zastrzeżeniem bezwzględnie obowiązujących przepisów prawa, Obligacje są zbywalne bez ograniczeń.
C1.6.	Polityka dywidendowa lub polityka wypłat
	Nie dotyczy.
C.2.	Gdzie papiery wartościowe będą przedmiotem obrotu?
	Emitent wystąpi z wnioskiem o dopuszczenie obligacji do obrotu na rynku regulowanym Catalyst, prowadzonym przez GPW.
C.3.	Czy papiery wartościowe są objęte zabezpieczeniem?
C.3.1	Charakter i zakres zabezpieczenia
	Obligacje będą oferowane jako niezabezpieczone na Dzień Emisji, ze zobowiązaniem Emitenta do ustanowienia zabezpieczeń wierzytelności z Obligacji w terminie do 60 Dni Roboczych od Dnia Emisji na Przedmiocie Zastawu tj. na należących do Emitenta certyfikatach inwestycyjnych, nieposiadających formy dokumentu, wyemitowanych przez Fundusz MCI PV, związanych z subfunduszem MCI.EuroVentures 1.0, których liczba i seria określona jest w Ostatecznych Warunkach Emisji serii T1. Emitent ustanowi Zastawy Rejestrowe na zabezpieczenie wierzytelności wynikających z Obligacji na Przedmiocie Zastawu w wysokości nie mniej niż 150% łącznej Wartości Nominalnej przydzielonych w ramach danej serii Obligacji.
C.3.2.	Podmiot zabezpieczający
	Podmiotem zabezpieczającym jest Emitent – MCI Capital Alternatywna Spółka Inwestycyjna S.A.; nr LEI 259400I4F7U277H0DW50.
C.3.3.	Kluczowe informacje finansowe do celów oceny zdolności podmiotu zabezpieczającego do wypełnienia jego zobowiązań wynikających z zabezpieczenia
	Kluczowe informacje finansowe dotyczące Emitenta zawarto w części B.2.1 Podsumowania
C.3.4.	Najistotniejsze czynniki ryzyka dotyczące podmiotu zabezpieczającego
	Emitent zobowiązany będzie po dniu emisji ustanowić zastaw rejestrowy w celu zabezpieczenia spłaty wierzytelności Obligatariuszy wynikających z każdej serii Obligacji. Jeżeli zastaw rejestrowy ustanowiony w celu zabezpieczenia zapłaty wierzytelności wynikających z danej serii Obligacji nie zostanie ustanowiony w terminie wskazanym w Ostatecznych Warunkach Emisji, Obligacje tej serii podlegają, na żądanie Obligatariusza, natychmiastowemu wykupowi. Jednak, niezależnie od tego faktu, nieustanowienie lub nieskuteczne ustanowienie zabezpieczeń, spadek wartości przedmiotu zabezpieczeń, nieuzyskanie odpowiedniej ilości środków pieniężnych w sądowym postępowaniu egzekucyjnym dotyczącym zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy, opóźnienie w dochodzeniu zaspokojenia wierzytelności Obligatariuszy z przedmiotu zabezpieczeń, wypowiedzenie umowy o administrowanie zastawem rejestrowym przez administratora zastawu lub wypowiedzenie przez administratora zabezpieczeń umowy dotyczącej pełnienia tej funkcji może utrudnić lub uniemożliwić Obligatariuszom tej serii Obligacji uzyskanie zaspokojenia z certyfikatów inwestycyjnych stanowiących przedmiot zabezpieczenia. Ponadto, dochodzenie zaspokojenia z certyfikatów inwestycyjnych stanowiących przedmiot zabezpieczenia obciążony zastawem rejestrowym nastąpi w ramach sądowego postępowania egzekucyjnego, które może wiązać się z długim okresem oczekiwania na prawomocne rozstrzygnięcie sądu dające możliwość uzyskania tytułu wykonawczego będącego podstawą egzekucji oraz koniecznością uiszczenia różnorodnych opłat i poniesienia kosztów związanych z doradztwem prawnym.
C.4.	Jakie są kluczowe rodzaje ryzyka właściwe dla papierów wartościowych?

	– Ryzyko wcześniejszego wykupu Obligacji – Ryzyko stopy procentowej – Ryzyko emisji z premią – Ryzyko opóźnień w wypłacie świadczeń związanych z Obligacjami oraz niewypłacenia świadczeń związanych z Obligacjami – Ryzyko braku obrotu na rynku wtórnym lub jego niskiej płynności
--	--

Sekcja D – Kluczowe informacje na temat oferty publicznej papierów wartościowych lub dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym	
D.1	Na jakich warunkach i zgodnie z jakim harmonogramem mogą inwestować w dane papiery wartościowe?
	Na podstawie Prospektu Podstawowego i Ostatecznych Warunków w ramach Programu oferowanych jest 200.000 sztuk obligacji na okaziciela serii T1 o wartości nominalnej 100,00 PLN każda, o łącznej wartości nominalnej serii 20.000.000,00 PLN. Rodzaje inwestorów, którym oferowane są Obligacje: Do składania zapisów na Obligacje uprawnione są osoby fizyczne, osoby prawne, a także jednostki nieposiadające osobowości prawnej wpisane do rejestru sądowego, a w przypadku nierezydentów, również wpisane do innego rejestru urzędowego. Inwestorzy przed złożeniem zapisu na Obligacje powinni zapoznać się i przeanalizować wszystkie informacje zawarte w Prospekcie Podstawowym, łącznie z dokumentami włączonymi przez odniesienie, suplementami do Prospektu Podstawowego, a także Ostatecznymi Warunkami danej serii Obligacji. Inwestorzy powinni zwrócić szczególną uwagę na czynniki ryzyka opisane w Prospekcie. Terminy związane z ofertą Obligacji: (i) dzień rozpoczęcia przyjmowania zapisów: 28 października 2021 r.; (ii) dzień zakończenia przyjmowania zapisów: 09 listopada 2021 r.; (iii) dzień przydziału: 15 listopada 2021 r. Emitent może dokonać zmiany terminów przyjmowania zapisów na Obligacje. Decyzja taka może zostać podjęta i zostanie podana do publicznej wiadomości przed upływem pierwotnego terminu przyjmowania zapisów. Opis procedury składania zapisów: Zapisy składane przez Inwestorów przyjmowane będą w punktach obsługi klienta (POK) lub mogą być składane za pośrednictwem zdalnych środków komunikacji (tj. telefonicznie lub w szczególności za pośrednictwem Internetu), o ile dopuszczają to regulacje podmiotu przyjmującego zapis, Koordynatora Oferty lub uczestników konsorcjum dystrybucyjnego biorących udział w Ofercie. Koordynatorem Oferty jest Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. z siedzibą w Warszawie. Zapisy na Obligacje przyjmowane będą przez Dom Maklerski Banku Ochrony Środowiska S.A. oraz następujących uczestników konsorcjum dystrybucyjnego: 1. IPOPEMA Securities S.A. 2. NOBLE SECURITIES S.A. 3. Dom Maklerski BDM S.A. Inwestorzy zamierzający złożyć zapis, a nieposiadający Rachunku Papierów Wartościowych zobowiązani są otworzyć taki rachunek przed złożeniem zapisu. Wszelkie konsekwencje wynikające z niewłaściwego lub niepełnego wypełnienia formularza zapisu na Obligacje ponosi Inwestor. Możliwość składania zapisów wielokrotnie: Inwestor ma prawo złożyć więcej niż jeden zapis. Szczegóły dotyczące minimalnej i maksymalnej wielkości zapisu: Inwestor może złożyć zapis na co najmniej 1 (słownie: jedną) Obligację i nie więcej niż na łączną liczbę Obligacji oferowanych w Ofercie. Zapis opiewający na liczbę Obligacji danej serii większą niż maksymalna wielkość zapisu zostanie uznany za zapis na Obligacje w liczbie równej maksymalnej dopuszczalnej wielkości zapisu.
D.2.	Kto jest oferującym lub osobą wnioskującą o dopuszczenie do obrotu?
	Emitent jest podmiotem, który oferuje Obligacje i wnosi o dopuszczenie Obligacji do obrotu.
D.3.	Dlaczego dany prospekt jest sporządzany?
	Prospekt został sporządzony na podstawie art. 8 Rozporządzenia Prospektowego, w związku z zamiarem prowadzenia ofert publicznych Obligacji na terytorium Polski i ubiegania się o dopuszczenie poszczególnych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu do obrotu na rynku podstawowym wyodrębnionym w ramach rynku regulowanego prowadzonego przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. w ramach systemu Catalyst.
D.3.1.	Wykorzystanie i szacunkowa wartość netto wpływów
	Przewidywane wpływy netto: 19.200.000,00 PLN. Wpływy netto z emisji Obligacji zostaną przeznaczone na ogólne cele korporacyjne.
D.3.2.	Wskazanie, czy oferta podlega umowie o gwarantowaniu emisji z gwarancją przejęcia emisji, z podaniem wszelkich części, które nie są objęte tą umową
	Oferta Obligacji nie podlega umowie o gwarantowanie emisji.
D.3.4.	Wskazanie najistotniejszych konfliktów interesów dotyczących oferty lub dopuszczenia do obrotu
	Nie występują konflikty interesów dotyczące oferty lub dopuszczenia do obrotu.