

Nota Informacyjna

dla Obligacji zamiennych na okaziciela serii G1, oznaczonych kodem PLMCIMG00178

Emitent:



MCI Management Spółka Akcyjna

z siedzibą w Warszawie

pod adresem ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa

Agent Emisji:



IPOPEMA Securities S.A.

z siedzibą w Warszawie

pod adresem ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa

Niniejsza Nota Informacyjna została sporządzona w związku z ubieganiem się o wprowadzenie Instrumentów finansowych objętych tą notą do obrotu w alternatywnym systemie obrotu prowadzonym przez BondSpot S.A.

Wprowadzenie instrumentów finansowych do obrotu w alternatywnym systemie obrotu nie stanowi dopuszczenia ani wprowadzenia tych instrumentów do obrotu na rynku regulowanym rynku pozagiełdowym prowadzonym przez BondSpot S.A.

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

Treść niniejszej Noty Informacyjnej nie była zatwierdzana przez BondSpot S.A. pod względem zgodności informacji w nim zawartych ze stanem faktycznym lub przepisami prawa.

Data sporządzenia: 24 marzec 2014 r.

X

Oświadczenia osób odpowiedzialnych za informacje zawarte w Nocie Informacyjnej

1. Osoby odpowiedzialne

Za informacje zawarte w niniejszej Nocie Informacyjnej odpowiedzialny jest Emitent reprezentowany przez:

Tomasza Czechowicza - Wiceprezesa Zarządu

Wojciecha Marcińczyka - Członka Zarządu

2. Oświadczenie Emitenta

Oświadczamy, że według naszej najlepszej wiedzy i przy dołożeniu należytej staranności, by zapewnić taki stan, informacje zawarte w Nocie Informacyjnej są prawdziwe, rzetelne i zgodne ze stanem faktycznym oraz, że nie pominięto w niej żadnych faktów, które mogłyby wpływać na jej znaczenie i wycenę Instrumentów finansowych wprowadzanych do obrotu.



Tomasz Czechowicz - Wiceprezes Zarządu



Wojciech Marcińczyk - Członek Zarządu

Wszelkie terminy niezdefiniowane w niniejszej Nocie Informacyjnej mają znaczenie nadane im w Warunkach Emisji Obligacji serii G1, o kodzie PLMCIMG00178, stanowiących załącznik do Noty Informacyjnej.

1. Cel emisji instrumentów dłużnych

Zgodnie z uchwałą nr. 03/NWZ/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MCI Management S.A. z dnia 17 września 2012 r. cel emisji Obligacji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach nie został określony.

2. Określenie rodzaju emitowanych instrumentów dłużnych

Obligacje zamienne na okaziciela serii G1, emitowane przez MCI Management S.A., oznaczone kodem PLMCIMG00178, o oprocentowaniu zmiennym WIBOR 6M + 3,90% w skali roku („Obligacje”) wyemitowane przez Emitenta na podstawie:

- art. 9 pkt. 1 Ustawy o Obligacjach; oraz
- Uchwały nr 03/NWZ/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia z dnia 17 września 2012 r. w sprawie : 1) emisji obligacji zamiennych serii od G1 do G5, 2) w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, oraz wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy obligacji zamiennych serii G1, G2, G3, G4 i G5 oraz akcji serii Z emitowanych ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zmienionej uchwałą nr 03/NWZ/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 grudnia 2013 roku w sprawie zmiany uchwały nr 03/NWZ/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 września 2012 roku w sprawie: 1) emisji obligacji zamiennych serii od G1 do G5, 2) w sprawie warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, oraz wyłączenia prawa poboru dla dotychczasowych akcjonariuszy: obligacji zamiennych serii G1, G2, G3, G4 i G5 oraz akcji serii Z emitowanych ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki; oraz
- Uchwały nr 1 Zarządu z dnia 12 marca 2014 r. w sprawie ustalenia Warunków Emisji obligacji zamiennych na okaziciela serii G1.

Obligacje były oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 4 pkt 2) tej ustawy, tj. poprzez ofertę kierowaną wyłącznie do inwestorów, z których każdy nabywa Obligacje o wartości, liczonej według ich ceny emisyjnej, stanowiącej równowartość co najmniej 100.000 euro na dzień ustalenia tej ceny. Oferta Obligacji nie wymagała sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, o których mowa w Ustawie o Ofercie Publicznej.

3. Wielkość emisji

Łączna wartość nominalna wyemitowanych Obligacji wynosi 50.000.000 PLN (słownie złotych: pięćdziesiąt milionów).

4. Wartość nominalna i cena emisyjna instrumentów dłużnych lub sposób jej ustalenia

Cena emisyjna jednej Obligacji jest równa jej wartości nominalnej i wynosi 1.000 PLN (słownie złotych: jeden tysiąc) („Wartość Nominalna”, „Cena Emisyjna”).

[Signature]

5. Warunki wykupu i warunki wypłaty oprocentowania instrumentów dłużnych

5.1. Wykup Obligacji w Dacie Wykupu

Z zastrzeżeniem postanowień pkt 6.2 Warunków Emisji, Emitent zobowiązany jest wykupić w Dacie Wykupu Obligacji to jest w dniu 21 marca 2018 r. poprzez zapłatę Kwoty Wykupu wraz z niewypłaconymi odsetkami należnymi od wykupywanej Obligacji.

Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych na którym zapisane są Obligacje zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych.

Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić jakakolwiek płatność z tytułu Obligacji, przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za ten okres.

Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Daty Ustalenia Praw. Dzień Ustalenia Praw do Wykupu przypada na 13 marca 2018 r.

Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z tytułu Obligacji bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń z wierzitelnościami przysługującymi mu w stosunku do Obligatariusza, co nie wyklucza potrącenia umownego.

Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z uwzględnieniem obowiązujących przepisów, w tym przepisów określających maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.

5.2. Wykup Obligacji przed Datą Wykupu („Wcześniejszy Wykup”)

5.2.1. Wcześniejszy Wykup w związku z likwidacją bądź przekształceniem Emitenta

W przypadku przekształcenia w inną spółkę handlową lub otwarcia likwidacji Emitenta (w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych) wszystkie Obligacje podlegają przedterminowemu wykupowi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu wraz z niewypłaconymi odsetkami należnymi od wykupywanej Obligacji. W takim przypadku wykup Obligacji nastąpi odpowiednio w dniu uprawomocnienia się postanowienia o zarejestrowaniu przekształcenia Emitenta lub w dniu otwarcia likwidacji Emitenta („Data Wcześniejszego Wykupu Na Skutek Przekształcenia lub Likwidacji”)

Prawo do Zamiany Obligacji na Akcje wygasa z dniem otwarcia likwidacji lub przekształcenia Emitenta.

5.2.2. Wcześniejszy wykup Obligacji na Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza

Warunki Emisji przewidują wcześniejszy wykup Obligacji na Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza. Szczegóły Wcześniejszego Wykupu opisane są w pkt 6.2.2 Warunków Emisji.

5.3. Płatność Kwoty Odsetek

Obligacje są oprocentowane od Daty Emisji, tj. od 21 marca 2014 r. (włącznie) do pierwszej Daty Wypłaty Odsetek (nie obejmując tej daty) oraz w każdym kolejnym Okresie Odsetkowym trwającym od danej Daty Wypłaty Odsetek (włącznie) do kolejnej Daty Wypłaty Odsetek (nie wliczając tej daty).

2

Ostatnim dniem naliczenia odsetek będzie dzień poprzedzający dzień, w którym nastąpi wykup Obligacji albo data złożenia oświadczenia o zamianie Obligacji na Akcje.

W każdym Dniu Wypłaty Odsetek wskazanym w Tabeli nr 1 poniżej Emitent zobowiązany jest dokonać na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na rachunkach papierów wartościowych płatność Kwoty Odsetek naliczanej od wartości nominalnej Obligacji. Wypłata Kwoty Odsetek zostanie dokonana zgodnie z obowiązującymi regulacjami KDPW.

Jeżeli jednak Data Płatności Odsetek przypadnie na dzień nie będący Dniem Roboczym, zapłata Kwoty Odsetek nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym przypadającym po Dacie Płatności Odsetek, bez prawa żądania odsetek za opóźnienie lub jakichkolwiek innych dodatkowych płatności.

Płatności Kwot Odsetek będą dokonywane na rzecz Obligatariuszy posiadających Obligacje na rachunkach papierów wartościowych w Dacie Ustalenia Praw do odsetek, wskazanych w Tabeli nr 1.

Tabela nr 1. Daty Ustalenia Praw do odsetek oraz Daty Wypłaty Odsetek

Numer Okresu Odsetkowego	Okres Odsetkowy	Data Ustalenia Stopy Bazowej	Data Ustalenia Praw	Data Wypłaty Odsetek*
I	21 marzec 2014 - 21 wrzesień 2014	18 marzec 2014	12 wrzesień 2014	22 wrzesień 2014
II	22 wrzesień 2014 - 22 marzec 2015	17 wrzesień 2014	13 marzec 2015	23 marzec 2015
III	23 marzec 2015 - 20 wrzesień 2015	18 marzec 2015	11 wrzesień 2015	21 wrzesień 2015
IV	21 wrzesień 2015 - 20 marzec 2016	16 wrzesień 2015	11 marzec 2016	21 marzec 2016
V	21 marzec 2016 - 20 wrzesień 2016	16 marzec 2016	13 wrzesień 2016	21 wrzesień 2016
VI	21 wrzesień 2016 - 20 marzec 2017	16 wrzesień 2016	13 marzec 2017	21 marzec 2017
VII	21 marzec 2017 - 20 wrzesień 2017	16 marzec 2017	13 wrzesień 2017	21 wrzesień 2017
VIII	21 wrzesień 2017 - 20 marzec 2018	18 wrzesień 2017	13 marzec 2018	Data Wykupu

* Z zastrzeżeniem, iż w odniesieniu do Obligacji wykupywanych w ramach Wcześniejszego Wykupu, Data Wypłaty Odsetek przypada odpowiednio w (i) Dacie Wcześniejszego Wykupu Na Skutek Przekształcenia lub Likwidacji Emitenta, albo (ii) Dacie Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza

Kwota Odsetek obliczana jest odrębnie dla każdego Okresu Odsetkowego.

5.4. Oprocentowanie

Obligacje są oprocentowane w oparciu o zmienną stopę procentową ustaloną przez Emitenta dla danego Okresu Odsetkowego w każdej Dacie Ustalenia Stopy Bazowej tego Okresu Odsetkowego w wysokości WIBOR6M zgodnie z zasadami opisanymi w pkt. 5.2 Warunków Emisji.

Marża dla Obligacji ustalona została na poziomie 3,90%.

5.5. Oprocentowanie za niepełne okresy

W przypadku, gdy Kwota Odsetek naliczana ma być za okres krótszy niż pełny Okres Odsetkowy, będzie ona obliczana w oparciu o rzeczywistą liczbę dni w tym Okresie Odsetkowym.

5.6. Obliczenie Kwoty Odsetek

Odsetki naliczane od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy obliczane będą według następującej formuły:

$$O = \frac{N \times SP \times D}{R}$$

gdzie:

O - oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację

N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji

SP - oznacza Stopę Procentową obowiązującą w danym Okresie Odsetkowym

D - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym

R - oznacza 365 dni

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 grosza (przy czym od pół grosza wynik będzie zaokrąglony w górę do pełnego grosza).

6. Wysokość i formy ewentualnego zabezpieczenia i oznaczenie podmiotu udzielającego zabezpieczenia

Obligacje serii G1 są Obligacjami niezabezpieczonymi.

7. Wartość zaciągniętych zobowiązań na ostatni dzień kwartału poprzedzającego udostępnienie propozycji nabycia oraz perspektywy kształtowania się zobowiązań emitenta do czasu całkowitego wykupu instrumentów dłużnych proponowanych do nabycia

Ze względu na krótki okres, jaki upłynął od 31 grudnia 2013 r. do daty Warunków Emisji, podane w niniejszym punkcie dane mają jedynie charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie na skutek audytu rocznego. Informacja o rzeczywistej wysokości zobowiązań Emitenta w ujęciu jednostkowym na dzień

31 grudnia 2013 r. zostanie ujęta raporcie rocznym Emitenta za 2013 r., który zostanie opublikowany w terminie zgodnym z obowiązującymi przepisami.

Wartość zobowiązań Emitenta w ujęciu jednostkowym wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 r. 193,0 mln złotych W ramach zobowiązań główne pozycje stanowiły:

Tabela nr 2. Zobowiązania Emitenta na 31 grudnia 2013 r.

Pozycja zobowiązań	Wartość (mln zł)	Udział (%)
Obligacje (zobowiązania zewnętrzne)	120,3	62,3%
Zobowiązania do funduszy z Emitenta (zobowiązania wewnętrzne)	51,0	26,4%
Rezerwy i podatki odroczone	21,7	11,3%
Zobowiązania długoterminowe	193,0	100,0%

Wśród zobowiązań Emitenta dominowały zobowiązania z tytułu obligacji, które na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosły 120,3 mln zł i stanowiły 62,3% zobowiązań ogółem. Obligacje te zapadają w 2016 r. Zobowiązania do funduszy z grupy Emitenta (zobowiązania z tytułu weksli) wyniosły 51,0 mln zł. Zobowiązania te mają charakter krótkoterminowy i stanowią finansowanie wewnętrzne Emitenta, którego głównym celem jest tzw. *cash pooling* pozwalający na lokowanie nadwyżek finansowych w Grupie pomiędzy spółkami i funduszami. Pozostałą część zobowiązań stanowiły rezerwy i podatki odroczone, stanowiące 11,3% i wynoszące 21,7 mln zł zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2013 r.

Perspektywy kształtowania się przyszłych zobowiązań Emitenta będą w głównej mierze determinowane możliwościami dokonywania nowych inwestycji portfelowych. W związku z tym, Zarząd Emitenta prognozuje systematyczny wzrost zadłużenia oprocentowanego w latach 2014-16, głównie z tytułu obligacji. Rzeczywista wartość zobowiązań będzie wypadkową dwóch czynników: rzeczywistej skali przyszłych inwestycji portfelowych oraz stopnia redukcji istniejących zobowiązań (możliwości spłaty zobowiązań będą możliwe dzięki potencjalnym sprzedażom spółek portfelowych, a także wpływom z tytułu dywidendy wypłacanym na rzecz Emitenta przez spółki portfelowe).

Zarząd przewiduje, iż w strukturze zobowiązań dominować będą głównie obligacje długo- i krótkoterminowe. Intencją Emitenta jest dokonywanie regularnych emisji obligacji w celu sfinansowania planowanych inwestycji portfelowych. Będą one emitowane zarówno w walucie krajowej, jak i w euro. Możliwość terminowej obsługi zadłużenia z tytułu obligacji możliwa będzie dzięki planowanym wyjściom z inwestycji portfelowych.

Zadłużenie Emitenta z tytułu kredytów i pożyczek będzie systematycznie spadać, Zarząd nie zamierza zaciągać nowych zobowiązań z tego tytułu.

Wartość przyszłych zobowiązań Emitenta z tytułu weksli będzie uzależniona przede wszystkim od bieżących potrzeb gotówkowych Spółki. Niemniej jednak, Zarząd szacuje, że na koniec 2014 r. ich

saldo będzie znacząco niższe w porównaniu z poprzednimi okresami sprawozdawczymi. Główną przyczyną spadku ma być ich redukcja ze środków pozyskanych z oferty publicznej Private Equity Managers S.A. planowanej na 2014 r.

Emitent szacuje, iż zobowiązania handlowe nadal będą stanowiły nieistotną wartościowo pozycję.

Ze względu na 4-letni okres do wykupu Obligacji precyzyjne oszacowanie wartości zobowiązań Emitenta w Dacie Wykupu nie jest możliwe. Niemniej jednak Emitent nie przewiduje, aby wartość ta odbiegała istotnie od obecnych poziomów.

8. Dane umożliwiające potencjalnym nabywcom instrumentów dłużnych orientację w efektach przedsięwzięcia, które ma być sfinansowane z emisji instrumentów dłużnych, oraz zdolność emitenta do wywiązywania się z zobowiązań wynikających z instrumentów dłużnych, jeżeli przedsięwzięcie jest określone

Zgodnie z uchwałą nr. 03/NWZ/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MCI Management S.A. z dnia 17 września 2012 r. cel emisji Obligacji nie będzie określony. Jednakże, oczekuje się, iż przepływy pieniężne generowane w ramach prowadzenia podstawowej działalności Emitenta będą preferowanym źródłem spłaty Obligacji. Prognozowany *pipeline* wyjść z inwestycji Emitenta w latach 2014-15 również przyczyni się do pozyskania środków finansowych umożliwiających terminową spłatę zobowiązań z tytułu Obligacji.

Emitent nie może jednak wykluczyć, że w przypadku nie zrealizowania planów wyjść z inwestycji, bądź dokonania ich na niekorzystnych dla Emitenta warunkach, jego zdolność do spłaty Obligacji w całości ze środków własnych może być zagrożona. W przypadku ewentualnych trudności w spłacie zadłużenia z Obligacji ze środków własnych Emitenta podejmie on wszelkie niezbędne kroki w celu refinansowania zadłużenia Innym finansowaniem oprocentowanym. Biorąc pod uwagę stosunkowo niski poziom długu z tytułu Obligacji w stosunku do majątku Emitenta, Emitent nie widzi ryzyka problemów z refinansowaniem tego zadłużenia.

9. Zasady przeliczania wartości świadczenia niepieniężnego na świadczenie pieniężne

W przypadku, gdy pomimo złożenia przez Obligatariusza zgodnie z Warunkami Emisji Oświadczenia o Zamianie Obligacji na Akcje, Akcje które powinny być wydane w zamian za Obligacje nie zostaną wydane w terminie 60 Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi Oświadczenia o Zamianie Obligacji na Akcje, na żądanie Obligatariusza następuje przekształcenie świadczenia niepieniężnego na pieniężne. W takim przypadku, Obligatariuszowi który złożył takie żądanie przysługuje wówczas wyłącznie roszczenie o spełnienie świadczenia pieniężnego z tytułu Obligacji co do której złożył Oświadczenia o Zamianie Obligacji na Akcje stanowiące: Kwotę Wykupu oraz prawa do odsetek, o których mowa w pkt 7.4.2 Warunków Emisji.

10. W przypadku ustanowienia jakiejkolwiek formy zastawu lub hipoteki jako zabezpieczenia wierzytelności wynikających z instrumentów dłużnych – wycena przedmiotu zastawu lub hipoteki dokonana przez uprawnionego biegłego

Na Obligacjach serii G1 nie ustanowiono jakichkolwiek form zastawu lub hipoteki.



11. W przypadku emisji obligacji zamiennych na akcje – dodatkowo:

11.1. Liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta, która przysługiwałaby z objętych akcji – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji

W związku z emisją Obligacji, w przypadku wykonania przez Obligatariuszy uprawnienia do zamiany wszystkich emitowanych Obligacji zostanie wyemitowanych 5.555.000 Akcji serii Z, co odpowiadałoby 5.555.000 głosom na walnym zgromadzeniu Emitenta (8,17% udział w strukturze akcjonariatu) przy założeniu, że:

- (i) Obligatariusze złożą Oświadczenia o Zamianie Obligacji w stosunku do wszystkich Obligacji,
- (ii) Stan posiadania pozostałych akcjonariuszy w Spółce nie ulegnie zmianie w dniu zamiany wszystkich Obligacji w stosunku do stanu na 12 listopada 2013 r. oraz
- (iii) Nie ulegnie zmianie Cena Konwersji obowiązująca na Dzień Emisji (równa Kwocie Bazowej).

11.2. Ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu emitenta – w przypadku gdyby została dokonana zamiana wszystkich wyemitowanych obligacji

W związku z emisją Obligacji, w przypadku wykonania przez Obligatariuszy uprawnienia do zamiany wszystkich emitowanych Obligacji ogólna liczba głosów na walnym zgromadzeniu Emitenta wynosić będzie 68.001.627, przy założeniu, że:

- (i) Obligatariusze złożą Oświadczenia o Zamianie Obligacji w stosunku do wszystkich Obligacji,
- (ii) Stan posiadania pozostałych akcjonariuszy w Spółce nie ulegnie zmianie w dniu zamiany wszystkich Obligacji w stosunku do stanu na 12 listopada 2013 r. oraz
- (iii) Nie ulegnie zmianie Cena Konwersji obowiązująca na Dzień Emisji (równa Kwocie Bazowej).

12. W przypadku emisji obligacji z prawem pierwszeństwa – dodatkowo:

12.1. Liczba akcji przypadających na jedną obligację

12.2. Cena emisyjna akcji i sposób jej ustalania

12.3. Terminy, od których przysługują i wygasają prawa obligatariuszy do nabycia tych akcji

Nie dotyczy – Obligacje nie są obligacjami z prawem pierwszeństwa.

Załącznik 1: Aktualny odpis z KRS Emitenta

D 2

CENTRALNA INFORMACJA KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO

KRAJOWY REJESTR SĄDOWY

Stan na dzień 31.03.2014 godz. 16:01:23

Numer KRS: 0000004542

Informacja odpowiadająca odpisowi aktualnemu
Z REJESTRU PRZEDSIĘBIORCÓWpobrana na podstawie art. 4 ust. 4aa ustawy z dnia 20 sierpnia 1997 r. o Krajowym Rejestrze
Sądowym (Dz. U. z 2007 r. Nr 168, poz.1186, z późn. zm.)

Data rejestracji w Krajowym Rejestrze Sądowym	28.03.2001		
Ostatni wpis	Numer wpisu	70	Data dokonania wpisu
	Sygnatura akt	WA.XII NS-REJ.KRS/7562/14/743	
	Oznaczenie sądu	SĄD REJONOWY DLA M. ST. WARSZAWY W WARSZAWIE, XII WYDZIAŁ GOSPODARCZY KRAJOWEGO REJESTRU SĄDOWEGO	

Dział 1

Rubryka 1 - Dane podmiotu	
1.Oznaczenie formy prawnej	SPÓŁKA AKCYJNA
2.Numer REGON/NIP	REGON: 932038308, NIP: 8992296521
3.Firma, pod którą spółka działa	MCI MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA
4.Dane o wcześniejszej rejestracji	RHB 8752 SĄD REJONOWY DLA WROCŁAWIA FABRYCZNA VI WYDZIAŁ GOSPODARCZY REJESTROWY
5.Czy przedsiębiorca prowadzi działalność gospodarczą z innymi podmiotami na podstawie umowy spółki cywilnej?	NIE
6.Czy podmiot posiada status organizacji pożytku publicznego?	---

Rubryka 2 - Siedziba i adres podmiotu	
1.Siedziba	kraj POLSKA, woj. MAZOWIECKIE, powiat M.ST. WARSZAWA, gmina M.ST. WARSZAWA, miejsc. WARSZAWA
2.Adres	ul. EMILII PLATER, nr 53, lok. ---, miejsc. WARSZAWA, kod 00-113, poczta WARSZAWA, kraj POLSKA
3.Adres poczty elektronicznej	-----
4.Adres strony internetowej	-----

Rubryka 3 - Oddziały	
Brak wpisów	

Rubryka 4 - Informacje o statucie		
1. Informacja o sporządzeniu lub zmianie statutu	1	AKT ZAWIĄZANIA SPÓŁKI - 16.07.1999 R. W KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13 PRZED NOTARIUSZEM ROMUALDEM BORZEMSKIM, REP A 4099/99. UCHWAŁĄ WZA Z 30.08.2000 R.(AKT NOT. REP. 4405/1999) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE: 7 UST.1; UCHWAŁĄ WZA Z 18.01.2000 (AKT NOT. REP. 215/2000) ZMIENIONO STATUT PARAGRAFIE: 7 UST.1; UCHWAŁĄ WZA Z 07.04.2000 (AKT NOT. REP. 3794/2000) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE 24 UST.1; UCHWAŁĄ WZA Z 26.05.2000 (AKT NOT. REP. 4704/2000) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE 7 UST.1, PARAGRAF 7 UST.7, PARAGRAF 7 UST.12, PARAGRAF 9 UST.1 I 2, PARAGRAF 15 UST.2 PKT. H), PARAGRAF 21 UST.3, PARAGRAF 22 LIT.I); UCHWAŁĄ WZA Z 11.08.2000 (AKT NOT. REP. 7264/2000) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE 14, PARAGRAFIE 18 UST.1 I 2, PARAGRAFIE 22 LIT.K). UCHWAŁĄ WZA Z 28.12.2000.(AKT NOT. REP. 9771/2000) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE 7 UST.1;
	2	UCHWAŁĄ 7 ZWZ Z 14.05.2001 R. (AKT NOT. REP 4325/2001) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE 4 USTĘP.1, UCHWAŁA NR 8 Z 14.05.2001 R (AKT NOT. REP 4325/2001) ZMIENIONO STATUT W PARAGRAFIE 7 USTĘP 9, PARAGRAFIE 14 USTĘP 10 I 11, PARAGRAFIE 18 USTĘP 3 I 4, PARAGRAFIE 21 PO USTĘPIE 3 DODANO USTĘP 4, W PARAGRAFIE 22 PKT A) I E) OTRZYMAŁY NOWE BRZMIENIE, PARAGRAFIE 23, PARAGRAFIE 24 USTĘP 1, ZMIANA W TREŚCI WYRAŻEŃ: "KAPITAŁ AKCYJNY" NA "KAPITAŁ ZAKŁADOWY", "WALNE ZGROMADZENIE AKCJONARIUSZY" NA "WALNE ZGROMADZENIE", "KODEKS HANDLOWY" NA "KODEKS SPÓŁEK HANDLOWYCH" UCHWAŁĄ 9 Z 14.05.2001 R ZWZ (AKT NOT REP 4325/2001) USTALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI. KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, PRZED NOTARIUSZEM ROMUALDEM BORZEMSKIM REP 4325/2001.
	3	23.10.2001R,AKT NOTARIALNY REP.A NR.9289/2001 R NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK-GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13 WE WROCŁAWIU. UCHWAŁĄ NR 01 ZMIENIONO PAR.7 UST.7 STATUTU SPÓŁKI,UCHWAŁĄ NR 02 ZMIENIONO PAR.11 UST.2 STATUTU SPÓŁKI,UCHWAŁĄ NR 03 ZMIENIONO PAR. 14 UST.1,2,3 STATUTU SPÓŁKI, UCHWAŁĄ NR 04 ZMIENIONO PAR.15 UST.2 STATUTU SPÓŁKI , UCHWAŁĄ NR 05 ZMIENIONO PAR.18 UST.2 STATUTU SPÓŁKI,UCHWAŁĄ NR 06 USTALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
	4	18.02.2002, REP. A NR 832/2002, NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK - GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13 ZMIENIONO PAR. 7 STATUTU SPÓŁKI - UCHWAŁA NR 01/02/2002, ZMIENIONO PAR. 15 UST. 2 STATUTU SPÓŁKI - UCHWAŁA NR 02/02/2002, USTALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI - UCHWAŁA NR 03/02/2002
	5	18.02.2002R REP.A NR 832/2002 NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK-GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13. ZMIENIONO PAR.7 -UCHWAŁA NR 01/02/2002 ZMIENIONO PAR.15 UST.2-UCHWAŁA NR 02/02/2002 USTALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU-UCHWAŁA NR 03/02/2002
	6	AKT NOTARIALNY Z DNIA 10 CZERWCA 2003, REP. A NR 3545/2003, NOT. HELENA SZYMCZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PL. SOLNY 13 ZMIENIONE ZOSTAŁY PAR.7, 14, 15, 18, 22 STATUTU SPÓŁKI
	7	AKT NOTARIALNY Z DNIA 7 KWIETNIA 2004 R. REP. A NR 1037/2004 SPORZĄDZONY PRZEZ NOT. HELENĘ SZYMCZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PL. SOLNYM 13 ZMIENIONO NASTĘPUJĄCE PARAGRAFY STATUTU SPÓŁKI: § 14 UST.1, § 14 UST.11, § 15 UST.2, § 18 UST.2
	8	AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY 17 MAJA 2004, REP.A NR 1612/2004 PRZED NOTARIUSZEM HELENĄ SZYMCZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY PL.SOLNYM 13 WE WROCŁAWIU. ZMIENIONO PAR.7 UST.1 STATUTU SPÓŁKI
	9	AKT NOTARIALNY Z DNIA 17.12.2004 R. REP. A NR 4385/2004 SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HELENĘ SZYMCZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13 ZMIENIONO TREŚĆ PAR.4 UST.1, PAR.7 UST.1, 2 I 13, PAR.14 UST.6 I 12
	10	AKT NOTARIALNY Z DNIA 24.06.2005 R., REP. A NR 1720/2005, SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HELENĘ SZYMCZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ PRZY PL. SOLNYM 13 WE WROCŁAWIU; ZMIANIE ULEGŁY NASTĘPUJĄCE JEDNOSTKI REDAKCYJNE STATUTU

	SPÓŁKI: ZMIENIONO § 4 UST. 1 PKT E), ZMIENIONO § 7 UST. 13 PKT A), DO § 14 DODANO USTĘPY 4, 5, 6, 7, 8 I 9 ORAZ WPROWADZONO ZMIANY REDAKCYJNE, ZMIENIONO § 15 UST. 2 PKT K), N), W § 18 NASTĄPIŁY ZMIANY REDAKCYJNE ORAZ DODANO NOWY UST. 3, DO § 21 DODANO UST. 5
11	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.06.2006 R., NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK-GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REPERTORIUM A NR 3009/2006 ZMIENIONO §14 USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU
12	AKT NOTARIALNY Z DNIA 27.06.2006 R., NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK-GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REPERTORIUM A NR 3012/2006 ZMIENIONO §7 USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU
13	AKT NOTARIALNY UCHWAŁA ZARZĄDU SPÓŁKI Z DNIA 22.01.2007 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HELENĘ SZYMCZYK - GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REP. A NR 481/2007. ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU; USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU - UCHWAŁĄ ZARZĄDU Z DNIA 06.07.2007 R.; AKT NOTARIALNY SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HELENĘ SZYMCZYK - GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REP. A NR 3282/2007 Z DNIA 25.06.2007R ZMIENIONO: § 7 UST. 13 PKT A) I B), § 14 UST. 16 I UST. 17, § 15 UST. 2, § 18 UST. 2 I UST. 3, § 21 UST. 1, § 22 PKT A), PKT D) I PKT E) STATUTU; USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU - UCHWAŁĄ ZWZA;
14	AKT NOTARIALNY Z DNIA 20.06.2008 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA HELENĘ SZYMCZYK-GRABIŃSKĄ Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REP. A NR 4431/2008. ZMIENIONO: § 4, § 14, § 15 STATUTU DODANO: § 7A DO STATUTU USTALONO NOWY TEKST JEDNOLITY STATUTU.
15	AKT NOTARIALNY Z DNIA 23.09.2008 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 15990/2008. ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU.
16	AKT NOTARIALNY Z DNIA 15.12.2008 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY GAŁCZYŃSKIEGO 4, REP. A NR 21076/2008. ZMIENIONO § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI.
17	28.05.2009 R., NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK - GRABIŃSKA Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM 13, REPERTORIUM A NR 5760/2009, ZMIENIONO § 14 UST. 1 STATUTU.
18	31.07.2009 R., NOTARIUSZ ROMUALD BORZEMSKI Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU PLAC SOLNY 13, REPERTORIUM A NR 9606/2009, ZMIENIONO: § 7 A STATUTU.
19	25.05.2009 R., NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NR 4 W WARSZAWIE, REPERTORIUM A NR 7772/2009, ZMIENIONO: 7 UST. 1 STATUTU
20	26.10.2009 R. NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 16544/2009 ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU
21	26.10.2009 R., NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 16544/2009 -UCHWAŁĄ NR 2 ZMIENIONO § 7 UST. 1 STATUTU. 24.11.2009 R., NOTARIUSZ HELENA SZYMCZYK-GRABIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU PRZY PLACU SOLNYM NR 13, REP. A NR 16176/2009

	-ZMIENIONO: § 7 UST. 1, § 7 UST. 13, § 10, § 14 UST. 2, § 15 UST. 2, § 19, § 20, § 22 PKT E) I § 23 STATUTU, W KTÓRYM DOTYCHCZASOWĄ TREŚĆ OZNACZONO JAKO UST. 1 I DODANO UST. 2-4 ORAZ USTALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU SPÓŁKI.
22	30.03.2010 R., NOTARIUSZ MAREK BARTNICKI, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, REPERTORIUM A NR 4777/2010, ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU I UCHWALONO TEKST JEDNOLITY.
23	25.10.2010 R., NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, REP. A NR 16957/2010; UCHWAŁĄ NR 1 ZARZĄDU ZMIENIONO § 7 UST. 1 29.11.2010 R., NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, REP. A NR 19176/2010; UCHWAŁAMI NR 1, NR 2 ZARZĄDU ZMIENIONO § 7 UST. 1 21.12.2010 R., NOTARIUSZ HELENA SZYMczyk-GRABIŃSKA, KANCELARIA NOTARIALNA WE WROCŁAWIU, PLAC SOLNY 13, REP. A NR 9656/2010 - ZMIENIONO § 2, § 15; § 22
24	AKT NOTARIALNY ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ ZARZĄDU SPÓŁKI NR 3 Z DNIA 29.11.2010 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 19176/2010; ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU (DLA SERII V). AKT NOTARIALNY Z 21-12-2010 R. ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ NR 06/NWZA/2010 REP. A NR 9656/2010, NOTARIUSZ HELENA SZYMczyk-GRABIŃSKA, Z KANCELARII NOTARIALNEJ WE WROCŁAWIU, PRZY PLACU SOLNYM 13 ZMIENIONO § 7 UST. 1 STATUTU SPÓŁKI
25	AKT NOTARIALNY ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ ZARZĄDU SPÓŁKI NR 1 Z DNIA 31.01.2011 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 1844/2011; ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU (DLA SERII W). AKT NOTARIALNY ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ ZARZĄDU SPÓŁKI NR 1 Z DNIA 11.04.2011 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 6038/2011; ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU (DLA SERII W). AKT NOTARIALNY ZAWIERAJĄCY UCHWAŁĘ ZARZĄDU SPÓŁKI NR 2 Z DNIA 11.04.2011 R. SPORZĄDZONY PRZEZ NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO Z KANCELARII NOTARIALNEJ W WARSZAWIE PRZY ULICY GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, REP. A NR 6038/2011; ZMIENIONO: § 7 UST. 1 STATUTU (DLA SERII U1).
26	30.06.2011 R., REP. A NR 11456/2011, ASESOR NOTARIALNY MICHAŁ KOŁPA, ZASTĘPCA NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE - UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4; ZMIENIONO: § 7 UST. 1 ORAZ § 7 UST. 13, USTALONO TEKST JEDNOLITY STATUTU.
27	05.06.2012 R., REP. A NR 9914/2012, NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, UL. GAŁCZYŃSKIEGO NR 4, ZMIENIONO: § 7A, § 14, § 15 STATUTU, PRZYJĘTO TEKST JEDNOLITY STATUTU.
28	17.09.2012 ROK, REPERTORIUM A NR 15159/2012 NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, NOTARIUSZ W WARSZAWIE PROWADZĄCY KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NUMER 4 NUMERY ZMIENIONYCH PARAGRAFÓW § 7A RADA NADZORCZA ZOSTAŁA UPOWAŻNIONA DO USTALENIA TEKSTU JEDNOLITEGO STATUTU Z UWZGLĘDNIENIEM POWYŻSZYCH ZMIAN
29	28.06.2013 R., REP. A NR 10755/2013, NOTARIUSZ SŁAWOMIR STROJNY, NOTARIUSZ W WARSZAWIE PROWADZĄCY KANCELARIĘ W WARSZAWIE PRZY UL. GAŁCZYŃSKIEGO NUMER 4. ZMIANA § 9 UST. 1 STATUTU
30	17.12.2013 R., ASESOR NOTARIALNY MICHAŁ KOŁPA ZASTĘPCA NOTARIUSZA SŁAWOMIRA STROJNEGO, KANCELARIA NOTARIALNA W WARSZAWIE, UL. GAŁCZYŃSKIEGO 4, REP. A NR 22290/2013

Rubryka 5	
1. Czas, na jaki została utworzona spółka	NIEOZNACZONY
2. Oznaczenie pisma innego niż Monitor	-----

Sądowy i Gospodarczy, przeznaczonego do ogłoszeń spółki	
4.Czy statut przyznaje uprawnienia osobiste określonym akcjonariuszom lub tytuły uczestnictwa w dochodach lub majątku spółki nie wynikających z akcji?	NIE
5.Czy obligatoriusze mają prawo do udziału w zysku?	NIE

Rubryka 6 - Sposób powstania spółki
Brak wpisów

Rubryka 7 - Dane jedynego akcjonariusza
Brak wpisów

Rubryka 8 - Kapitał spółki		
1.Wysokość kapitału zakładowego		62 446 627,00 Zł
2.Wysokość kapitału docelowego		12 500 000,00 Zł
3.Liczba akcji wszystkich emisji		62446627
4.Wartość nominalna akcji		1,00 Zł
5.Kwotowe określenie części kapitału wpłaconego		62 446 627,00 Zł
6.Wartość nominalna warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego		13 955 000,00 Zł
Podrubryka 1 Informacja o wniesieniu aportu		
1.Określenie wartości akcji objętych za aport	1	19 500 000,00 Zł

Rubryka 9 - Emisja akcji		
1	1.Nazwa serii akcji	A
	2.Liczba akcji w danej serii	100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
2	1.Nazwa serii akcji	B
	2.Liczba akcji w danej serii	19500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
	1.Nazwa serii akcji	C

3	2.Liczba akcji w danej serii	12500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
4	1.Nazwa serii akcji	D
	2.Liczba akcji w danej serii	500000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
5	1.Nazwa serii akcji	E
	2.Liczba akcji w danej serii	5200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	-----
6	1.Nazwa serii akcji	G
	2.Liczba akcji w danej serii	1467000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
7	1.Nazwa serii akcji	F
	2.Liczba akcji w danej serii	1506000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
8	1.Nazwa serii akcji	H
	2.Liczba akcji w danej serii	733000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
9	1.Nazwa serii akcji	L
	2.Liczba akcji w danej serii	3200000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
10	1.Nazwa serii akcji	K
	2.Liczba akcji w danej serii	216269
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPZYWILEJOWANE
11	1.Nazwa serii akcji	M
	2.Liczba akcji w danej serii	111172

	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
12	1.Nazwa serii akcji	O
	2.Liczba akcji w danej serii	461831
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
13	1.Nazwa serii akcji	P
	2.Liczba akcji w danej serii	1817977
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
14	1.Nazwa serii akcji	R
	2.Liczba akcji w danej serii	59740
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
15	1.Nazwa serii akcji	S
	2.Liczba akcji w danej serii	4597250
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
16	1.Nazwa serii akcji	U
	2.Liczba akcji w danej serii	9820
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
17	1.Nazwa serii akcji	T1
	2.Liczba akcji w danej serii	2350000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
18	1.Nazwa serii akcji	T2
	2.Liczba akcji w danej serii	3254913
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
19	1.Nazwa serii akcji	V
	2.Liczba akcji w danej serii	40500
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

	Informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	
20	1.Nazwa serii akcji	J
	2.Liczba akcji w danej serii	4400000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
21	1.Nazwa serii akcji	W
	2.Liczba akcji w danej serii	310723
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
22	1.Nazwa serii akcji	UI
	2.Liczba akcji w danej serii	10432
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE
23	1.Nazwa serii akcji	I
	2.Liczba akcji w danej serii	100000
	3.Rodzaj uprzywilejowania i liczba akcji uprzywilejowanych lub informacja, że akcje nie są uprzywilejowane	AKCJE NIE SĄ UPRIWILEJOWANE

Rubryka 10 - Wzmianka o podjęciu uchwały o emisjach obligacji zmiennych

1.Data podjęcia uchwały o emisji obligacji zmiennych i akcji wydawanych za te obligacje	1	17.05.2004
	2	27.03.2008
	3	31.07.2009
	4	17.09.2012
	5	17.12.2013

Rubryka 11

1.Czy zarząd lub rada administrująca są upoważnieni do emisji warrantów subskrypcyjnych?	TAK
--	-----

Dział 2

Rubryka 1 - Organ uprawniony do reprezentacji podmiotu

1.Nazwa organu uprawnionego do reprezentowania podmiotu	ZARZĄD SPÓŁKI
---	---------------

2.Sposób reprezentacji podmiotu		DO SKŁADANIA OŚWIADCZEŃ WOLI I PODPISYWANIA W IMIENIU SPÓŁKI WYMAGANE JEST WSPÓŁDZIAŁANIE DWÓCH CZŁONKÓW ZARZĄDU ALBO JEDNEGO CZŁONKA ZARZĄDU ŁĄCZNIE Z PROKURENTEM.
Podrubryka 1 Dane osób wchodzących w skład organu		
1	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	CZECHOWICZ
	2.Imiona	TOMASZ JANUSZ
	3.Numer PESEL/REGON	70062302710
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	PREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
2	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	JANIK
	2.Imiona	SYLWESTER MIECZYŚLAW
	3.Numer PESEL/REGON	71120204355
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
3	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	PASECKA
	2.Imiona	MAGDALENA
	3.Numer PESEL/REGON	78020912580
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
4	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	BIEDRZYCKI
	2.Imiona	NORBERT
	3.Numer PESEL/REGON	71071401074
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	WICEPREZES ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w czynnościach?	NIE
	7.Data do jakiej została zawieszona	-----
5	1.Nazwisko / Nazwa lub firma	MARCIŃCZYK
	2.Imiona	WOJCIECH
	3.Numer PESEL/REGON	69112507391
	4.Numer KRS	****
	5.Funkcja w organie reprezentującym	CZŁONEK ZARZĄDU
	6.Czy osoba wchodząca w skład zarządu została zawieszona w	NIE

czynnościach?	
7.Data do jakiej została zawieszona	

Rubryka 2 - Organ nadzoru			
1	1.Nazwa organu		RADA NADZORCZA
	Podrubryka 1		
	Dane osób wchodzących w skład organu		
	1	1.Nazwisko	JANISZEWSKI
		2.Imiona	HUBERT ANDRZEJ
		3.Numer PESEL	44051702276
	2	1.Nazwisko	SIEWIERSKI
		2.Imiona	WOJCIECH
		3.Numer PESEL	63041400051
	3	1.Nazwisko	ADAMIUK
		2.Imiona	DARIUSZ
		3.Numer PESEL	59052900035
	4	1.Nazwisko	CZAPSKI
		2.Imiona	PIOTR
		3.Numer PESEL	65032901592
	5	1.Nazwisko	KLUZA
		2.Imiona	STANISŁAW
		3.Numer PESEL	72060200915

Rubryka 3 - Prokurenci
Brak wpisów

Dział 3

Rubryka 1 - Przedmiot działalności		
1.Przedmiot działalności przedsiębiorcy	1	64, 20, Z, DZIAŁALNOŚĆ HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	2	64, 30, Z, DZIAŁALNOŚĆ TRUSTÓW, FUNDUSZÓW I PODOBNYCH INSTYTUCJI FINANSOWYCH
	3	64, 92, Z, POZOSTAŁE FORMY UDZIELANIA KREDYTÓW
	4	64, 99, Z, POZOSTAŁA FINANSOWA DZIAŁALNOŚĆ USŁUGOWA, GDZIE INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	5	66, 19, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ WSPOMAGAJĄCA USŁUGI FINANSOWE, Z WYŁĄCZENIEM UBEZPIECZEŃ I FUNDUSZÓW EMERYTALNYCH
	6	70, 10, Z, DZIAŁALNOŚĆ FIRM CENTRALNYCH (HEAD OFFICES) I HOLDINGÓW, Z WYŁĄCZENIEM HOLDINGÓW FINANSOWYCH
	7	70, 21, Z, STOSUNKI MIĘDZYŁUDZKIE (PUBLIC RELATIONS) I KOMUNIKACJA
	8	70, 22, Z, POZOSTAŁE DORADZTWO W ZAKRESIE PROWADZENIA DZIAŁALNOŚCI GOSPODARCZEJ I ZARZĄDZANIA
	9	74, 90, Z, POZOSTAŁA DZIAŁALNOŚĆ PROFESJONALNA, NAUKOWA I TECHNICZNA, GDZIE

INDZIEJ NIESKLASYFIKOWANA

Rubryka 2 - Wzmianki o złożonych dokumentach			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od: do
1. Wzmianka o złożeniu rocznego sprawozdania finansowego	1	16.07.2002	01.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	2	13.06.2003	01 STYCZEŃ 2002 R. DO 31 GRUDZIEŃ 2002
	3	21.05.2004	01.01.2003R. - 31.12.2003R. WŁASNEGO I SKONSOLIDOWANEGO GRUPY KAPITAŁOWEJ
	4	11.07.2005	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	21.07.2006	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	6	12.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	08.08.2008	01.01.2007-31.12.2007
	8	25.06.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	9	23.06.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	04.07.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	18.06.2012	01.01.2011-31.12.2011
	12	05.07.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
2. Wzmianka o złożeniu opinii biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	2	*****	01 STYCZEŃ 2002 DO 31 GRUDZIEŃ 2002
	3	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	*****	01.01.2011-31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
3. Wzmianka o złożeniu uchwały lub postanowienia o zatwierdzeniu sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	2	*****	01 STYCZEŃ 2002 DO 31 GRUDZIEŃ 2002
	3	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	*****	01.01.2011-31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
4. Wzmianka o złożeniu sprawozdania z działalności	1	*****	01.01.2001 R. - 31.12.2001 R.
	2	*****	01 STYCZEŃ 2002 DO 31 GRUDZIEŃ 2002

podmiotu	3	*****	01.01.2003R. - 31.12.2003R.
	4	*****	01.01.2004 - 31.12.2004
	5	*****	01.01.2005 R. - 31.12.2005 R.
	6	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	7	*****	01.01.2007-31.12.2007
	8	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	9	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	10	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	11	*****	01.01.2011-31.12.2011
	12	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.

Rubryka 3 - Sprawozdania grupy kapitałowej			
Rodzaj dokumentu	Nr kolejny w polu	Data złożenia	Za okres od do
1.Skonsolidowane roczne sprawozdanie finansowe	1	12.07.2007	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	08.08.2008	01.01.2007-31.12.2007
	3	25.06.2009	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	23.06.2010	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	04.07.2011	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	18.06.2012	01.01.2011-31.12.2011
	7	05.07.2013	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
2.Opinia biegłego rewidenta	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011-31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
3.Uchwała lub postanowienie o zatwierdzeniu skonsolidowanego rocznego sprawozdania finansowego	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011-31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.
4.Sprawozdanie z działalności jednostki dominującej	1	*****	01.01.2006 - 31.12.2006
	2	*****	01.01.2007-31.12.2007
	3	*****	01.01.2008 R. - 31.12.2008 R.
	4	*****	01.01.2009 - 31.12.2009
	5	*****	01.01.2010 R. - 31.12.2010 R.
	6	*****	01.01.2011-31.12.2011
	7	*****	01.01.2012 R. - 31.12.2012 R.

Rubryka 4 - Przedmiot działalności statutowej organizacji pożytku publicznego

Brak wpisów

Dział 4

Rubryka 1 - Zaległości

Brak wpisów

Rubryka 2 - Wierzytelności

Brak wpisów

Rubryka 3 - Informacje o zabezpieczeniu majątku dłużnika w postępowaniu w przedmiocie ogłoszenia upadłości, o oddaleniu wniosku o ogłoszenie upadłości z uwagi na fakt, że majątek niewypłacalnego dłużnika nie wystarcza na zaspokojenie kosztów postępowania

Brak wpisów

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

Brak wpisów

Dział 5

Rubryka 1 - Kurator

Brak wpisów

Dział 6

Rubryka 1 - Likwidacja

Brak wpisów

Rubryka 2 - Informacje o rozwiązaniu lub unieważnieniu spółki

Brak wpisów

Rubryka 3 - Zarząd komisaryczny

Brak wpisów

Rubryka 4 - Informacja o połączeniu, podziale lub przekształceniu

Brak wpisów

Rubryka 5 - Informacja o postępowaniu upadłościowym

Brak wpisów

Rubryka 6 - Informacja o postępowaniu układowym

Brak wpisów

Rubryka 7 - Informacja o postępowaniu naprawczym

Brak wpisów

Rubryka 8 - Informacja o zawieszeniu działalności gospodarczej

Brak wpisów

data sporządzenia wydruku 31.03.2014

adres strony internetowej, na której są dostępne informacje z rejestru: <https://ems.ms.gov.pl>

Załączniki 2: Ujednolicony aktualny tekst statutu Emitenta

2 2

**Tekst jednolity Statutu
MCI Management S.A.**

I. POSTANOWIENIA OGÓLNE

§ 1.

1. Firma Spółki brzmi: "MCI Management" Spółka Akcyjna.
2. Spółka może używać skróconej nazwy "MCI Management" SA i wyróżniającego ją znaku graficznego oraz firmy w tłumaczeniu na języki obce.

§ 2.

Siedzibą Spółki jest miasto Warszawa.

§ 3.

1. Spółka prowadzi działalność na obszarze Rzeczypospolitej Polskiej i za granicą.
2. Spółka może otwierać oddziały, filie, zakłady i inne jednostki organizacyjne w kraju i za granicą oraz może uczestniczyć w spółkach prawa handlowego i prawa cywilnego z podmiotami krajowymi i zagranicznymi w ramach obowiązujących przepisów prawnych.

§ 4.

1. Przedmiotem działalności Spółki jest:
 - 1) 64.20.Z- działalność holdingów finansowych,
 - 2) 64.30.Z- działalność trustów, funduszy i podobnych instytucji finansowych
 - 3) 64.92.Z- pozostałe formy udzielania kredytów,
 - 4) 64.99.Z- pozostała finansowa działalność usługowa, gdzie indziej niesklasyfikowana, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - 5) 66.19.Z- pozostała działalność wspomagająca usługi finansowe, z wyłączeniem ubezpieczeń i funduszy emerytalnych,
 - 6) 70.10.Z- działalność firm centralnych (head offices) i holdingów, z wyłączeniem holdingów finansowych,
 - 7) 70.21.Z- stosunki międzyludzkie (public relations) i komunikacja,
 - 8) 70.22.Z- pozostałe doradztwo w zakresie prowadzenia działalności gospodarczej i zarządzania,
 - 9) 74.90.Z- pozostała działalność profesjonalna, naukowa i techniczna gdzie indziej niesklasyfikowana.
2. Jeżeli podjęcie lub prowadzenie działalności gospodarczej określonej w wyżej wymienionych przedmiotach działania Spółki, z mocy przepisów szczególnych wymaga zgody, zezwolenia lub koncesji organu państwa, to rozpoczęcie lub prowadzenie takiej działalności może nastąpić po uzyskaniu takiego zezwolenia, zgody lub koncesji.

§ 5.

Czas trwania Spółki jest nieograniczony.

§ 6.

Przewidziane przepisami prawa ogłoszenia Spółki zamieszczane będą w "Monitorze Sądowym i Gospodarczym".

II. KAPITAŁ ZAKŁADOWY, AKCJONARIUSZE I AKCJE

§ 7.

1. Kapitał zakładowy Spółki wynosi **62.446.627,00** (sześćdziesiąt dwa miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy sześćset dwadzieścia siedem) złotych i dzieli się **62.446.627** (sześćdziesiąt dwa miliony czterysta czterdzieści sześć tysięcy sześćset dwadzieścia siedem) równych i niepodzielnych akcji o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda, w tym:
 - 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **A** o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 100 000 (sto tysięcy),
 - 19.500.000 (dziewiętnaście milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **B** o kolejnych numerach od 00 000 001 (jeden) do 19 500 000 (dziewiętnaście milionów pięćset tysięcy),
 - 12.500.000 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **C** o kolejnych numerach od 00 000 001 (jeden) do 12 500 000 (dwanaście milionów pięćset tysięcy),

- 500.000 (pięćset tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **D** o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 500 000 (pięćset tysięcy),
- 5.200.000 (pięć milionów dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **E** o kolejnych numerach od 00 000 001 (jeden) do 05 200 000 (pięć milionów dwieście tysięcy),
- 1.506.000 (jeden milion pięćset sześć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **F** o kolejnych numerach od 00 000 001 (jeden) do 01 506 000 (jeden milion pięćset sześć tysięcy),
- 1.467.000 (jeden milion czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **G** o kolejnych numerach od 00 000 001 (jeden) do 01 467 000 (jeden milion czterysta sześćdziesiąt siedem tysięcy),
- 733.000 (siedemset trzydzieści trzy tysiące) akcji zwykłych na okaziciela serii **H** o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 733 000 (siedemset trzydzieści trzy tysiące),
- 216.269 (dwieście szesnaście tysięcy dwieście sześćdziesiąt dziewięć) akcji zwykłych na okaziciela serii **K** o kolejnych numerach od 00 000 001 (jeden) do 00 216 269 (dwieście szesnaście tysięcy dwieście sześćdziesiąt dziewięć),
- 3.200.000 (trzy miliony dwieście tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **L** o kolejnych numerach od 00 000 001 (jeden) do 03 200 000 (trzy miliony dwieście tysięcy),
- 111.172 (sto jedenaście tysięcy sto siedemdziesiąt dwa) akcji zwykłych na okaziciela serii **M** o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 111.172 (sto jedenaście tysięcy sto siedemdziesiąt dwa),
- 461.831 (czterysta sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset trzydzieści jeden) akcji zwykłych na okaziciela serii **O** o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 461.831 (czterysta sześćdziesiąt jeden tysięcy osiemset trzydzieści jeden),
- 1.817.977 (jeden milion osiemset siedemnaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt siedem) akcji zwykłych na okaziciela serii **P** o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 001 817 977 (jeden milion osiemset siedemnaście tysięcy dziewięćset siedemdziesiąt siedem),
- 59.740 (pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści) akcji zwykłych na okaziciela serii **R** o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 059 740 (pięćdziesiąt dziewięć tysięcy siedemset czterdzieści),
- 4.597.250 (cztery miliony pięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt) akcji zwykłych na okaziciela serii **S** o kolejnych numerach od 000 000 001 (jeden) do 004 597 250 (cztery miliony pięćset dziewięćdziesiąt siedem tysięcy dwieście pięćdziesiąt),
- 9.820 (dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia) akcji zwykłych na okaziciela serii **U** o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 009 820 (dziewięć tysięcy osiemset dwadzieścia),
- 2.350.000 (dwa miliony trzysta pięćdziesiąt tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **T1** o kolejnych numerach od 000 000 001 (jeden) do 002 350 000 (dwa miliony trzysta pięćdziesiąt tysięcy),
- 3.254.913 (trzy miliony dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset trzynaście) akcji zwykłych na okaziciela serii **T2** o kolejnych numerach od 000 000 001 (jeden) do 003 254 913 (trzy miliony dwieście pięćdziesiąt cztery tysiące dziewięćset trzynaście),
- 40.500 (czterdzieści tysięcy pięćset) akcji zwykłych na okaziciela serii **V** o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 040 500 (czterdzieści tysięcy pięćset),
- 4.400.000 (cztery miliony czterysta tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **J** o kolejnych numerach od 000 000 001 (jeden) do 004 400 000 (cztery miliony czterysta tysięcy),
- 310.723 (trzysta dziesięć tysięcy siedemset dwadzieścia trzy) akcji zwykłych na okaziciela serii **W** o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 310 723 (trzysta dziesięć tysięcy siedemset dwadzieścia trzy),

- 10.432 (dziesięć tysięcy czterysta trzydzieści dwie) akcje zwykłe na okaziciela serii **U1** o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 010 432 (dziesięć tysięcy czterysta trzydzieści dwa).
- 100.000 (sto tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii **I** o kolejnych numerach od 000 001 (jeden) do 100 000 (sto tysięcy).
- 2. Akcje serii **A** zostały pokryte wkładami gotówkowymi i objęte przez założycieli Spółki w następujących ilościach:
 - a) MCI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu – 59 (pięćdziesiąt dziewięć) akcji w kwocie po 1000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda,
 - b) HOWELL Spółka Akcyjna z siedzibą w Szczawnie Zdroju – 39 (trzydzieści dziewięć) akcji w kwocie po 1000,00 zł (jeden tysiąc złotych) każda,
 - c) Tomasz Czechowicz – 1(jeden) akcja w kwocie po 1000,00 zł (jeden tysiąc),
 - d) Andrzej Dadełło – 1(jeden) akcja w kwocie po 1000,00 zł (jeden tysiąc).
- 3. Akcje Spółki kolejnych emisji mogą być imiennymi lub na okaziciela oraz mogą być pokrywane wkładami pieniężnymi lub niepieniężnymi.
- 4. Każda akcja daje prawo do jednego głosu na Walnym Zgromadzeniu.
- 5. Akcje mogą być wydawane w odcinkach zbiorowych.
- 6. Akcjonariusze mają prawo do udziału w zysku rocznym przeznaczonym przez Walne Zgromadzenie do podziału oraz do udziału w podziale majątku Spółki w razie jej likwidacji. Wszystkie akcje uczestniczą w dywidendzie w równej wysokości.
- 7. Spółka może nabywać własne akcje w celu ich umorzenia oraz dla realizacji innych celów wymienionych w art. 362 § 1 kodeksu spółek handlowych.
- 8. Podwyższenie kapitału zakładowego może nastąpić także poprzez podwyższenie wartości nominalnej akcji.
- 9. Akcje mogą być umarzane w drodze obniżenia kapitału zakładowego uchwałą Walnego Zgromadzenia, za zgodą akcjonariusza, którego akcje mają być umorzone. Wysokość kwoty do zapłaty za umarzane akcje zostanie określona każdorazowo uchwałą Walnego Zgromadzenia. W zamian za akcje umarzane Spółka może wydawać świadectwa użytkowe na warunkach określonych przez Walne Zgromadzenie.
- 10. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia Spółka może tworzyć kapitały rezerwowe i fundusze celowe.
- 11. Część kapitału zapasowego w wysokości jednej trzeciej kapitału zakładowego może być użyta jedynie na pokrycie strat bilansowych.
- 12. Na podstawie uchwał Walnego Zgromadzenia, kapitały rezerwowe oraz nadwyżki kapitału zapasowego ponad wysokość określoną w ust. 11 mogą być użyte w szczególności na podwyższenie kapitału zakładowego.
- 13. Kapitał zakładowy Spółki może zostać podwyższony nie tylko w sposób określony w powyższym ustępie 8, ale także w trybie art. 444 i następnych kodeksu spółek handlowych w ramach kapitału docelowego, w sposób określony poniżej:
 - a) Zarząd Spółki jest upoważniony do dnia 29 czerwca 2014 roku do podwyższenia kapitału zakładowego o kwotę nie wyższą niż 12.500.000,00 (dwanaście milionów pięćset tysięcy) złotych;
 - b) Zarząd może wykonać przyznane mu upoważnienie przez dokonanie jednego albo kilku kolejnych podwyższeń kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego lub może wykonać przyznane mu upoważnienie poprzez przeprowadzenie jednej lub kilku następujących po sobie emisji warrantów subskrypcyjnych w ramach kapitału docelowego;
 - c) podwyższając kapitał zakładowy w ramach kapitału docelowego Zarząd może wydawać akcje w zamian za wkłady gotówkowe oraz za aporty, z tym że wydanie akcji w zamian za wniesione aporty wymaga zgody Rady Nadzorczej;
 - d) ustalenie ceny emisyjnej akcji wydawanych w ramach kapitału docelowego wymaga zgody Rady Nadzorczej;
 - e) za zgodą Rady Nadzorczej prawo poboru dotychczasowych akcjonariuszy w odniesieniu do akcji wydawanych przez Zarząd w ramach kapitału docelowego może zostać wyłączone;

- f) Zarząd nie jest uprawniony do podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego ze środków własnych Spółki;
- g) akcje wydawane przez Zarząd w ramach kapitału docelowego nie mogą być akcjami uprzywilejowanymi, a także nie mogą być z nimi związane uprawnienia osobiste dla ich posiadaczy;
- h) uchwała Zarządu, dotycząca podwyższenia kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, wymaga zachowania formy aktu notarialnego.

§ 7A.

1. Łączną wartość nominalną wszystkich warunkowych podwyższeń kapitału zakładowego Spółki określona jest na kwotę nie wyższą niż 13.955.000,00 zł (trzynaście milionów dziewięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) na którą składają się:

- 1) warunkowe podwyższenie kapitału dokonane na mocy uchwały nr 21/ZWZA/2008 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 20 czerwca 2008 r., zmienioną Uchwałą nr 04/NWZA/2009 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2009 r., którego wartość nominalna została określona na kwotę nie wyższą niż 8.000.000,00 zł (osiem milionów złotych);
- 2) warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego Spółki, dokonane na mocy uchwały Nr 20/ZWZ/2012 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2012 roku, którego wartość nominalna została określona na kwotę nie wyższą niż 400.000,00 (czterysta tysięcy) złotych;
- 3) warunkowe podwyższenie kapitału dokonane na mocy uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 września 2012 r., którego łączna wartość nominalna została określona na kwotę nie wyższą niż 5.555.000,00 zł (pięć milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).

2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 pkt 1):

- 1) następuje w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii „J”, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda w liczbie nie większej niż 8.000.000 (osiem milionów);
- 2) akcje serii „J” obejmowane będą przez uprawnionych obligatariuszy, będących posiadaczami obligacji zamiennych serii „B” wyemitowanych na podstawie uchwały nr 03/NWZA/2008 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 27 marca 2008 r., zmienionej uchwałą 03/NWZA/2009 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 31 lipca 2009 r.

3. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 pkt 2):

- 1) następuje w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii „I”, o wartości nominalnej 1,00 (jeden) złoty każda w liczbie nie większej niż 400.000 (czterysta tysięcy).
- 2) akcje serii „I” obejmowane będą przez uprawnionych posiadaczy warrantów subskrypcyjnych serii „A”, wyemitowanych na podstawie Uchwały Nr 19/ZWZ/2012 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 5 czerwca 2012 roku.

4. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 pkt 3):

- 1) następuje w drodze emisji akcji zwykłych na okaziciela serii „Z”, o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda w liczbie nie większej niż 5.555.000 (pięć milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy);
- 2) akcje serii „Z” obejmowane będą przez uprawnionych obligatariuszy, będących posiadaczami obligacji zamiennych serii G1, obligacji zamiennych serii G2, obligacji zamiennych serii G3, obligacji zamiennych serii G4 lub obligacji zamiennych serii G5 wyemitowanych na podstawie uchwały nr 4 Walnego Zgromadzenia Spółki z dnia 17 września 2012 r.

III. ORGANY SPÓŁKI

§ 8.

Organami Spółki są :

- a) Zarząd.
- b) Rada Nadzorcza.
- c) Walne Zgromadzenie.

A. Zarząd

§ 9.

1. Zarząd Spółki składa się z jednego do siedmiu członków, w tym Prezesa Zarządu, powoływanych na trzy lata. Członkowie pierwszego Zarządu są powoływani przez założycieli Spółki na dwa lata.
2. Rada Nadzorcza powołuje, odwołuje i zawiesza w czynnościach członków Zarządu Spółki oraz określa liczbę członków Zarządu.
3. Mandaty członków Zarządu wygasają z dniem odbycia Walnego Zgromadzenia zatwierdzającego sprawozdanie, bilans oraz rachunek zysków i strat za ostatni rok ich urzędowania.

§ 10.

1. Zarząd Spółki zarządza Spółką i reprezentuje ją w sądzie i poza sądem, wobec władz i osób trzecich.
2. Jeżeli konkretna sprawa, dotycząca zarządzania Spółką, nie jest zastrzeżona Statutem lub bezwzględnie obowiązującymi przepisami prawa do kompetencji Rady Nadzorczej lub Walnego Zgromadzenia, to należy do kompetencji Zarządu Spółki.
3. Regulamin Zarządu Spółki określa szczegółowo tryb działania Zarządu. Regulamin uchwała Zarząd a zatwierdza uchwałą Rada Nadzorcza.

§ 11.

1. Do składania oświadczeń woli i podpisywania w Imieniu Spółki wymagane jest współdziałanie dwóch członków Zarządu albo jednego członka Zarządu łącznie z prokurentem.
2. Prokurent może reprezentować Spółkę tylko łącznie z członkiem Zarządu Spółki. Do odbioru wezwań i innych doręczeń wystarcza, jeżeli doręczenie następuje do rąk jednego członka Zarządu, ale zawsze w lokalach Zarządu.
3. Uchwały Zarządu wymagają sprawy przekraczające zwykły zarząd Spółką.

§ 12.

1. Umowy z członkami Zarządu Spółki zawiera w Imieniu Spółki przedstawiciel Rady Nadzorczej, delegowany spośród jej członków. W tym samym trybie dokonuje się innych czynności prawnych pomiędzy Spółką a członkiem Zarządu.
2. Rada Nadzorcza reprezentuje Spółkę w sporach z członkiem Zarządu.

§ 13.

Członek Zarządu nie może bez zezwolenia Rady Nadzorczej zajmować się interesami konkurencyjnymi ani też uczestniczyć w spółce konkurencyjnej jako wspólnik, akcjonariusz lub członek władz.

B. Rada Nadzorcza

§ 14.

1. Rada Nadzorcza składa się z 5 (pięciu) do 8(ośmiu) członków, w tym Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego.
2. Z zastrzeżeniem postanowień ustępu 3 poniżej członkowie Rady Nadzorczej będą powoływani i odwoływani w następujący sposób:
 - a) Tak długo jak akcjonariusz Alternative Investmnet Partners sp. z o.o. (poprzednia nazwa firmy Immoventures sp. z o.o.) posiada co najmniej 20% (dwadzieścia procent) głosów na Walnym Zgromadzeniu – akcjonariusz ten powołuje i odwołuje 1(jednego) członka Rady Nadzorczej;
 - b) Walne Zgromadzenie wybiera i odwołuje pozostałych członków Rady Nadzorczej.
3. W przypadku zmniejszenia się liczby głosów na Walnym Zgromadzeniu poniżej 20% (dwadzieścia procent) posiadanych przez akcjonariusza, uprawnionego do powołania i odwołania członka Rady Nadzorczej zgodnie z powyższym § 14 ustęp 2 lit. a) akcjonariusz ten traci uprawnienia wynikające z § 14 ustęp 2 lit. a), a mandat powołanego przez niego członka Rady Nadzorczej wygasa. Stwierdzenie

wygaśnięcia mandatu dokonuje w formie uchwały Rada Nadzorcza na swoim najbliższym posiedzeniu.

4. Jeżeli mandat członka Rady Nadzorczej wygaśnie z przyczyn określonych w ust. 3 powyżej albo wobec złożenia rezygnacji przez członka Rady Nadzorczej wybranego przez Walne Zgromadzenie, pozostali członkowie Rady Nadzorczej mogą w drodze kooptacji powołać nowego członka, który swoje czynności będzie sprawować do czasu dokonania wyboru członka Rady Nadzorczej przez Walne Zgromadzenie, nie dłużej jednak niż do dnia upływu kadencji jego poprzednika. Do powołania członka Rady Nadzorczej na podstawie niniejszego ustępu stosować się będą odpowiednio postanowienia ustępów od 5 do 9 poniżej. W skład Rady Nadzorczej nie może wchodzić więcej niż jeden członek powołany na powyższych zasadach.
5. Przynajmniej dwóch członków Rady Nadzorczej powinno spełniać kryteria niezależności od Spółki i od podmiotów pozostających w istotnym powiązaniu ze Spółką o których mowa w Załączniku II do Zalecenia Komisji Wspólnot Europejskich z dnia 15 lutego 2005 roku, dotyczącego roli dyrektorów nie wykonawczych lub będących członkami rady nadzorczej spółek giełdowych i komisji rady nadzorczej oraz wytyczne zawarte w pkt III ppkt 6 dokumentu „Dobre Praktyki Spółek Notowanych na GPW”, stanowiącego załącznik do uchwały nr 20/1287/2011 Rady Giełdy Papierów Wartościowych S.A. w Warszawie z dnia 19 października 2011 roku albo wskazane w obowiązujących w dniu wyboru Członka Niezależnego innych regulacjach dotyczących kryteriów niezależności wymaganych od niezależnych członków rad nadzorczych spółek giełdowych. Przynajmniej jeden z niezależnych członków Rady Nadzorczej powinien posiadać kompetencje w dziedzinie rachunkowości i finansów.
6. Dla potrzeb ustalenia niektórych kryteriów niezależności członków Rady Nadzorczej, o których mowa w ust. 5 powyżej:
 - 1) podmiotem dominującym” lub „podmiotem zależnym” – jest odpowiednio podmiot określony zgodnie z art. 4 § 1 punkt 4 Kodeksu spółek handlowych;
 - 2) podmiotem powiązanym” – jest odpowiednio podmiot określony zgodnie z art. 4 § 1 punkt 5 Kodeksu spółek handlowych;
 - 3) znacząca wysokość wynagrodzenia ” lub „znaczące stosunki handlowe” oznacza odpowiednio wynagrodzenie roczne lub roczny obrót towarami (usługami) o równowartości w złotych przekraczającej 10.000 EUR (dziesięć tysięcy euro).
7. Jeżeli nie zostanie zgłoszona żadna kandydatura niezależnego członka Rady Nadzorczej, powołania niezależnego członka Rady Nadzorczej nie dokonuje się. W razie odwołania niezależnego członka Rady Nadzorczej bądź wygaśnięcia jego mandatu z innych przyczyn, Zarząd niezwłocznie zawiadomi akcjonariusza, o którym mowa w § 14 ustęp 2 lit. a) Statutu, jeżeli ten akcjonariusz powołał członka Rady Nadzorczej celem powołania nowego niezależnego członka Rady Nadzorczej albo zwoła niezwłocznie Walne Zgromadzenie celem powołania nowego niezależnego członka Rady Nadzorczej. Przyczyną odwołania niezależnego członka Rady Nadzorczej ze składu Rady może być w szczególności zaprzestanie spełniania kryteriów niezależności.
8. W celu zapewnienia powołania członków Rady Nadzorczej, zgodnie z zasadami określonymi w ust. 5-7 powyżej, akcjonariusze zgłaszający kandydatury członków Rady Nadzorczej, podczas obrad Walnego Zgromadzenia, są każdorazowo zobowiązani do szczegółowego uzasadnienia swoich propozycji osobowych, włącznie ze złożeniem oświadczenia o spełnianiu lub nie spełnianiu przez kandydata kryterium „niezależnego członka Rady Nadzorczej” w rozumieniu ust. 5 powyżej. Powyższe zobowiązanie należy stosować odpowiednio do powoływania członków Rady Nadzorczej przez uprawnionych akcjonariuszy albo powoływania członków Rady Nadzorczej w drodze głosowania oddzielnymi grupami.

9. Kryteria niezależności członka Rady Nadzorczej muszą być spełnione przez cały okres trwania mandatu.
10. Kadencja Rady Nadzorczej trwa trzy lata, z wyjątkiem kadencji pierwszej Rady Nadzorczej, która trwa jeden rok.
11. Rada Nadzorcza działa na podstawie Regulaminu, który zostaje uchwalony przez Radę Nadzorczą i zatwierdzony przez Walne Zgromadzenie.
12. Przewodniczący ustępującej Rady Nadzorczej lub Prezes Zarządu zwołuje i otwiera pierwsze posiedzenie nowo wybranej Rady Nadzorczej. Przewodniczącego i Wiceprzewodniczącego wybiera Rada Nadzorcza w głosowaniu tajnym zwykłą większością głosów oddanych.
13. Posiedzenie Rady Nadzorczej zwołuje i przewodniczy na nim Przewodniczący Rady Nadzorczej, a w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący.
14. Posiedzenie Rady Nadzorczej może być zwyczajne lub nadzwyczajne. Zwyczajne posiedzenia powinny się odbyć co najmniej cztery razy w roku (raz na kwartał). Nadzwyczajne posiedzenie może być zwołane w każdej chwili.
15. Przewodniczący Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczący zwołuje posiedzenie Rady Nadzorczej z własnej inicjatywy lub na pisemny wniosek Zarządu Spółki lub członka Rady Nadzorczej. Posiedzenie powinno być zwołane w ciągu dwóch tygodni od chwili złożenia wniosku.
16. Posiedzenia Rady Nadzorczej zwołuje się za uprzednim 7 (siedmio) dniowym powiadomieniem przekazanym członkom Rady Nadzorczej listem poleconym lub za pośrednictwem poczty elektronicznej, chyba że wszyscy członkowie Rady Nadzorczej wyrażą zgodę na odbycie posiedzenia bez zachowania powyższego 7 (siedmio) dniowego powiadomienia. Zgoda może być wyrażona wobec osoby zwołującej posiedzenie Rady Nadzorczej przekazana za pomocą każdego środka lub sposobu komunikacji na odległość.
17. Posiedzenia Rady Nadzorczej mogą się odbywać za pośrednictwem telefonu lub innego środka technicznego (np. Internet), w sposób umożliwiający wzajemne porozumienie wszystkich uczestniczących w takim posiedzeniu członków Rady Nadzorczej. Uchwały podjęte na tak odbytym posiedzeniu będą ważne, jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.
18. W zakresie dozwolonym przez prawo, uchwały Rady Nadzorczej mogą być powzięte w drodze pisemnego głosowania zarządzanego przez Przewodniczącego Rady Nadzorczej lub w razie jego nieobecności Wiceprzewodniczącego Rady Nadzorczej. Uchwały tak podjęte będą ważne jeżeli wszyscy członkowie Rady Nadzorczej zostali zawiadomieni o treści projektów uchwał.
19. Członkowie Rady Nadzorczej mogą brać udział w podejmowaniu uchwał oddając swój głos za pośrednictwem innego członka Rady Nadzorczej, za wyjątkiem spraw wprowadzonych do porządku obrad na posiedzeniu Rady Nadzorczej."
20. Z zastrzeżeniem poniższego § 18 ustęp 2 dla ważności uchwał Rady Nadzorczej wymagane jest zaproszenie na posiedzenie wszystkich członków Rady, zgodnie z § 14 ustęp 15 i 16 powyżej.

§ 15.

1. Rada wykonuje stały nadzór nad działalnością Spółki we wszystkich gałęziach jej przedsiębiorstwa.
2. Do szczególnych obowiązków Rady, realizowanych w formie podejmowanych uchwał należy:
 - a) ocena sprawozdań Zarządu z działalności Spółki oraz sprawozdania finansowego za ubiegły rok obrotowy, w zakresie ich zgodności z księgami i dokumentami, jak i ze stanem faktycznym oraz wniosków Zarządu dotyczących podziału zysków i pokrycia strat, a także składanie Walnemu Zgromadzeniu corocznego pisemnego sprawozdania z wyników tej oceny i działalności Rady Nadzorczej;

- b) zawieszanie z ważnych powodów w czynnościach poszczególnych lub wszystkich członków Zarządu Spółki
 - c) delegowanie członków Rady Nadzorczej do czasowego wykonywania czynności członków Zarządu, nie mogących sprawować swoich czynności,
 - d) ustalanie zasad wynagradzania Prezesa Zarządu i na jego wniosek wynagrodzenia członków Zarządu Spółki,
 - e) uchwalanie regulaminu funkcjonowania Rady Nadzorczej i zatwierdzanie regulaminu Zarządu Spółki,
 - f) wyrażanie zgody na tworzenie nowych spółek, na nabycie przez Spółkę akcji lub udziałów, albo na zbycie posiadanych przez Spółkę akcji lub udziałów, jeżeli kwota takiej transakcji przekracza 5%(pięć procent) sumy bilansowej aktywów Spółki wykazanej w najbardziej aktualnym, opublikowanym kwartalnym raporcie finansowym Spółki i jeżeli transakcja nie była przewidziana w budżecie Spółki zaopiniowanym przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami Statutu,
 - g) opiniowanie rocznego budżetu kosztów funkcjonowania Spółki,
 - h) wybór biegłego rewidenta do badania sprawozdania finansowego Spółki,
 - i) wyrażanie zgody na świadczenie, z jakiegokolwiek tytułu prawnego, przez Spółkę lub podmioty powiązane ze Spółką (w rozumieniu § 14 ust. 6 Statutu Spółki) na rzecz członków Zarządu Spółki,
 - j) wyrażanie zgody na zawarcie przez Spółkę lub podmiot od niej zależny istotnej umowy z podmiotem powiązanym ze Spółką, z członkiem Rady Nadzorczej lub z członkiem Zarządu Spółki oraz z podmiotami z nimi powiązanymi,
 - k) wyrażanie zgody na nabywanie przez Spółkę własnych akcji,
 - l) wyrażanie zgody na zaciąganie przez Spółkę zobowiązań (dokonywanie transakcji), o wartości przekraczającej, w jednym roku obrotowym, kwotę 10% (dziesięć procent) sumy bilansowej aktywów Spółki wykazanej w najbardziej aktualnym, opublikowanym kwartalnym raporcie finansowym Spółki i jeżeli transakcja nie była przewidziana w budżecie Spółki zaopiniowanym przez Radę Nadzorczą zgodnie z postanowieniami Statutu, jeżeli takie zobowiązania (transakcje) dotyczą:
 - (1) zobowiązań (transakcji) pojedynczych lub serii powiązanych ze sobą zobowiązań (transakcji), w tym także zobowiązań (transakcji) warunkowych i zobowiązań (transakcji) terminowych;
 - (2) pożyczek i kredytów;
 - (3) emisji obligacji oprocentowanych, dokonywanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki, jeżeli suma nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu wyemitowanych już obligacji oprocentowanych: zwykłych, zamiennych na akcje i z prawem pierwszeństwa nie przekroczyła 33% sumy aktywów Spółki ustalonej na dzień planowanej nowej emisji obligacji oprocentowanych;
 - (4) emisji obligacji nieoprocentowanych (w tym obligacji dyskontowych), dokonywanych na podstawie uchwały Zarządu Spółki, jeżeli suma nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu wszystkich już wyemitowanych obligacji nie przekroczyła 66% sumy aktywów Spółki ustalonej na dzień planowanej nowej emisji obligacji nieoprocentowanych (powiększonej o sumę nominalnego zadłużenia Spółki z tytułu emisji obligacji nieoprocentowanych nie wykazywanych w bilansie Spółki w dniu planowanej emisji obligacji nieoprocentowanych);
 - (5) udzielania przez Spółkę poręczeń oraz zaciągania przez Spółkę zobowiązań z tytułu gwarancji i innych zobowiązań pozabilansowych, z wyjątkiem czynności służących zabezpieczeniu zobowiązań własnych Spółki;
 - (6) ustanawiania zastawu, hipoteki, przewłaszczenia na zabezpieczenie i innych obciążeń majątku Spółki;
 - (7) zbycia składników majątku trwałego Spółki.
 - m) wyrażanie zgody na decyzje Zarządu Spółki związane z podwyższeniem kapitału zakładowego w ramach kapitału docelowego, zgodnie z zasadami określonymi w § 7 ustęp 13 Statutu.
3. Raz w roku Rada Nadzorcza sporządza, w celu przedstawienia Zwyczajnemu Walnemu Zgromadzeniu.

- a) zwięzłą ocenę sytuacji Spółki z uwzględnieniem oceny systemu kontroli wewnętrznej w Spółce oraz systemu zarządzania ryzykiem istotnym dla Spółki
- b) ocenę pracy Rady Nadzorczej.

§ 16.

1. Członkowie Rady Nadzorczej wykonują swoje prawa i obowiązki osobiście.
2. Wynagrodzenie dla członków Rady Nadzorczej ustala Walne Zgromadzenie.

§ 17.

Rada może oddelegować ze swego grona członków do indywidualnego wykonywania poszczególnych czynności nadzorczych. Członkowie ci otrzymują osobne wynagrodzenie, którego wysokość ustala Walne Zgromadzenie. Członków tych obowiązuje zakaz konkurencji, któremu podlegają członkowie Zarządu Spółki.

§ 18.

1. Z zastrzeżeniem poniższych ustępów 2 i 3, do podjęcia uchwały przez Radę Nadzorczą Spółki wymagana będzie bezwzględna większość głosów w obecności co najmniej połowy członków Rady Nadzorczej. W przypadku równej liczby głosów za i przeciwko podjęciu uchwały głos decydujący będzie miał Przewodniczący Rady Nadzorczej, zaś w jego nieobecności – Wiceprzewodniczący Rady Nadzorczej.
2. Do podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawach wskazanych w powyższym paragrafie 15 ust. 2 punkt: d,) g), h) oraz od k) do m) Statutu, pod rygorem nieważności takiej uchwały, wymagane będzie oddanie głosu za podjęciem takiej uchwały przez członka Rady Nadzorczej powołanego przez akcjonariusza na podstawie § 14 ust. 2 lit. a) Statutu,
3. Do podjęcia przez Radę Nadzorczą uchwały w sprawach wskazanych w powyższym paragrafie 15 ust. 2 punkt: i) oraz punkt j) Statutu, pod rygorem nieważności takiej uchwały, wymagane będzie oddanie głosu za podjęciem takiej uchwały przez większość niezależnych członków Rady Nadzorczej.
4. Uchwały Rady Nadzorczej powinny być protokołowane. Protokoły podpisują obecni członkowie Rady. W protokołach należy podać porządek obrad oraz wymienić nazwiska i imiona członków Rady Nadzorczej, biorących udział w posiedzeniu, liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały, podać sposób przeprowadzania i wynik głosowania.
5. Do protokołów winny być dołączone odrębne zdania członków Rady Nadzorczej obecnych na posiedzeniu oraz nadesłane później sprzeciwy nieobecnych członków na posiedzeniu Rady.

C. Walne Zgromadzenie.

§ 19.

Walne Zgromadzenie może być Zwyczajne lub Nadzwyczajne.

§ 20.

1. Zwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd w ciągu sześciu miesięcy po zakończeniu roku obrotowego.
2. Rada Nadzorcza może zwołać Zwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli Zarząd nie zwoła go w terminie określonym w ust. 1 powyżej.
3. Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie zwołuje Zarząd.
4. Rada Nadzorcza może zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie, jeżeli jego zwołanie uzna za wskazane.
5. Akcjonariusze reprezentujący co najmniej połowę kapitału zakładowego lub co najmniej połowę ogółu głosów w Spółce mogą zwołać Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie. Akcjonariusze wyznaczają przewodniczącego tego zgromadzenia. W przypadku, gdy akcjonariusze dokonają zwołań Nadzwyczajnego walnego Zgromadzenia, zgodnie ze zdaniem pierwszym, Zarząd Spółki będzie zobowiązany do niezwłocznego wykonania czynności, o których mowa w art. 402.1-402.3 kodeksu spółek handlowych, dotyczących ogłoszenia o zwołaniu Walnego Zgromadzenia.

6. Rada Nadzorcza, akcjonariusz lub akcjonariusze, reprezentujący co najmniej jedną dwudziestą kapitału zakładowego, mogą żądać zwołania Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia i umieszczenia określonych spraw w porządku obrad tego zgromadzenia.

§ 21.

1. Jeżeli przepisy kodeksu spółek handlowych nie stanowią inaczej Walne Zgromadzenie jest ważne bez względu na ilość reprezentowanych w nim akcji.
2. Walne Zgromadzenie może podjąć uchwały, także bez formalnego zwołania, jeżeli cały kapitał zakładowy jest reprezentowany, a nikt z obecnych nie wniesie sprzeciwu ani co do odbycia Walnego Zgromadzenia, ani co do postawienia poszczególnych spraw na porządku obrad.
3. Uchwały Walnego Zgromadzenia zapadają bezwzględną większością oddanych głosów, o ile przepisy kodeksu spółek handlowych nie przewidują inaczej.
4. Walne Zgromadzenie może zarządzać przerwą w obradach większością dwóch trzecich głosów. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż trzydzieści dni.
5. Zdjęcie z porządku obrad bądź zaniechanie rozpatrywania sprawy umieszczonej w porządku obrad na wniosek akcjonariuszy wymaga podjęcia uchwały Walnego Zgromadzenia, po uprzednio wyrażonej zgodzie przez wszystkich obecnych akcjonariuszy, którzy taki wniosek zgłosili, popartej 75% (siedemdziesiąt pięć procent) głosów Walnego Zgromadzenia.

§ 22.

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

§ 23.

1. Walne Zgromadzenia odbywają się we Wrocławiu lub w Warszawie.
2. Dopuszczalne jest, aby na podstawie decyzji Zarządu Spółki, akcjonariusze mogli brać udział w Walnym Zgromadzeniu Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, co obejmuje w szczególności:
 - a) transmisję obrad walnego zgromadzenia w czasie rzeczywistym,
 - b) dwustronną komunikację w czasie rzeczywistym, w ramach której akcjonariusze mogą wypowiadać się w toku obrad walnego zgromadzenia, przebywając w miejscu innym niż miejsce obrad walnego zgromadzenia,
 - c) wykonywanie osobiście lub przez pełnomocnika prawa głosu przed lub w toku walnego zgromadzenia.
3. W przypadku podjęcia decyzji o umożliwieniu akcjonariuszom udziału w Walnym Zgromadzeniu Spółki przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej, Zarząd jest zobowiązany poinformować akcjonariuszy, przy wykorzystaniu strony internetowej Spółki, o zakresie w jakim ten udział będzie możliwy oraz o wymogach i ograniczeniach, które są niezbędne do identyfikacji akcjonariuszy uczestniczących w Walnym Zgromadzeniu, w celu zapewnienia sprawności obrad oraz bezpieczeństwa komunikacji elektronicznej,
4. Decyzję o udziale w Walnym Zgromadzeniu przy wykorzystaniu środków komunikacji elektronicznej akcjonariusz podejmuje na własne ryzyko i nie może wysuwać roszczeń wobec Spółki z tytułu realizacji swoich praw, o ile nie wystąpiły okoliczności, które w sposób ewidentny wskazują, że ich zaistnienie wynika z niedochowania należytej staranności przez Spółkę w zakresie przygotowania, organizacji i zapewnienia sprawnej i bezpiecznej komunikacji przy zwoływaniu i odbywaniu Walnego Zgromadzenia z wykorzystaniem środków komunikacji elektronicznej.

IV. POSTANOWIENIA KOŃCOWE

§ 24.

1. Rokiem obrotowym Spółki jest rok kalendarzowy z tym, że pierwszy rok obrotowy Spółki kończy się 31 grudnia 1999 r.
2. Rozwiązanie Spółki następuje po przeprowadzeniu likwidacji.
3. Likwidację prowadzi się pod firmą Spółki z dodatkiem "w likwidacji".
4. Likwidatorami są członkowie Zarządu i osoba wyznaczona przez Radę Nadzorczą.
5. W sprawach nie uregulowanych niniejszym Statutem mają zastosowanie przepisy Kodeksu Spółek Handlowych.
6. Założycielami Spółki są: MCI spółka z ograniczoną odpowiedzialnością z siedzibą we Wrocławiu przy ulicy Wybrzeże Wyspiańskiego 13, HOWELL S.A. z siedzibą w Szczawnie Zdroju przy ulicy Ratuszowej 3, Tomasz Czechowicz, zamieszkały we Wrocławiu przy ulicy Bartoszewickiej 3 i Andrzej Dadełło, zamieszkały w Legnicy przy ulicy Jowisza 1/5.

Wojciech Marcińczyk

Członek Zarządu

Magdalena Pasecka

CZŁONEK ZARZĄDU

Załączniki 3: Uchwały stanowiące podstawę emisji Obligacji

Q an

Przewodniczący poinformował, że w głosowaniu nad uchwałą, oddano ważne głosy z 31.602.477 akcji, co stanowi 50,69% kapitału zakładowego, głosów ważnych oddano 31.602.477, w tym 31.602.440 głosów „za”, 0 głosów „przeciw” i 0 głosów „wstrzymujących się”, wobec czego uchwała została powzięta. -----

Uchwała nr 03/NWZ/2012
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MCI Management S.A.
podjęta w dniu 17 września 2012 roku

w sprawie:

- 1) emisji obligacji zamiennych serii od G1 do G5,**
- 2) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, oraz**
- 3) wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy:**
 - **obligacji zamiennych serii G1, G2, G3, G4 i G5 oraz**
 - **akcji serii Z emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki**

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki działającej pod firmą MCI Management S.A. (dalej: „Spółka”) działając na podstawie art. 393 pkt 5 oraz art. 448 i nast. kodeksu spółek handlowych, art. 20 i 23 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 roku o obligacjach (Dz. U. z 2001 r., nr 120, poz. 1300 – tekst jednolity, ze zm.) (dalej „Ustawa”) oraz § 22 pkt. e) Statutu Spółki, niniejszym uchwała co następuje. -----

§ 1.

1. Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym uchwała program emisji („Program Emisji”) nie więcej niż 5.000 (pięć tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 10.000,00 zł (dziesięć tysięcy złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000,00 zł (pięćdziesiąt milionów złotych) („Obligacje”), zamiennych na Akcje (w rozumieniu § 2 ust. 2 uchwały). -----
2. W ramach Programu Emisji Obligacje mogą zostać wyemitowane w jednej lub kilku seriach, nie więcej jednak niż 5 (pięć) seriach, oznaczonych od G1 do maksymalnie G5. -----
3. W ramach Programu Emisji Obligacje mogą być emitowane do dnia 31 grudnia 2014 roku (włącznie), to jest najpóźniej w tym dniu może przypadać data emisji ostatniej emitowanej serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji. -----
4. W ramach Programu Emisji, Obligacje danej serii, mogą być emitowane na okres nie dłuższy niż 60 (sześćdziesiąt) miesięcy, licząc od daty emisji danej serii Obligacji. -----

5. Próg dojścia emisji do skutku dla każdej serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji wynosi 500 (pięćset) Obligacji. -----
6. Obligacje emitowane w ramach Programu Emisyjnego: -----
- 1) będą papierami wartościowymi na okaziciela, -----
 - 2) nie będą posiadały formy dokumentu, -----
 - 3) będą niezabezpieczone w rozumieniu przepisów Ustawy, -----
 - 4) cel emisji nie będzie określony, -----
 - 5) mogą zostać zaoferowane, wedle wyboru zarządu Spółki, w drodze: -----
 - a) oferty prywatnej skierowanej do nie więcej niż 99 (dziewięćdziesięciu dziewięciu) oznaczonych podmiotów określonych w drodze uchwały przez zarząd Spółki; lub -----
 - b) oferty publicznej kierowanej wyłącznie do inwestorów kwalifikowanych w rozumieniu art. 8 ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych; lub -----
 - c) oferty publicznej kierowanej wyłącznie do inwestorów, z których każdy nabywa papiery wartościowe o wartości, liczonej według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży, co najmniej 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) euro w dniu ustalenia tej ceny. -----
7. Obligacje emitowane w ramach Programu Emisyjnego będą uprawniać do: -----
- 1) świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odsetek od Obligacji, w wysokości określonej w warunkach emisji Obligacji danej serii, o ile zarząd Spółki postanowi, iż Obligacje danej serii będą oprocentowane, -----
 - 2) świadczenia pieniężnego polegającego na zapłacie kwoty odpowiadającej wartości nominalnej Obligacji w dacie wykupu Obligacji, o ile nie zostanie zrealizowane przez obligatariusza prawo do objęcia akcji w zamian za Obligacje, o którym mowa w pkt 3 poniżej, -----
 - 3) świadczenia niepieniężnego, polegającego na prawie obligatariusza do objęcia w zamian za posiadane Obligacje odpowiedniej liczby Akcji (Akcje - w rozumieniu § 2 ust. 2 uchwały). -----
8. Jeżeli obligatariusz zrealizuje wynikające z Obligacji danej serii prawo do jej zamiany na Akcje poprzez złożenie w Spółce oświadczenia, o którym mowa w ust. 10, w dacie przypadającej: -----
- 1) do dnia 31 grudnia 2012 roku (włącznie) - cena zamiany Obligacji na Akcje wynosi 9,00 zł (dziewięć złotych), -----
 - 2) pomiędzy dniem 1 stycznia 2013 roku (włącznie) do dnia 31 grudnia 2013 roku (włącznie) - cena zamiany Obligacji na Akcje wynosi 9,90 zł (dziewięć złotych dziewięćdziesiąt groszy), -----

- 3) pomiędzy dniem 1 stycznia 2014 roku (włącznie) do dnia 31 grudnia 2014 roku (włącznie) - cena zamiany Obligacji na Akcje wynosi 10,89 zł (dziesięć złotych osiemdziesiąt dziewięć groszy), -----
- 4) pomiędzy dniem 1 stycznia 2015 roku (włącznie) do dnia 31 grudnia 2015 roku (włącznie) - cena zamiany Obligacji na Akcje wynosi 11,98 zł (jedenaście złotych dziewięćdziesiąt osiem groszy), -----
- 5) pomiędzy dniem 1 stycznia 2016 roku (włącznie) do dnia 31 grudnia 2016 roku (włącznie) - cena zamiany Obligacji na Akcje wynosi 13,18 zł (trzynaście złotych osiemnaście groszy), -----
- 6) pomiędzy dniem 1 stycznia 2017 roku (włącznie) do dnia 31 grudnia 2017 roku (włącznie) - cena zamiany Obligacji na Akcje wynosi 14,49 zł (czternaście złotych czterdzieści dziewięć groszy), -----
- 7) pomiędzy dniem 1 stycznia 2018 roku (włącznie) do dnia 31 grudnia 2018 roku (włącznie) - cena zamiany Obligacji na Akcje wynosi 15,94 zł (piętnaście złotych dziewięćdziesiąt cztery groszy), -----
- 8) pomiędzy dniem 1 stycznia 2019 roku (włącznie) do dnia 31 grudnia 2019 roku (włącznie) - cena zamiany Obligacji na Akcje wynosi 17,54 zł (siedemnaście złotych pięćdziesiąt cztery groszy).-----
9. Liczba Akcji przysługująca danemu obligatariuszowi z tytułu zamiany Obligacji na Akcje, równa będzie zaokrąglonemu w dół ilorazowi wartości nominalnej zamienianej Obligacji (dzielna) i ceny zamiany określonej zgodnie z ust. 8 (dzielnik). Dla każdej Obligacji cena zamiany ustalana jest niezależnie od liczby zamienianych przez obligatariusza Obligacji danej serii objętych jednym (lub kilkoma) oświadczeniem o zamianie.-----
10. Prawo do zamiany Obligacji danej serii na Akcje może zostać zrealizowane w sposób określony w Ustawie poprzez złożenie pisemnego oświadczenia o zamianie Obligacji na Akcje do dnia wykupu Obligacji takiej serii, na warunkach i w terminach, które zostaną określone w warunkach emisji Obligacji. Z chwilą złożenia ww. oświadczenia o zamianie Obligacji na Akcje wygasa roszczenie Obligatariusza o wypłatę kwoty wykupu Obligacji wskazanej w ust. 7. pkt 2). Zarząd jest uprawniony do określenia w warunkach emisji danej serii Obligacji, jednego lub więcej dni w każdym roku kalendarzowym, na który będą mogły być składane pisemnego oświadczenia o zamianie Obligacji na Akcje.-----
11. W następstwie zamiany Obligacji serii G1, Obligacji serii G2, Obligacji serii G3, Obligacji serii G4 oraz Obligacji serii G5 kapitał zakładowy Spółki zostanie podwyższony o kwotę nie wyższą niż 5.555.000,00zł (pięć milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych).-----
12. Zarząd Spółki jest upoważniony do: (i) określenia w warunkach emisji danej serii Obligacji lub w propozycji nabycia Obligacji danej serii Obligacji, czy podjęcie

ICI Management S.A.

ul. Emilii Plater 53

00-113 Warszawa 5

tel. 22-96-521

Zgodność

Magdalena Pasiecka

Magdalena Pasiecka
Członek Zarządu
Członek Zarządu

- działania mające na celu dopuszczenie takiej Obligacji do zorganizowanego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, według wyboru zarządu Spółki, w drodze dopuszczenia do obrotu na rynku regulowanym lub wprowadzenia do obrotu w alternatywnym systemie obrotu, (ii) zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych Spółką Akcyjną umowy, o której mowa w art. 5 ust. 4 ustawy z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi w odniesieniu do Obligacji każdej serii emitowanej w ramach Programu Emisji.-----
13. Zarząd Spółki zostaje niniejszym upoważniony, do określenia, w drodze uchwały (lub uchwał), podjętej przed rozpoczęciem subskrypcji danej serii Obligacji emitowanej w ramach Programu Emisji:-----
- 1) z zastrzeżeniem postanowienia ust. 2, liczby Obligacji emitowanych w ramach danej serii, -----
 - 2) z zastrzeżeniem postanowienia ust. 3, daty emisji Obligacji danej serii, -----
 - 3) z zastrzeżeniem postanowienia ust. 4, terminu wykupu Obligacji danej serii, -----
 - 4) ceny emisyjnej Obligacji, z tym, że cena ta nie może być niższa od wartości nominalnej Obligacji, -----
 - 5) ewentualnego oprocentowania Obligacji danej serii, a w przypadku powzięcia decyzji przez Zarząd o oprocentowaniu Obligacji danej serii, również zasad ich oprocentowania, w szczególności poprzez wskazanie, czy będzie to oprocentowanie stałe czy zmienne, określenia stopy procentowej i ustalenia okresów odsetkowych oraz terminów wypłaty odsetek, -----
 - 6) czy będzie istniała, możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji danej serii, -----
 - 7) wszystkich innych warunków, w tym terminów związanych z Obligacjami, danej serii Obligacji nie określonych w niniejszej Uchwale, -----
14. Zarząd Spółki, może zrezygnować z emisji Obligacji w ramach Programu Emisji, jak również może zrezygnować z emisji wszystkich lub niektórych serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, -----
15. Zarząd Spółki w warunkach emisji danej serii lub propozycji nabycia danej serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji, określi czy prawa z Obligacji takiej serii będą rejestrowane w ewidencji obligacji, o której mowa w art. 5a ust. 2 Ustawy, czy w sposób, o którym mowa w art. 5a ust. 6 Ustawy, tj. na podstawie umowy zawartej przez Spółkę z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A., w depozycie papierów wartościowych prowadzonym zgodnie z przepisami ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi. -----

§ 2.

1. W celu umożliwienia obligatariuszom posiadającym Obligacje serii G1, Obligacje serii G2, Obligacje serii G3 Obligacje serii G4 lub Obligacje serii G5 realizację prawa do objęcia Akcji w zamian za Obligacje danej serii, Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym uchwala warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego

Spółki, którego maksymalna wartość nominalna wynosi 5.555.000,00 zł (pięć milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych). -----

2. Warunkowe podwyższenie kapitału zakładowego, o którym mowa w ust. 1 nastąpi poprzez emisję nie więcej niż 5.555.000 (pięć milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy) akcji zwykłych na okaziciela serii Z Spółki o wartości nominalnej 1,00 zł (jeden złoty) każda, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 5.555.000,00 zł (pięć milionów pięćset pięćdziesiąt pięć tysięcy złotych) (zwane w niniejszej uchwale „Akcjami”); -----
3. Termin wykonania przez obligatariuszy prawa do objęcia Akcji w zamian za Obligacje danej serii, określa § 1 ust. 10 niniejszej uchwały. -----
4. Uprawnionymi do objęcia Akcji w podwyższonym warunkowo kapitale zakładowym Spółki, o którym mowa w ust. 1, będą obligatariusze posiadający Obligacje serii G1, Obligacje serii G2, Obligacje serii G3, Obligacje serii G4 lub Obligacje serii G5 realizujący wynikające z przedmiotowych Obligacji prawo do zamiany ich na Akcje. -----
5. Cena emisyjna jednej Akcji zostanie ustalona zgodnie z zasadami określonymi w § 1 ust 8 niniejszej uchwały. -----
6. Akcje będą uczestniczyć w dywidendzie na zasadach następujących: -----
 - 1) Akcje, które zostaną zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych najpóźniej w dniu dywidendy uczestniczą w zysku począwszy od zysku za poprzedni rok obrotowy; -----
 - 2) Akcje zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych w dniu przypadającym po dniu dywidendy ustalonym uczestniczą w zysku począwszy od zysku za rok obrotowy, w którym akcje te zostały zarejestrowane po raz pierwszy na rachunkach papierów wartościowych. -----
7. Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o ubieganiu się o dopuszczenie Akcji każdej serii do obrotu na rynku regulowanym prowadzonym przez Giełdę Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. -----
8. Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym postanawia o dematerializacji Akcji każdej serii oraz działając na podstawie art. 5 ust. 8 Ustawy z dnia 29 lipca 2005 roku o obrocie instrumentami finansowymi upoważnia Zarząd Spółki do zawarcia z Krajowym Depozytem Papierów Wartościowych S.A. umowy o rejestrację Akcji każdej serii depozycie papierów wartościowych. -----

§ 3.

1. W interesie Spółki pozbawia się akcjonariuszy prawa poboru Akcji. -----
2. W interesie Spółki pozbawia się akcjonariuszy prawa poboru Obligacji serii G1, oraz Obligacji serii G2, oraz Obligacji serii G3, Obligacji serii G4 oraz Obligacji serii G5, to jest obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji. -----

„G1 management S.A.
ul. Emilii Plater 53
00-113 Warszawa 7

Za zgodność

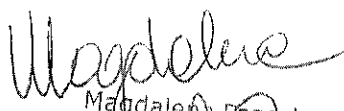
Magdalena Pasecka Wojciech Mardniarczyk

CZŁONEK ZARZĄDU

CZŁONEK ZARZĄDU

3. Walne Zgromadzenie przyjmuje i akceptuje przedstawioną przez Zarząd pisemną opinię uzasadniającą powody pozbawienia akcjonariuszy prawa poboru Akcji oraz Obligacji.-----

Przewodniczący poinformował, że w głosowaniu nad uchwałą, oddano ważne głosy z 31.602.477 akcji, co stanowi 50,69% kapitału zakładowego, głosów ważnych oddano 31.602.477, w tym 31.546.440 głosów „za”, 56.033 głosów „przeciw” i 0 głosów „wstrzymujących się”, wobec czego uchwała została powzięta. -----


Magdalena Pasecka

CZŁONEK ZARZĄDU

Podpisano
w Warszawie

Management S.A
ul. Emilii Plater 53
01-113 Warszawa
800-22-96-52

Podpisano
w Warszawie

Wojciech Marcińczyk


Członek Zarządu

zwołanego na dzień 17 grudnia 2013 roku

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MCI Management S.A. przyjmuje porządek obrad w brzmieniu ogłoszonym w dniu 19 listopada, 2013 roku na stronie internetowej: www.mci.pl.-----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu nad uchwałą, oddano ważne głosy z 36.059.922 akcji, co stanowi 57,75% kapitału zakładowego, głosów ważnych oddano 36.059.922, w tym 36.059.922 głosów „za”, 0 głosów „przeciw” i 0 głosów „wstrzymujących się”, wobec czego uchwała została powzięta. -----

Uchwała nr 03/NWZ/2013

**Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MCI Management S.A.
w sprawie zmiany uchwały nr 03/NWZ/2012 Nadzwyczajnego
Walnego Zgromadzenia MCI Management S.A. z dnia 17 września 2012 r.
w sprawie:**

- 1) emisji obligacji zamiennych serii od G1 do G5,
- 2) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, oraz
- 3) wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy:
 - obligacji zamiennych serii G1, G2, G3, G4 i G5 oraz
 - akcji serii Z emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki

§ 1.

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie spółki działającej pod firmą MCI Management S.A. (dalej: „Spółka”) niniejszym postanawia zmienić swoją uchwałę nr 03/NWZ/2012 z dnia 17 września 2012 r. (dalej: „Uchwała”), w ten sposób, że:-----

- 1) § 1 ust. 1 Uchwały otrzymuje brzmienie: -----

„1. Walne Zgromadzenie Spółki niniejszym uchwala program emisji („Program Emisji”) nie więcej niż 50.000 (pięćdziesiąt tysięcy) obligacji o wartości nominalnej 1.000,00 zł (tysiąc złotych) każda, o łącznej wartości nominalnej nie wyższej niż 50.000.000,00 zł (pięćdziesiąt milionów złotych) („Obligacje”), zamiennych na Akcje (w rozumieniu § 2 ust. 2 uchwały).”-----
- 2) § 1 ust. 3 Uchwały otrzymuje brzmienie: -----

„3. W ramach Programu Emisji Obligacje mogą być emitowane do dnia 31 grudnia 2015 r. (włącznie), to jest najpóźniej w tym dniu może przypadać data emisji ostatniej emitowanej serii Obligacji emitowanych w ramach Programu Emisji.”-----
- 3) § 1 ust. 5 Uchwały skreśla się. -----

- 4) § 1 ust. 6 pkt 5) ppkt a Uchwały otrzymuje brzmienie:-----
„a) oferty prywatnej skierowanej do nie więcej niż 149 (stu czterdziestu dziewięciu) oznaczonych podmiotów określonych w drodze uchwały przez zarząd Spółki; lub” -----
- 5) § 1 ust. 8 Uchwały otrzymuje brzmienie: -----
„8. Z zastrzeżeniem postanowienia zdania poniżej, cena zamiany danej serii Obligacji na Akcje będzie równa sumie (i) średniej arytmetycznej ceny jednej akcji Spółki na zamknięciu ostatnich 15 notowań akcji Spółki na Giełdzie Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. poprzedzających dzień powzięcia przez Zarząd Spółki uchwały w sprawie emisji danej serii Obligacji oraz (ii) kwoty określonej przez Zarząd Spółki w uchwale w sprawie emisji danej serii Obligacji, przy czym kwota ta powinna zostać zaakceptowana uprzednio przez Radę Nadzorczą Spółki. W każdym przypadku na każdy jeden złoty wartości nominalnej Obligacji może przypadać najwyżej jeden złoty wartości nominalnej Akcji.” -----
- 6) § 1 ust. 13 pkt 1) Uchwały otrzymuje brzmienie: -----
„1) z zastrzeżeniem postanowienia ust. 1, maksymalnej liczby Obligacji emitowanych w ramach danej serii,” -----
- 7) § 1 ust. 13 pkt 6) Uchwały otrzymuje brzmienie: -----
„6) czy będzie istniała możliwość wcześniejszego wykupu Obligacji danej serii, a jeśli tak to czy w związku z takim wcześniejszym wykupem będzie przysługiwać dodatkowe świadczenia z tego tytułu, w tym również do określenia wysokości lub sposobu ustalenia wysokości takiego dodatkowego świadczenia,” -----

§ 2.

Uchwała wchodzi w życie z dniem powzięcia. -----

Przewodniczący stwierdził, że w głosowaniu nad uchwałą, oddano ważne głosy z 36.059.922 akcji, co stanowi 57,75% kapitału zakładowego, głosów ważnych oddano 36.059.922, w tym 35.159.922 głosów „za”, 900.000 głosów „przeciw” i 0 głosów „wstrzymujących się”, wobec czego uchwała została powzięta. -----

Uchwała nr 04/NWZ/2013
Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia MCI Management S.A.
w sprawie zmiany statutu Spółki

§ 1

Nadzwyczajne Walne Zgromadzenie MCI Management S.A. postanawia zmienić treść § 7 ust. 1 Statutu Spółki na stępujący sposób: -----

MCI Management S.A.
ul. Einilii Plater 53
00-113 Warszawa
NIP: 899-29-96-521

24

Magdalena Pasecka Wojciech Marcińczyk
CZŁONEK ZARZĄDU
Prezident Zarządu

**Protokół
z posiedzenia Zarządu MCI Management S.A.
z dnia 12 marca 2014 roku**

W posiedzeniu Zarządu w biurze Spółki Warszawie przy ulicy Emilii Plater 53, uczestniczyli następujący członkowie Zarządu:

1. Sylwester Janik- Członek Zarządu
2. Magdalena Pasecka – Członek Zarządu
3. Wojciech Marcińczyk – Członek Zarządu
4. Norbert Biedrzycki - Wiceprezes Zarządu

Porządek obrad:

1. Otwarcie posiedzenia.
2. Podjęcie uchwały w sprawie ustalenia Warunków Emisji obligacji zamiennych na okaziciela serii G1.
3. Zamknięcie posiedzenia.

Przebieg:

- Ad. 1.: Posiedzenie Zarządu otworzył Prezes Zarządu.
- Ad. 2.: Zarząd Spółki podjął uchwałę nr 1, która stanowi załącznik do niniejszego protokołu.
- Ad. 3.: Wobec wyczerpania porządku obrad Prezes zamknął posiedzenie.

.....
Sylwester Janik
Członek Zarządu

.....
Wojciech Marcińczyk
Członek Zarządu

.....
Norbert Biedrzycki
Wiceprezes Zarządu

.....
Magdalena Pasecka
Członek Zarządu

Za zgodność z oryginałem
RADCA PRAWNY
Maciej Tulejski
Warszawa, dnia 15.03.2014

Uchwała nr 1
z dnia 12 marca 2014 roku
Zarządu MCI Management S.A.
w sprawie w sprawie ustalenia Warunków Emisji obligacji zamiennych na okaziciela serii G1

§ 1

1. Zarząd MCI Management S.A. z siedzibą w Warszawie (zwana dalej także „Emitentem”), postanawia przeprowadzić emisję obligacji zamiennych na okaziciela serii G1, na warunkach zawartych w Warunkach Emisji, a tym samym przyjąć Warunki Emisji w brzmieniu ustalonym w załączniku nr 1 do niniejszej uchwały.

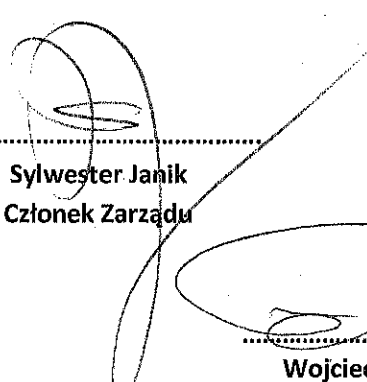
2. Zwroty i wyrażenia pisane wielką literą mają takie znaczenie jakie nadały im Warunki Emisji stanowiące łącznie załącznik nr 1 do niniejszej uchwały.

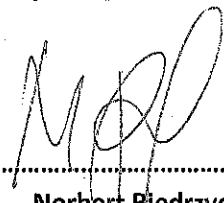
§ 2

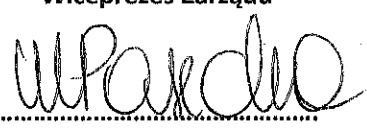
Uchwała wchodzi w życie z dniem podjęcia.

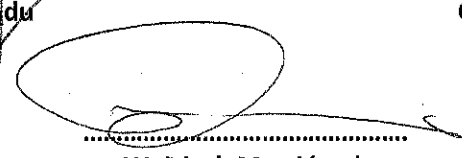
W głosowaniu jawnym nad uchwałą oddano:

„za” – 4. głosów,
„przeciw” – 0 głosów,
„wstrzymujących się” – 0 głosów.

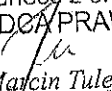

Sylwester Janik
Członek Zarządu


Norbert Biedrzycki
Wiceprezes Zarządu


Magdalena Pasecka
Członek Zarządu


Wojciech Marcińczyk
Członek Zarządu

Za zgodność z oryginałem
RADCA PRAWNY


Marcin Tulejski
Warszawa, dnia 15.04.2014

Załączniki 4: Warunki Emisji Obligacji



**WARUNKI EMISJI OBLIGACJI SERII G1
EMITOWANYCH PRZEZ:
MCI MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA
Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

Niniejszy dokument określa warunki emisji obligacji emitowanych przez **MCI MANAGEMENT SPÓŁKA AKCYJNA** z siedzibą w Warszawie (ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa, wpisana do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000004542, REGON 932038308, NIP 899-22-96-521, której akta rejestrowe przechowuje Sąd Rejonowy dla m. st. Warszawy w Warszawie, o kapitale zakładowym w wysokości 62.446.627 złotych, kapitale wpłaconym 62.446.627 złotych).

1. DEFINICJE

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

1.1. Agent Emisji

- oznacza spółkę działającą pod firmą IPOPEMA Securities S.A. z siedzibą w Warszawie, ul. Prózna 9, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 0000230737;

1.2. Akcje

- oznacza akcje serii Z o wartości nominalnej 1,00 złoty każda, emitowane przez Emitenta w ramach warunkowo podwyższonego kapitału zakładowego Emitenta uchwalonego Uchwałą NWZ, wpisanego do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 31 października 2012 r. na mocy postanowienia Sądu Rejonowego dla m.st. Warszawy w Warszawie z dnia 30 października 2012 r. w sprawie o sygnaturze akt WA.XII NS-REJ.KRS/045094/12/2883;

1.3. Banki Referencyjne

- oznacza następujące banki: Polską Kasę Oszczędności Bank Polski S.A., Bank Polska Kasa Opieki S.A., ING Bank Śląski S.A., Raiffeisen Bank Polska S.A.;

1.4. BondSpot

- oznacza spółkę działającą pod firmą: BondSpot S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do

1. Za zgodność

Magdalena Pasecka

Magdalena Pasecka

CZŁONEK ZARZĄDU

Tomasz Czechowicz
Wiceprezes Zarządu

rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 22931;

- 1.5. **Catalyst** - oznacza alternatywny system obrotu instrumentami finansowymi prowadzony przez BondSpot;
- 1.6. **Cena Emisyjna** - posiada znaczenie nadane w pkt 3.8 Warunków Emisji;
- 1.7. **Cena Zamiany** - posiada znaczenia nadane temu terminowi w pkt. 7.2 Warunków Emisji;
- 1.8. **Data Emisji** - oznacza dzień 21 marzec 2014 r.;
- 1.9. **Data Ustalenia Praw** - oznacza datę przypadającą sześć Dni Roboczych przed danym dniem wymagalności danego świadczenia pieniężnego wynikającego z Obligacji, albo gdyby na skutek zmiany regulacji KDPW w zakresie wymagań dotyczących ustalenia takiej daty powyższa data nie była zgodna z regulacjami KDPW – odpowiednio inną najkrótszą datę zgodną ze zmienionymi regulacjami KDPW, przypadającą przed datą wypłaty danego świadczenia;
- 1.10. **Data Ustalenia Stopy Bazowej** - oznacza, dla danego Okresu Odsetkowego, datę przypadającą trzy Dni Robocze przed pierwszym dniem tego Okresu Odsetkowego;
- 1.11. **Data Wcześniejszego Wykupu Na Skutek Przekształcenia lub Likwidacji** - posiada znaczenia nadane temu terminowi w pkt 6.2.1.1 Warunków Emisji;
- 1.12. **Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza** - posiada znaczenia nadane temu terminowi w pkt 6.2.2.3 Warunków Emisji;
- 1.13. **Data Wykupu** - oznacza 21 marzec 2018 r.;
- 1.14. **Data Wypłaty Odsetek** - oznacza datę wskazaną w pkt 5.5 Warunków Emisji;
- 1.15. **Depozyt** - oznacza depozyt papierów wartościowych prowadzony zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, w którym

2 Za zgodność
i. organów

Magdalena Pasecka
CZŁONEK ZARZĄDU
Tomasz Czechowicz

Wiceprez Zarządu

rejestrowane będą Obligacje na podstawie umowy zawartej przez Emitenta z KDPW;

- 1.16. **Dzień Roboczy**
- oznacza każdy dzień tygodnia od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce oraz KDPW prowadzą działalność niezbędną do emisji Obligacji i spełnienia danego świadczenia z Obligacji;
- 1.17. **Emitent**
- oznacza spółkę działającą pod firmą: MCI Management S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 4542;
- 1.18. **Ekran**
- oznacza stronę internetową serwisu informacyjnego Bloomberg lub w sytuacji gdy serwis ten nie będzie dostępny, odpowiednia strona innego powszechnie dostępnego serwisu informacyjnego wybranego przez Agenta Emisji, w której publikowane będą informacje pozwalające na ustalenie wysokości Stopy Bazowej;
- 1.19. **GPW**
- oznacza spółkę działającą pod firmą Giełda Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 82312;
- 1.20. **KDPW**
- oznacza spółkę działającą pod firmą Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A. z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 81582;
- 1.21. **Kodeks Cywilny**
- oznacza ustawę z dnia 23 kwietnia 1964 r. Kodeks cywilny (Dz. U. z 1964, nr 16, poz. 93, ze zmianami);
- 1.22. **Kodeks Spółek Handlowych**
- oznacza ustawę z dnia 15 września 2000 r. Kodeks spółek handlowych (tj. Dz. U. z 2013, poz. 1030, ze zmianami);
- 1.23. **Kwota Bazowa**
- oznacza, z zastrzeżeniem pkt 7.2.11 Warunków Emisji, kwotę 12,00 złotych;
- 1.24. **Kwota Wykupu**
- oznacza kwotę równą wartości nominalnej jednej Obligacji;

Magdalena Pasecka

członek zarządu

Tomasz Czechowicz
Wiceprezes Zarządu

- 1.25. **Marża** - oznacza 3,90 %;
- 1.26. **Obligacje** - oznacza obligacje serii G1 emitowane przez Emitenta na podstawie przepisów prawa i Uchwały NWZ oraz Uchwały Zarządu, z których prawa i obowiązki Emitenta i Obligatariuszy zostały określone w niniejszych Warunkach Emisji.
- 1.27. **Obligatariusz** - oznacza posiadacza Obligacji, którego prawa z Obligacji są zarejestrowane na Rachunku Papierów Wartościowych prowadzonego na jego rzecz;
- 1.28. **Okres Odsetkowy** - oznacza okres trwający od Daty Emisji (włącznie) do pierwszej Daty Wypłaty Odsetek (nie obejmując tej daty) oraz każdy kolejny okres trwający od danej Daty Wypłaty Odsetek (włącznie) do kolejnej Daty Wypłaty Odsetek (nie wliczając tej daty);
- 1.29. **Oświadczenie
o Zamianie Obligacji
na Akcje** - posiada znaczenia nadane temu terminowi w pkt 7.1.2 Warunków Emisji;
- 1.30. **Prawo Upadłościowe** - oznacza ustawę z dnia 28 lutego 2003 r. Prawo upadłościowe i naprawcze (Dz.U. Nr 60, poz. 535, z późn. zm.);
- 1.31. **Przypadki Naruszenia** - posiada znaczenia nadane temu terminowi w pkt. 6.2.2.5 Warunków Emisji;
- 1.32. **Rachunek Papierów
Wartościowych** - oznacza rachunek papierów wartościowych w rozumieniu art. 4 Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi;
- 1.33. **Stopa Bazowa** - oznacza, dla danego Okresu Odsetkowego, stopę ustaloną zgodnie z pkt. 5.2 Warunków Emisji w Dacie Ustalenia Stopy Bazowej,
- 1.34. **Stopa Procentowa** - oznacza sumę Stopy Bazowej i Marży;
- 1.35. **Uchwała NWZ** - oznacza uchwałę nr 03/NWZ/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 17 września 2012 roku w sprawie: 1) emisji obligacji zamiennych serii G1 do G5, oraz 2) warunkowego podwyższenia

Za zgodność

Wiceprezes Zarządu

Tomasz Czechowicz

Wiceprezes Zarządu

Magdalena Pasiecka

CZŁONEK ZARZĄDU

kapitału zakładowego Spółki, oraz 3) wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy: obligacji zamiennych serii G1, G2, G3, G4 i G5 oraz akcji serii Z emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, zmienioną uchwałą nr 03/NWZ/2013 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 17 grudnia 2013 roku w sprawie zmiany uchwały 03/NWZ/2012 Nadzwyczajnego Walnego Zgromadzenia Emitenta z dnia 17 września 2012 roku w sprawie: 1) emisji obligacji zamiennych serii G1 do G5, oraz 2) warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki, oraz 3) wyłączenia prawa poboru dotychczasowych akcjonariuszy: obligacji zamiennych serii G1, G2, G3, G4 i G5 oraz akcji serii Z emitowanych w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Spółki;

1.36. Uchwała Zarządu

- oznacza uchwałę nr 1 Zarządu Emitenta z dnia 12 marca 2014 roku w sprawie emisji obligacji zamiennych na okaziciela serii G1;

1.37. Ustawa o Obligacjach

- oznacza ustawę z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach (tekst jedn. Dz. U. z 2001, nr 120, poz. 1300, ze zmianami);

1.38. Ustawa o Obrocie

Instrumentami Finansowymi

- oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o obrocie instrumentami finansowymi (tj. Dz. U. z 2014, poz. 94);

1.39. Ustawa o Ofercie Publicznej

- oznacza ustawę z dnia 29 lipca 2005 r. o ofercie publicznej i warunkach wprowadzania instrumentów finansowych do zorganizowanego systemu obrotu oraz o spółkach publicznych (tj. Dz. U. z 2013 r., poz. 1382);

1.40. Ustawa o Rachunkowości

- oznacza ustawę z dnia 29 września 1994 r. o rachunkowości (tekst jedn. Dz. U. 2013, poz. 330, ze zmianami);

1.41. Warunki Emisji

- oznacza niniejsze warunki emisji Obligacji;

1.42. Wcześniejszy Wykup

- posiada znaczenia nadane temu terminowi w pkt. 6.2 Warunków Emisji;

W zgodności

5.10.2014r.

Tomasz Czechowicz

Wiceprezes Zarządu

Magdalena Rasecka

CZŁONEK ZARZĄDU

- 1.43. **WIBOR6M** - oznacza stopę procentową w skali roku dla depozytów sześciomiesięcznych w złotych polskich;
- 1.44. **Zadłużenie Finansowe** - oznacza wszelkie zadłużenie z tytułu:
- a) pożyczonych środków pieniężnych, udostępnionych przez banki lub inne instytucje finansowe,
 - b) obligacji, weksli lub innych dłużnych papierów wartościowych,
 - c) umów leasingu środków trwałych.
- 1.45. **Zgromadzenie Obligatariuszy** - oznacza zgromadzenie Obligatariuszy, odbywające się zgodnie z zasadami określonymi w pkt 10 Warunków Emisji;
- 1.46. **Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza** - oznacza pisemne żądanie wcześniejszego wykupu Obligacji złożone Emitentowi przez Obligatariusza w związku z zaistnieniem Przypadku Naruszenia.

2. PODSTAWA PRAWNA EMISJI

- 2.1. Obligacje emitowane są na podstawie:
- 2.1.1. art. 9 pkt. 1 Ustawy o Obligacjach; oraz
 - 2.1.2. Uchwały NWZ oraz
 - 2.1.3. Uchwały Zarządu.
- 2.2. Obligacje są oferowane w trybie oferty publicznej w rozumieniu art. 3 ust. 1 Ustawy o Ofercie Publicznej i w sposób wskazany w art. 7 ust. 4 pkt 2) tej ustawy, tj. poprzez ofertę kierowaną wyłącznie do inwestorów, z których każdy nabywa Obligacje o wartości, liczonej według ich ceny emisyjnej, stanowiącej równowartość co najmniej 100.000 euro na dzień ustalenia tej ceny. Oferta Obligacji nie wymaga sporządzenia prospektu emisyjnego ani memorandum informacyjnego, o których mowa w Ustawie o Ofercie Publicznej.

3. NAZWA I OPIS OBLIGACJI

- 3.1. Obligacje zamienne na okaziciela serii G1.
- 3.2. Obligacje nie mają formy dokumentu i są rejestrowane w Depozycie.

Magdalena Pasiecka
Tomasz Czechowicz
Wiceprezes Zarządu
Zgodność
Wiceprezes Zarządu

- 3.3. Wartość nominalna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 złotych.
- 3.4. Wartość nominalna wszystkich emitowanych Obligacji wynosi nie więcej niż 50.000.000,00 złotych.
- 3.5. Obligacje emitowane są w Dacie Emisji.
- 3.6. Miejscem emisji jest Warszawa.
- 3.7. Emitent emituje nie więcej niż 50.000 Obligacji. Obligacje mają numery od 000.001 do nie większego niż 050.000.
- 3.8. Cena emisyjna jednej Obligacji wynosi 1.000,00 złotych („Cena Emisyjna”).
- 3.9. Roszczenia Obligatariuszy z tytułu Obligacji nie są zabezpieczone.
- 3.10. Cel emisji w rozumieniu Ustawy o Obligacjach nie jest określony.
- 3.11. Obligacje przydzielone danemu Obligatariuszowi zostaną zapisane na Rachunku Papierów Wartościowych takiego Obligatariusza albo na odpowiednim rachunku zbiorczym w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi, zgodnie z regulacjami KDPW w Dacie Emisji.

4. TYTUŁ PRAWNY ORAZ PRZENOSZENIE PRAW Z OBLIGACJI

- 4.1. Prawa z Obligacji przysługują osobie wskazanej jako posiadacz Rachunku Papierów Wartościowych, na którym zapisane są Obligacje albo osobie uprawnionej z Obligacji zapisanych na odpowiednim rachunku zbiorczym w rozumieniu art. 8a Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
- 4.2. Zbywalność Obligacji nie podlega ograniczeniom.
- 4.3. Przenoszenie praw z Obligacji następuje zgodnie z postanowieniami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.
- 4.4. Emitent podejmie działania mające na celu dopuszczenie Obligacji do zorganizowanego obrotu na terytorium Rzeczypospolitej Polskiej, do alternatywnego systemu obrotu Catalyst.

5. OPROCENTOWANIE OBLIGACJI

5.1. Okresy Odsetkowe.

Obligacje są oprocentowane. Odsetki od wartości nominalnej Obligacji są naliczane od Daty Emisji (włącznie) i płatne w każdej Dacie Wypłaty Odsetek. Ostatnim dniem naliczania odsetek od danej Obligacji będzie dzień poprzedzający dzień, w którym nastąpi wykup Obligacji albo data złożenia oświadczenia o zamianie Obligacji na Akcje, tj. Oświadczenia o Zamianie Obligacji na Akcje.

5.2. Stopa Bazowa

Za zgodność

Magdalena Pasecka

Tomasz Czechowicz

Magdalena Pasecka
CZŁONEK ZARZĄDU

Wiceprezes Zarządu

Stopa Bazowa będzie ustalana przez Emitenta dla danego Okresu Odsetkowego w każdej Dacie Ustalenia Stopy Bazowej tego Okresu Odsetkowego według poniższych zasad:

- 5.2.1. w wysokości WIBOR6M, opublikowanego na Ekranie o godzinie 11:00 lub około tej godziny w Dacie Ustalenia Stopy Bazowej; albo
- 5.2.2. jeżeli w czasie opisanym w pkt 5.2.1 na Ekranie nie pojawi się WIBOR6M - w wysokości obliczonej jako średnia arytmetyczna (zaokrąglona w górę do jednej dziesięciotysięcznej) stóp procentowych na godzinę 11:00 w Dacie Ustalenia Stopy Bazowej dla depozytów określonych w PLN (złotych polskich) na okres równy danemu Okresowi Odsetkowemu, które zostaną podane Emitentowi, na jego żądanie, przez co najmniej dwa banki wybrane przez Emitenta spośród Banków Referencyjnych; lub
- 5.2.3. w przypadku, gdy Stopa Bazowa dla danego Okresu Odsetkowego nie może być ustalona zgodnie z pkt 5.2.1 – 5.2.2, Stopa Bazowa dla danego Okresu Odsetkowego będzie równa Stopie Bazowej ustalonej dla poprzedzającego Okresu Odsetkowego.

5.3. Wysokość odsetek

Odsetki naliczane od jednej Obligacji za dany Okres Odsetkowy obliczane będą według następującej formuły:

$$O = \frac{N \times SP \times D}{R}$$

gdzie:

- O - oznacza kwotę odsetek za dany Okres Odsetkowy przypadającą na jedną Obligację
- N - oznacza wartość nominalną jednej Obligacji,
- SP - oznacza Stopę Procentową obowiązującą w danym Okresie Odsetkowym
- D - oznacza liczbę dni w danym Okresie Odsetkowym
- R - oznacza 365 dni

po zaokrągleniu wyniku tego obliczenia do 1 grosza (przy czym od pół grosza wynik będzie zaokrąglony w górę do pełnego grosza).

5.4. Ogłoszenie wysokości odsetek

Emitent będzie informował o wysokości odsetek w danym Okresie Odsetkowym zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i Catalyst, najpóźniej pierwszego Dnia Roboczego danego Okresu Odsetkowego.

5.5. Daty wypłaty odsetek od Obligacji za poszczególne Okresy Odsetkowe:

Numer	Okres Odsetkowy	Data Ustalenia	Data Ustalenia	Data Wypłaty
-------	-----------------	----------------	----------------	--------------

Magdalena Pasecka
Tomasz Czechowicz
Wiceprezes Zarządu
SZYMON K. ZARZĄDU

8 Za zgodność
Wiceprezes Zarządu

Okresu Odsetkowego		Stopy Bazowej	Praw	Odsetek*
I	21 marzec 2014 - 21 wrzesień 2014	18 marzec 2014	12 wrzesień 2014	22 wrzesień 2014
II	22 wrzesień 2014 - 22 marzec 2015	17 wrzesień 2014	13 marzec 2015	23 marzec 2015
III	23 marzec 2015 - 20 wrzesień 2015	18 marzec 2015	11 wrzesień 2015	21 wrzesień 2015
IV	21 wrzesień 2015 - 20 marzec 2016	16 wrzesień 2015	11 marzec 2016	21 marzec 2016
V	21 marzec 2016 - 20 wrzesień 2016	16 marzec 2016	13 wrzesień 2016	21 wrzesień 2016
VI	21 wrzesień 2016 - 20 marzec 2017	16 wrzesień 2016	13 marzec 2017	21 marzec 2017
VII	21 marzec 2017 - 20 wrzesień 2017	16 marzec 2017	13 wrzesień 2017	21 wrzesień 2017
VIII	21 wrzesień 2017 - 20 marzec 2018	18 wrzesień 2017	13 marzec 2018	Data Wykupu

* z zastrzeżeniem, iż w odniesieniu do Obligacji wykupywanych w ramach Wcześniejszego Wykupu, Data Wypłaty Odsetek przypada odpowiednio w: (i) Dacie Wcześniejszego Wykupu Na Skutek Przekształcenia lub Likwidacji Emitenta, albo (ii) Dacie Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza.

6. WYKUP

6.1. Wykup Obligacji w Dacie Wykupu.

Z zastrzeżeniem postanowień pkt 6.2 Warunków Emisji. Emitent zobowiązany jest wykupić w Dacie Wykupu Obligacje poprzez zapłatę Kwoty Wykupu wraz z niewypłaconymi odsetkami należnymi od wykupywanej Obligacji.

6.2. Wykup Obligacji przed Datą Wykupu („Wcześniejszy Wykup”)

6.2.1. Wcześniejszy Wykup w związku z likwidacją bądź przekształceniem Emitenta.

6.2.1.1. W przypadku przekształcenia w inną spółkę handlową lub otwarcia likwidacji Emitenta (w rozumieniu Kodeksu Spółek Handlowych) wszystkie Obligacje podlegają przedterminowemu wykupowi poprzez zapłatę Kwoty Wykupu wraz z niewypłaconymi odsetkami należnymi od wykupywanej Obligacji. W takim przypadku wykup Obligacji nastąpi odpowiednio w dniu uprawomocnienia się postanowienia o zarejestrowaniu przekształcenia Emitenta lub w dniu otwarcia likwidacji Emitenta („Data Wcześniejszego Wykupu Na Skutek Przekształcenia lub Likwidacji”).

Za zgodność

9

Magdalena Pasiecka
CZŁONEK ZARZĄDU

Tomasz Czerchowiec

Wiceprezes Zarządu

- 6.2.1.2. Prawo do Zamiany Obligacji na Akcje wygasa z dniem otwarcia likwidacji lub przekształcenia Emitenta.
- 6.2.2. Wcześniejszy wykup Obligacji na Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza.
- 6.2.2.1. W przypadku wystąpienia Przypadku Naruszenia, Obligatariusz może doręczyć Emitentowi Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza, co z zastrzeżeniem pkt 6.2.2.6 Warunków Emisji będzie skutkować tym, że Emitent będzie zobowiązany do wykupu Obligacji od takiego Obligatariusza w liczbie wskazanej w takim Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza w Dacie Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza.
- 6.2.2.2. Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza będzie uważane za złożone ważnie i skutecznie przez Obligatariusza jedynie w przypadku, gdy: (i) zostanie w nim wskazany Przypadek Naruszenia w związku z wystąpieniem którego Obligatariusz składa Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza oraz (ii) gdy w dacie jego otrzymania przez Emitenta będzie trwać Przypadek Naruszenia wskazany w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza, oraz (iii) zostanie do niego dołączone zaświadczenie wystawione przez podmiot prowadzący jego Rachunek Papierów Wartościowych na którym zapisane są Obligacje mające być przedmiotem wcześniejszego wykupu, iż została ustanowiona na nich nieodwołana blokada do dnia ich wykupu przez Emitenta, i w związku z ich wykupem na dane Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza.
- 6.2.2.3. Z zastrzeżeniem pkt 6.2.2.6 Warunków Emisji, Emitent w terminie 45 dni od dnia otrzymania Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza („**Data Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza**”) wykupi Obligacje wskazane w takim żądaniu od żądającego Obligatariusza poprzez zapłatę Kwoty Wykupu wraz z niewypłaconymi odsetkami należnymi od wykupywanej Obligacji.
- 6.2.2.4. W odniesieniu do Obligacji, objętych wykupem w związku ze złożeniem danego Żądania Wcześniejszego Wykupu na Żądanie Obligatariusza, wygasa Prawo do Zamiany Obligacji na Akcje.
- 6.2.2.5. Za przypadek naruszenia („**Przypadek Naruszenia**”) będzie uważane wystąpienie jednego z wymienionych poniżej zdarzeń:
- 6.2.2.5.1. Niedokonanie płatności z Obligacji:

Nie zostanie dokonana przez Emitenta w terminie wymagalności płatność na rzecz Obligatariusza z tytułu Obligacji.

Za zgodność

1. Czynnik

Magdalena Pasecka

Tomasz Czechowicz

Wiceprezes Zarządu

6.2.2.5.2. Niewypłacalność:

Niewypłacalność oznacza każdy z następujących przypadków opisanych poniżej:

6.2.2.5.2.1. Emitent będzie niewypłacalny zgodnie z przesłankami określonymi w Prawie Upadłościowym,

6.2.2.5.2.2. Emitent złoży w sądzie wniosek o ogłoszenie swojej upadłości lub oświadczenie o wszczęciu postępowania naprawczego,

6.2.2.5.2.3. wydane zostanie prawomocne orzeczenie w sprawie ustanowienia zarządu przymusowego Emitenta.

6.2.2.5.3. Zaprzestanie prowadzenia działalności gospodarczej:

Emitent zaprzestanie prowadzenia w całości działalności gospodarczej.

6.2.2.5.4. Wycofanie akcji Emitenta z obrotu zorganizowanego:

Akcje wyemitowane Emitenta zostaną wycofane z obrotu zorganizowanego w rozumieniu przepisów Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi.

6.2.2.5.5. Brak spłaty istotnego danego Zadłużenia Finansowego:

Emitent nie spłaci swojego wymagalnego i niespornego zadłużenia będącego Zadłużeniem Finansowym, o ile niespłacona kwota takiego wymagalnego i niespornego danego Zadłużenia Finansowego Emitenta będzie wyższa niż 5,00% kapitałów własnych Emitenta.

6.2.2.5.6. Naruszenie wskaźnika finansowego

W przypadku, gdy kwota całkowitego zadłużenia Emitenta wykazana w zatwierdzonym jednostkowym sprawozdaniu finansowym Emitenta za poprzedni rok obrotowy będzie stanowić 50% lub więcej wartości aktywów Emitenta wykazanej w ww. sprawozdaniu finansowym („Wskaźnik finansowy”). Wskaźnik finansowy będzie obliczany przez Emitenta, począwszy od sprawozdania finansowego za 2014 rok.

6.2.2.5.7. Brak ogłoszenia o korekcie Ceny Zamiany.

Emitent nie dokona w terminie ogłoszenia, o którym mowa w pkt 7.2.4.2 Warunków Emisji.

Tomasz Czechowicz

Magdalena Pasecka

Prezes Zarządu

CZŁONEK ZARZĄDU

6.2.2.5.8. Niewykonania przez Emitenta pkt 7.2.11 Warunków Emisji.

6.2.2.5.8.1. Emitent nie wykona postanowienia pkt 7.2.11 Warunków Emisji, lub

6.2.2.5.8.2. walne zgromadzenie Emitenta zwołane przez Emitenta w celu powzięcia uchwały w sprawie określonej w pkt 7.2.11 Warunków Emisji, nie poweźmie uchwały w tej sprawie, to jest nie poweźmie uchwały w sprawie zmiany Uchwały NWZ, która umożliwi zmianę Warunków Emisji poprzez obniżenie wartości Kwoty Bazowej, do wartości, o której mowa w pkt 7.2.11 pierwsze zdanie Warunków Emisji.

6.2.2.6. Jeżeli Obligatariusz doręczy Emitentowi Żądanie Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza, w którym określi jako podstawę jego złożenia Przypadek Naruszenia określony w pkt. 6.2.2.5.2.1, 6.2.2.5.2.3, 6.2.2.5.3, 6.2.2.5.4, 6.2.2.5.5, 6.2.2.5.6, 6.2.2.5.7 lub 6.2.2.5.8 Warunków Emisji, to Emitent nie będzie zobowiązany do wykupu Obligacji określonych w takim Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza jeżeli przed datą, w której zgodnie z pkt 6.2.2.3 Emitent powinien dokonać wykupu Obligacji objętych takim Żądaniem Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza, Zgromadzenie Obligatariuszy podejmie uchwałę:

6.2.2.6.1. iż pomimo doręczenia Emitentowi takiego Żądania Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza, Emitent nie jest zobowiązany do wcześniejszego wykupienia Obligacji objętych tym żądaniem lub

6.2.2.6.2. w której stwierdzi, że w ocenie Zgromadzenia Obligatariuszy nie wystąpił Przypadek Naruszenia, powołany w takim Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza jako podstawa jego złożenia.

6.2.2.7. Postanowienie pkt. 6.2.2.6 Warunków Emisji nie uchybia prawu Emitenta. do żądania ustalenia przez właściwy Sąd, iż Przypadek Naruszenia określony w Żądaniu Wcześniejszego Wykupu Obligatariusza jako podstawa jego złożenia nie wystąpił.

7. PRAWO DO ZAMIANY OBLIGACJI NA AKCJE

7.1. Prawo do zamiany Obligacji na Akcje.

12

Za zgodność
Tomasz Czech
Wiceprezes Zarządu

Magdalena Pasecka
CZŁONEK ZARZĄDU

- 7.1.1. Z zastrzeżeniem pkt 6.2.1.2 oraz 6.2.2.4 Warunków Emisji, na warunkach określonych w Warunkach Emisji, Obligatariuszowi przysługuje prawo do zamiany posiadanych przez niego Obligacji na Akcje („**Prawo do Zamiany Obligacji na Akcje**”).
- 7.1.2. Obligatariusz wykonuje Prawo do Zamiany Obligacji na Akcje poprzez złożenie i doręczenie w tym samym dniu Emitentowi i podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza, na którym zapisane są zamieniane na Akcje Obligacje, oświadczenia o zamianie Obligacji na Akcje („**Oświadczenie o Zamianie Obligacji na Akcje**”), zgodnego ze wzorem który stanowi Załącznik 1 do Warunków Emisji.
- 7.1.3. Obligatariusz ma prawo składać Oświadczenia o Zamianie Obligacji na Akcje w odniesieniu do posiadanych Obligacji wyłącznie w:
- 7.1.3.1. Dacie Wyплаты Odsetek, z wyłączeniem ostatniej Daty Wyплаты Odsetek to jest z wyłączeniem Daty Wyплаты Odsetek przypadającej w Dacie Wykupu,
- 7.1.3.2. w dniu 17 stycznia 2018 r.
- 7.1.4. Oświadczenie o Zamianie Obligacji na Akcje nie może być złożone pod warunkiem lub z zastrzeżeniem terminu.
- 7.2. Cena Zamiany.
- 7.2.1. Niezależnie od innych postanowień Warunków Emisji w żadnym wypadku:
- 7.2.1.1. łączna wartość nominalna Akcji przyznanych Obligatariuszowi za jedną Obligację nie będzie wyższa niż wartość nominalna tej Obligacji,
- 7.2.1.2. Cena Zamiany nie może być niższa od Kwoty Bazowej, co oznacza, że w przypadku, gdyby obliczona zgodnie z innymi postanowieniami Warunków Emisji Cena Zamiany była niższa od Kwoty Bazowej, to Cena Zamiany będzie równa Kwocie Bazowej.
- 7.2.2. Z zastrzeżeniem pkt. 7.2.3, 7.2.4 oraz 7.2.5 Warunków Emisji cena zamiany Obligacji na Akcje („**Cena Zamiany**”) jest równa Kwocie Bazowej.
- 7.2.3. Korekta Ceny Zamiany w związku z podwyższeniem kapitału zakładowego Emitenta.
- 7.2.3.1. W przypadku, gdy zostanie uchwalone przez walne zgromadzenie Emitenta podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta:
- 7.2.3.1.1. w ramach którego, będą emitowane przez Emitenta akcje po cenie emisyjnej niższej o więcej niż 10% od średniej arytmetycznej ceny jednej akcji Emitenta z kursów zamknięcia ostatnich 20 notowań na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, bez kosztów transakcyjnych i kosztów

13

Zgodność
Tomasz Czechowicz
Wiceprezes Zarządu

Monika Pasiecka
CZŁONEK ZARZĄDU

poprzedzających dzień podjęcia przez walne zgromadzenie Emitenta uchwały w sprawie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, oraz

7.2.3.1.2. które zostanie wpisane (zarejestrowane) w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, oraz

7.2.3.1.3. w wyniku wpisania (zarejestrowania) którego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego, łączna kwota podwyższeń kapitału zakładowego Emitenta w danym roku kalendarzowym, spełniających warunki określone w pkt 7.2.3.1.1 (przy czym to, czy cena emisyjna akcji emitowanych w ramach danego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta będzie ustalana w odniesieniu do kursów zamknięcia ostatnich 20 notowań na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, bezpośrednio poprzedzających dzień podjęcia przez walne zgromadzenie Emitenta uchwały w sprawie podwyższenia danego kapitału zakładowego Emitenta) oraz 7.2.3.1.2 Warunków Emisji, przekroczy 1% kapitału zakładowego Emitenta ujawnionego w rejestrze przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego w dniu 1 stycznia danego roku kalendarzowego,

to od 16 Dnia Roboczego następującego po dacie, w której zostało wpisane do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego takie podwyższenie kapitału zakładowego Emitenta, Cena Zamiany ulega zmianie i będzie ustalona zgodnie z poniższym wzorem:

$$NCZ = CZO * \left[\frac{CS * n + CE * m}{(m + n) * CS} \right]$$

gdzie:

- NCZ - oznacza nową Cenę Zamiany,
- CZO - oznacza Cenę Zamiany obowiązującą w dacie wpisania (zarejestrowania) do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, które spowodowało obowiązek dokonania korekty Ceny Zamiany zgodnie z niniejszym punktem,
- CS - oznacza średnią arytmetyczną ceny jednej akcji Emitenta z kursów zamknięcia ostatnich 20 notowań na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, bezpośrednio poprzedzających dzień podjęcia

Magdalena Pasecka

WICEPREZES ZARZĄDU

Tomasz Czechowicz

Wiceprezes Zarządu

uchwały walnego zgromadzenia Emitenta w przedmiocie podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, którego wpisanie (zarejestrowanie) do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego spowodowało obowiązek dokonania korekty Ceny Zamiany zgodnie z niniejszym punktem,

- CE - oznacza cenę emisyjną akcji wyemitowanej przez Emitenta w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, którego wpisanie (zarejestrowanie) do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego spowodowało obowiązek dokonania korekty Ceny Zamiany zgodnie z niniejszym punktem,
- n - oznacza liczbę akcji wyemitowanych przez Emitenta (z wyłączeniem akcji nowej emisji) istniejących na koniec dnia poprzedzającego dzień powzięcia przez walne zgromadzenie Emitenta podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, którego wpisanie (zarejestrowanie) do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego spowodowało obowiązek dokonania korekty Ceny Zamiany zgodnie z niniejszym punktem,
- m - oznacza liczbę akcji wyemitowanych (wpisanych do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego) przez Emitenta w ramach podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta, którego wpisanie (zarejestrowanie) do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego spowodowało obowiązek dokonania korekty Ceny Zamiany zgodnie z niniejszym punktem.

7.2.4. Korekta Ceny Zamiany w związku ze skupem przez Emitenta akcji własnych.

7.2.4.1. W przypadku, gdy łączna liczba akcji własnych skupionych przez Emitenta w danym roku kalendarzowym po cenie wyższej niż średnia arytmetyczna cena rynkowa jednej akcji Emitenta z kursu zamknięcia 20 notowań na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, bezpośrednio poprzedzających dzień nabycia danej akcji własnej przez Emitenta, przekroczy 1% wszystkich akcji wyemitowanych przez Emitenta (próg), to od 16 Dnia Roboczego następującego po dniu, w którym Emitent dokonał ogłoszenia o

Za zgodność
15

Magdalena Pasecka

WICEPRZEDSIĘDZIE

Tomasz Czechowicz

Wiceprezes Zarządu

powyższym, Cena Zamiany ulega zmianie i będzie ustalona zgodnie z poniższym wzorem:

$$NCZ = CZO * \frac{(CS * n - \text{Program Skupu})}{CS * (n - m)}$$

gdzie:

- NCZ - oznacza nową Cenę Zamiany,
- CZO - oznacza Cenę Zamiany obowiązującą w dacie, w której Emitent dokonał ogłoszenia, o którym mowa powyżej,
- CS - oznacza średnią arytmetyczną cenę rynkową jednej akcji Emitenta z kursu zamknięcia 20 notowań na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, bezpośrednio poprzedzających nabycie przez Emitenta akcji własnej, której nabycie spowodowało przekroczenie przez Emitenta przekroczenie 1% progu, o którym mowa powyżej,
- n - oznacza liczbę akcji wyemitowanych przez Emitenta istniejących na koniec dnia poprzedzającego dzień w którym Emitent nabył akcję własną, której nabycie spowodowało przekroczenie przez Emitenta 1% progu, o którym mowa powyżej,
- m - oznacza łączną liczbę akcji własnych skupionych przez Emitenta po cenie wyższej niż średnia arytmetyczna cena rynkowa jednej akcji Emitenta z kursu zamknięcia 20 notowań na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, bezpośrednio poprzedzających dzień nabycia danej akcji własnej przez Emitenta, w okresie od 1 stycznia danego roku kalendarzowego do dnia, w którym liczba akcji własnych skupionych przez Emitenta po cenie wskazanej powyżej, przekroczy 1% wszystkich akcji wyemitowanych przez Emitenta,
- Program Skupu - oznacza wartość stanowiącą iloczyn kwoty nadwyżki średniej ceny akcji własnych skupionych przez Emitenta - w okresie od początku danego roku kalendarzowego do końca dnia, w którym Emitent nabył akcję własną, której nabycie spowodowało

przekroczenie przez Emitenta 1% progu, o którym mowa powyżej - ponad średnią arytmetyczną ceną rynkową akcji Emitenta z kursu zamknięcia 20 notowań na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, bezpośrednio poprzedzających dzień nabycia danych akcji własnych oraz liczby akcji własnych skupionych przez Emitenta w ww. okresie od początku danego roku kalendarzowego do końca dnia, w którym Emitent nabył akcję własną, której nabycie spowodowało przekroczenie przez Emitenta 1% progu, o którym mowa powyżej.

7.2.4.2. Emitent zobowiązany jest dokonać ogłoszenia, o którym mowa w pkt 7.2.4.1 Warunków Emisji w terminie 7 Dni Roboczych od daty, w której liczba akcji własnych skupionych w danym roku kalendarzowym przez Emitenta po cenie wyższej niż określona w pkt 7.2.4.1, przekroczy 1% wszystkich akcji wyemitowanych przez Emitenta.

7.2.5. Korekta Ceny Zamiany w związku z wypłatą dywidendy przez Emitenta.

7.2.5.1. W przypadku, podjęcia przez walne zgromadzenie Emitenta uchwały o wypłacie dywidendy na rzecz akcjonariuszy, to od 16 Dnia Roboczego następującego po dniu, w którym odbyło się ostatnie notowanie na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW akcji Emitenta z prawem do takiej dywidendy, Cena Zamiany ulega zmianie i będzie ustalona zgodnie z poniższym wzorem:

$$NCZ = CZO * (1 - D/CS),$$

gdzie:

- | | |
|-----|--|
| NCZ | - oznacza nową Cenę Zamiany |
| CZO | - oznacza Cenę Zamiany obowiązującą w dacie w której odbyło się ostatnie notowanie akcji Emitenta z prawem do dywidendy, o którym mowa powyżej |
| D | - oznacza kwotę dywidendy wypłaconej na 1 akcję wyemitowaną przez Emitenta na podstawie uchwały, o której mowa powyżej, |
| CS | - oznacza średnią arytmetyczną ceny jednej akcji Emitenta z kursów zamknięcia ostatnich 20 notowań na rynku regulowanym prowadzonym przez GPW, bezpośrednio poprzedzających pierwszy dzień notowania akcji Emitenta bez prawa do dywidendy, o którym mowa powyżej. |

Magdalena Pasecka

CZŁONEK ZARZĄDU

Tomasz Czerniowicz

Wiceprezes Zarządu

Za zgodność

- 7.2.6. W każdym przypadku Cena Zamiany zostanie zaokrąglona do 1 grosza (przy czym od pół grosza wynik będzie zaokrąglony w górę do pełnego grosza).
- 7.2.7. W przypadku, gdyby zgodnie z postanowieniami pkt 7.2.3, 7.2.4 lub 7.2.5 Warunków Emisji zaistniały przesłanki do zmiany Ceny Zamiany w tym samym dniu na podstawie więcej niż jednego z punktów 7.2.3, 7.2.4 lub 7.2.5 Warunków Emisji, to za nową Cenę Zamiany przyjętą należy najniższą z wartości wyliczonych odpowiednio zgodnie z punktami 7.2.3, 7.2.4 lub 7.2.5 Warunków Emisji, chyba że Zgromadzenie Obligatariuszy powoła uchwałę, w której postanowi, iż nową Ceną Zamiany jest inna niż najniższa z wartości wyliczonych odpowiednio zgodnie z punktami 7.2.3, 7.2.4 albo 7.2.5 Warunków Emisji.
- 7.2.8. Emitent będzie informował o wysokości nowej Ceny Zamiany, najpóźniej w 3 dniu poprzedzającym dzień, od którego obowiązuje nowa Cena Zamiany. W przypadku, o którym mowa w pkt 7.2.7 Warunków Emisji, Emitent może dokonać ogłoszenia o nowej Cenie Zamiany najpóźniej w dniu poprzedzającym dzień, od którego obowiązuje nowa Cena Zamiany.
- 7.2.9. Liczba Akcji przysługująca danemu Obligatariuszowi z tytułu zamiany Obligacji na Aкции, równa będzie zaokrąglonemu w dół ilorazowi wartości nominalnej zamienianej Obligacji (dzielna) i Ceny Zamiany (dzielnik) obowiązującej w dacie doręczenia Emitentowi Oświadczenia o Zamianie Obligacji na Acciones.
- 7.2.10. Zmiana wartości nominalnej akcji Emitenta
- W przypadku zwiększenia lub zmniejszenia wartości nominalnej akcji emitowanych przez Emitenta przed dniem wykonania Prawa do Zamiany Obligacji na Acciones, wartość nominalna akcji przyznanych Obligatariuszowi w zamian za zamieniane Obligacje będzie odpowiednio powiększona lub pomniejszona w tej samej proporcji jak została powiększona lub pomniejszona wartość nominalna akcji Emitenta z dnia powzięcia Uchwały NWZ.
- 7.2.11. Zmiana wysokości Kwoty Bazowej.

W przypadku, gdyby wyliczona zgodnie z pkt 7.2.3, 7.2.4 lub 7.2.5 Warunków Emisji wartość była niższa od obowiązującej Kwoty Bazowej, to Emitent w terminie do 45 dni od daty, w której zaistniało zdarzenie w wyniku którego wyliczona odpowiednio zgodnie z pkt 7.2.3, 7.2.4 lub 7.2.5 Warunków Emisji wartość była niższa niż Kwota Bazowa, zwoła walne zgromadzenie Emitenta z porządkiem obrad przewidującym powzięcie uchwały w sprawie zmiany Uchwały NWZ w taki sposób, aby była możliwa zmiana Warunków Emisji poprzez obniżenie Kwoty Bazowej do takiej wartości wyliczona odpowiednio zgodnie z pkt 7.2.3, 7.2.4 lub 7.2.5 Warunków Emisji. W przypadku, powzięcia przez walne zgromadzenie

Za zgodność
z oryginałem

Mandelania Pasecka
CZŁONEK ZARZĄDU
Wiceprezes Zarządu

Emitenta uchwały w sprawie zmiany Uchwały NWZ zgodnie z powyższym, Emitent niezwłocznie, lecz nie później niż w terminie 6 Dni Roboczych od daty powzięcia przez walne zgromadzenie Emitenta takiej uchwały, zwoła Zgromadzenie Obligatariuszy z porządkiem obrad przewidującym zmianę Warunków Emisji w zakresie obniżenia wartości Kwoty Bazowej do wartości przyjętej w ww. uchwale walnego zgromadzenia Emitenta zmieniającej Uchwałę NWZ.

7.2.12. W przypadku, o którym mowa w pkt 7.2.11 Warunków Emisji, od 16 dnia następującego po dniu, w którym zostaną zmienione Warunki Emisji w zakresie obniżenia Kwoty Bazowej do wartości wyliczonej zgodnie odpowiednio z pkt 7.2.3, 7.2.4 lub 7.2.5 Warunków Emisji, z zastrzeżeniem postanowienia pkt 7.2.7 Warunków Emisji Cena Zamiany będzie równa takiej nowej Kwocie Bazowej. W przypadku, gdyby do czasu zmiany Warunków Emisji, o której mowa w zdaniu poprzedzającym, nastąpiła kolejna korekta Ceny Zamiany, postanowienie pkt 7.2.7 Warunków Emisji stosuje się odpowiednio co do ustalenia obowiązującej Ceny Zamiany. Postanowienie pkt 7.2.8 ostatnie zdanie Warunków Emisji stosuje się.

7.3. Wydanie Akcji w wyniku realizacji Prawa do Zamiany Obligacji na Akcje.

7.3.1. Za wydanie Akcji w zamian za Obligacje uważa się zapisanie ich na Rachunku Papierów Wartościowych Obligatariusza, którego Obligacje podlegały zamianie, zgodnie z przepisami Ustawy o Obrocie Instrumentami Finansowymi oraz regulacjami KDPW. Informację o numerze Rachunku Papierów Wartościowych, na którym mają być zapisane Akcje obejmowane przez Obligatariusza w związku z zamianą Obligacji na Akcje, Obligatariusz powinien przekazać w Oświadczeniu o Zamianie Obligacji na Akcje.

7.3.2. W związku z realizacją Prawa do Zamiany Obligacji na Akcje Zarząd Emitenta będzie zgłaszał do Krajowego Rejestru Sądowego podwyższenie kapitału zakładowego w sposób zgodny z art. 452 Kodeksu Spółek Handlowych.

7.4. Świadczenia pieniężne z Obligacji w przypadku wykonania Prawa do Zamiany Obligacji na Akcje.

7.4.1. W wyniku wykonania przez Obligatariusza Prawa do Zamiany Obligacji na Akcje, z dniem złożenia przez Obligatariusza Oświadczenia o Zamianie Obligacji na Akcje, roszczenie o wypłatę Kwoty Wykupu wygasa, jak również od dnia złożenia Oświadczenia o Zamianie Obligacji na Akcje wygasa roszczenie o naliczenie i wypłatę kwoty odsetek od Obligacji wskazanych w takim Oświadczeniu o Zamianie Obligacji na Akcje, które mogłoby ewentualnie przysługiwać Obligatariuszowi za okres po dniu, w którym doręczył Emitentowi Oświadczenie o Zamianie Obligacji na Akcje.

7.4.2. Obligatariuszowi, który złoży Oświadczenie o Zamianie Obligacji na Akcje, przysługuje roszczenie o zapłatę kwoty odsetek od Obligacji wskazanych w

Za zgodność
19
z oryginałem

Mazowiecka
Wiceprezes Zarządu
Tomasz Czechowicz

Oświadczeniu o Zamianie Obligacji na Akcje liczonych od pierwszego dnia Okresu Odsetkowego, w którym doręczone zostało Emitentowi Oświadczenie o Zamianie Obligacji na Akcje do dnia poprzedzającego dzień w którym zostało doręczone Emitentowi Oświadczenie o Zamianie Obligacji na Akcje włącznie.

7.5. Zasady przeliczenia świadczenia niepieniężnego z Obligacji na świadczenie pieniężne.

7.5.1. W przypadku, gdy pomimo złożenia przez Obligatariusza zgodnie z Warunkami Emisji Oświadczenia o Zamianie Obligacji na Akcje, Akcje które powinny być wydane w zamian za Obligacje nie zostaną wydane w terminie 60 Dni Roboczych od dnia doręczenia Emitentowi Oświadczenia o Zamianie Obligacji na Akcje, na żądanie Obligatariusza następuje przekształcenie świadczenia niepieniężnego na pieniężne. W takim przypadku, Obligatariuszowi który złożył takie żądanie przysługuje wówczas wyłącznie roszczenie o spełnienie świadczenia pieniężnego z tytułu Obligacji co do której złożył Oświadczenia o Zamianie Obligacji na Akcje stanowiące: Kwotę Wykupu oraz prawa do odsetek, o których mowa w pkt 7.4.2 Warunków Emisji.

7.5.2. Złożenie przez Obligatariusza żądania, o którym mowa w pkt 7.5.1 Warunków Emisji stanowi jednocześnie cofnięcie przez tego Obligatariusza oświadczenia woli stanowiącego Oświadczenie o Zamianie Obligacji na Akcje.

8. PŁATNOŚCI

- 8.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane za pośrednictwem KDPW oraz podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych na którym zapisane są Obligacje zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW i podmiotu prowadzącego Rachunek Papierów Wartościowych.
- 8.2. Jeżeli dzień, w którym ma nastąpić jakakolwiek płatność z tytułu Obligacji, przypada na dzień niebędący Dniem Roboczym, płatność taka nastąpi w pierwszym Dniu Roboczym po tym dniu, a Obligatariuszom nie będzie przysługiwać roszczenie o odsetki za ten okres.
- 8.3. Płatności będą dokonywane jedynie na rzecz Obligatariusza, który będzie posiadał Obligacje na koniec Daty Ustalenia Praw.
- 8.4. Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z tytułu Obligacji bez dokonywania jakichkolwiek potrąceń z wierzytelnościami przysługującymi mu w stosunku do Obligatariusza, co nie wyklucza potrącenia umownego.
- 8.5. Emitent będzie dokonywał wszelkich płatności z uwzględnieniem obowiązujących przepisów, w tym przepisów określających maksymalną wysokość odsetek wynikających z czynności prawnej.

9. PODATKI

- 9.1. Wszelkie płatności z tytułu Obligacji będą dokonywane przez Emitenta bez potrąceń lub pobrań z tytułu podatków, opłat lub innych należności publicznoprawnych nałożonych z mocy przepisów wydanych w Rzeczypospolitej Polskiej w odniesieniu do Obligacji, chyba że dokonanie takiego potrącenia lub pobrania podatku wymagane jest przepisami prawa.
- 9.2. Obligatariusz przekaże podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych wszelkie informacje i dokumenty niezbędne do obsługi zobowiązań Obligatariusza z tytułu podatków, w zakresie i terminie wymaganym przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych.
- 9.3. Jeżeli Obligatariusz nie przekaże podmiotowi prowadzącemu Rachunek Papierów Wartościowych wszelkich informacji i dokumentów niezbędnych do zastosowania obniżonej lub zerowej stawki podatku, podatek ten zostanie pobrany w pełnej wysokości, o ile będzie to wymagane zgodnie z obowiązującymi przepisami prawa.

10. ZGROMADZENIE OBLIGATARIUSZY

10.1. Zwołanie i miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy,

10.1.1. Zgromadzenie Obligatariuszy zwołuje Emitent z własnej inicjatywy lub na wniosek („**Wniosek o Zwołanie ZO**”) dowolnego Obligatariusza lub Obligatariuszy posiadających łącznie nie mniej niż 10% Obligacji istniejących w dacie doręczenia Emitentowi Wniosku o Zwołanie ZO.

10.1.2. Wniosek o Zwołanie ZO powinien pod rygorem nieważności:

- 10.1.2.1. być złożonym w formie pisemnej,
- 10.1.2.2. wskazywać proponowaną datę odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy (która będzie Dniem Roboczym), przy czym data ta nie może przypadać wcześniej niż po upływie 21 dni od daty jego doręczenia Emitentowi, oraz
- 10.1.2.3. wskazywać sprawy, które powinny być zamieszczone w porządku obrad takiego Zgromadzenia Obligatariuszy,
- 10.1.2.4. być doręczonym w tym samym dniu Emitentowi i Agentowi Emisji,
- 10.1.2.5. zawierać załącznik w postaci odpowiedniego świadectwa depozytowego wystawionego przez podmiot prowadzący Rachunek Papierów Wartościowych Obligatariusza składającego Wniosek o Zwołanie ZO, z którego wynikać będzie, iż na dzień złożenia takiego wniosku posiada Obligacje co najmniej w liczbie uprawniającej go zgodnie z 10.1.1 do złożenia Wniosku o Zwołanie ZO, a w przypadku, gdy dany Wniosek o Zwołanie ZO składa więcej niż jeden Obligatariusz odpowiednio świadectw

depozytowych, z których wynikać będzie, iż na dzień złożenia takiego wniosku łącznie posiadają Obligacje co najmniej w liczbie uprawniającej ich zgodnie z 10.1.1 do złożenia Wniosku o Zwołanie ZO.

10.1.3. Jeżeli Emitent nie zwoła Zgromadzenia Obligatariuszy w terminie pięciu Dni Roboczych od daty doręczenia mu Wniosku o Zwołanie ZO, wówczas Agent Emisji niezwłocznie zwoła takie Zgromadzenie Obligatariuszy.

10.1.4. Zgromadzenia Obligatariuszy odbywają się w Warszawie. Dokładny adres miejsca odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy ustala Emitent lub Agent Emisji w przypadku określonym w pkt 10.1.3.

10.1.5. Zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane jest poprzez publikację zawiadomienia o zwołaniu Zgromadzenia Obligatariuszy („Zawiadomienie o Zwołaniu ZO”):

10.1.5.1. zgodnie z postanowieniami pkt 12.1.1 Warunków Emisji - w przypadku, gdy Zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane będzie przez Emitenta,

10.1.5.2. publikowane w dzienniku „Rzeczpospolita” - w przypadku, gdy Zgromadzenie Obligatariuszy zwoływane będzie przez Agenta Emisji.

przy czym data publikacji Zawiadomienia o Zwołaniu ZO jest jednocześnie datą zwołania tego Zgromadzenia Obligatariuszy („Data Zwołania ZO”).

10.1.6. Zawiadomienie o Zwołaniu ZO powinno zawierać:

10.1.6.1. datę, godzinę Zgromadzenia Obligatariuszy, przy czym planowana data odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy nie może przypadać wcześniej niż 14 dnia od Daty Zwołania ZO,

10.1.6.2. miejsce Zgromadzenia Obligatariuszy,

10.1.6.3. szczegółowy porządek obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.

10.1.7. Obligatariusz na Zgromadzeniu Obligatariuszy winien przedstawić świadectwo depozytowe wystawione przez podmiot prowadzący jego Rachunek Papierów Wartościowych, ważne do daty odbycia Zgromadzenia Obligatariuszy (łącznie z tą datą), z którego będzie wynikać iż pozostaje on Obligatariuszem, a w przypadku osób działających w imieniu Obligatariusza, również stosowne dokumenty potwierdzające jego prawo do działania w imieniu Obligatariusza.

10.1.8. Obligatariusz na Zgromadzeniu Obligatariuszy może być reprezentowany przez pełnomocnika działającego na podstawie pełnomocnictwa udzielonego w formie pisemnej pod rygorem nieważności. Pełnomocnictwo (ewentualnie ciąg pełnomocnictw w przypadku dalszych pełnomocników) wraz z dowodem wskazującym umocowanie osoby go udzielającej do

22.11.2019

Za zgodność

Magdalena Pasecka
CZŁONK ZARZĄDU
Tomasz Czudnowicz
Wiceprezes Zarządu

działania w imieniu Obligatariusza składane będzie do listy obecności na danym Zgromadzeniu Obligatariuszy.

- 10.1.9. Poza Obligatariuszami w Zgromadzeniu Obligatariuszy mogą uczestniczyć Agent Emisji, Emitent, doradcy finansowi i prawni Emitenta. Zgromadzenie Obligatariuszy jest ważne o ile są na nim obecni Obligatariusze reprezentujący w danym czasie co najmniej 30 % istniejących Obligacji oraz Emitent z tym, że Zgromadzenie Obligatariuszy będzie władne podjąć ważną uchwałę w sprawie określonej w pkt 6.2.2.6 Warunków Emisji, również w przypadku nieobecności na nim Emitenta.
- 10.1.10. Z zastrzeżeniem postanowień pkt 10.1.11 poniżej, na Zgromadzeniu Obligatariuszy podejmowane mogą być wyłącznie uchwały w sprawach, które zostały umieszczone w planowanym porządku jego obrad, opublikowanym w Zawiadomieniu o Zwołaniu ZO.
- 10.1.11. Wszelkie sprawy, które nie zostały umieszczone w planowanym porządku jego obrad, opublikowanym w Zawiadomieniu o Zwołaniu ZO (z wyjątkiem kwestii proceduralnych i porządkowych) mogą być przedmiotem uchwały jeżeli na Zgromadzeniu Obligatariuszy obecni są Obligatariusze reprezentujący 100% Obligacji istniejących w dacie Zgromadzenia Obligatariuszy i żaden z nich nie sprzeciwia się umieszczeniu takiej uchwały w porządku obrad Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 10.1.12. Bez publikacji Zawiadomienia o Zwołaniu ZO, Zgromadzenie Obligatariuszy może odbyć się wyłącznie w przypadku, gdy Obligatariusze reprezentujący w danym czasie 100% Obligacji oraz Emitent zbiorą się w celu odbycia takiego Zgromadzenia Obligatariuszy, przy czym przedmiotem obrad takiego Zgromadzenia mogą być wyłącznie sprawy, co do których żaden z Obligatariuszy i Emitent nie wyrazili sprzeciwu.
- 10.2. Przebieg Zgromadzenia Obligatariuszy
- 10.2.1. Zgromadzenie Obligatariuszy otwiera osoba reprezentująca Emitenta, a następnie spośród uprawnionych do udziału w Zgromadzeniu Obligatariuszy wybierany jest przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 10.2.2. Przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza listę obecności Obligatariuszy uczestniczących w Zgromadzeniu Obligatariuszy, wskazując wartość nominalną Obligacji i liczbę głosów przypadających na każdego z nich, oraz pozostałych uczestników Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 10.2.3. Do obowiązków przewodniczącego Zgromadzenia Obligatariuszy należy:
- 10.2.3.1. podejmowanie decyzji o dopuszczeniu lub odmowie dopuszczenia danego Obligatariusza do udziału w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy;
- 10.2.3.2. zapewnienie prawidłowego i sprawnego przebiegu obrad;

- 10.2.3.3. udzielanie głosu i zapewnienie, że dyskusja podjęta na Zgromadzeniu jest merytoryczna;
- 10.2.3.4. zarządzanie przerw w obradach;
- 10.2.3.5. zarządzanie głosowań i zapewnienie prawidłowego ich przebiegu;
- 10.2.3.6. zapewnienie, że wszystkie sprawy umieszczone w porządku obrad zostały rozpatrzone;
- 10.2.3.7. liczenie głosów, o ile nie zostanie powołana komisja skrutacyjna;
- 10.2.3.8. podpisywanie listy obecności i sprawdzanie jej poprawności.
- 10.2.4. Niezwłocznie po wyborze przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy sprawdza i podpisuje listę obecności, zawierającą szczegółowe informacje na temat liczby Obligacji i liczby głosów przypadających na każdego z Obligatariuszy. Listę obecności podpisują wszyscy Obligatariusze obecni na Zgromadzeniu Obligatariuszy. Lista jest dostępna do wglądu przez cały czas trwania Zgromadzenia Obligatariuszy, a wszelkie zmiany dotyczące składu zgromadzenia oraz czas, w którym dana zmiana nastąpiła są na niej odnotowywane.
- 10.2.5. Po przedstawieniu porządku obrad przewodniczący udziela uczestnikom głosu w kolejności zgłoszeń. Uczestnicy mogą zabierać głos wyłącznie w sprawach umieszczonych w porządku obrad, które w danym czasie są przedmiotem obrad. Przedstawiciele Emitenta mogą zabierać głos poza kolejnością.
- 10.2.6. Każdy uczestnik Zgromadzenia Obligatariuszy ma prawo zadawać pytania dotyczące spraw umieszczonych w porządku obrad.
- 10.2.7. Przewodniczący za zgodą Emitenta ma prawo zarządzać przerwami w obradach Zgromadzenia Obligatariuszy z własnej inicjatywy lub na wniosek Obligatariuszy lub Emitenta. Łącznie przerwy nie mogą trwać dłużej niż 30 dni.
- 10.2.8. Protokół z posiedzenia Zgromadzenia Obligatariuszy sporządza Emitent, a podpisuje przewodniczący Zgromadzenia Obligatariuszy oraz Emitent. Protokół winien zawierać opis przebiegu obrad Zgromadzenia Obligatariuszy i określać liczbę głosów reprezentowanych na Zgromadzeniu, treść podjętych uchwał i liczbę głosów oddanych na poszczególne uchwały. Listę obecności i dokumenty poświadczające udzielenie pełnomocnictwa należy załączyć do protokołu z posiedzenia Zgromadzenia Obligatariuszy. Protokół należy sporządzić w terminie trzech Dni Roboczych od daty zakończenia Zgromadzenia Obligatariuszy.
- 10.3. Podejmowanie uchwał.

- 10.3.1. Głosowania odbywają się na piśmie w trybie jawnym. Głosowanie w trybie tajnym zarządza się na wniosek Emitenta lub Obligatariusza.

10.3.2. Głosy rejestrowane są na dokumencie wydawanym przez przewodniczącego. Liczbę głosów, do jakiej uprawniony jest każdy z Obligatariuszy, wskazuje się na dokumencie wydawanym przez przewodniczącego. Każda Obligacja upoważnia jej posiadacza do 1 głosu.

10.3.3. Uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy:

10.3.3.1. w sprawie określonej w pkt 6.2.2.6 Warunków Emisji wymaga dla swej ważności, aby za jej powzięciem oddano co najmniej 75% głosów z Obligacji biorących udział w głosowaniu,

10.3.3.2. w każdej innej niż określona w pkt 10.3.3.1 Warunków Emisji sprawie, w której zgodnie z Warunkami Emisji Zgromadzenie Obligatariuszy jest kompetentne do powzięcia uchwały, uchwała Zgromadzenia Obligatariuszy wymaga dla swej ważności, aby za jej powzięciem oddano co najmniej 60% głosów z Obligacji biorących udział w głosowaniu oraz zgody Emitenta.

11. ZASADY I WARUNKI SKŁADANIA ZAPISÓW NA OBLIGACJE W PROCESIE EMISJI OBLIGACJI

Zasady i warunki składania zapisów na Obligacje zawarte są w załączniku numer 2 do Warunków Emisji.

12. POSTANOWIENIA DODATKOWE

12.1. Zawiadomienia.

12.1.1. Z zastrzeżeniem odmiennych postanowień Warunków Emisji Obligacji, wszelkie zawiadomienia Emitenta kierowane do Obligatariuszy będą publikowane na stronie internetowej Emitenta: www.mci.pl oraz poprzez Catalyst: www.gpwcatalyst.pl, lub innej, która zastąpi daną stronę.

12.1.2. Wszelkie zawiadomienia do:

12.1.2.1. Emitenta powinny być dokonywane w formie pisemnej pod rygorem nieważności listem poleconym, pocztą kurierską lub osobiście, na następujący adres:

MCI Management S.A.

Adres: ul. Emili Plater 53, 00-113 Warszawa

12.1.2.2. Agentów Emisji powinny być dokonywane w formie pisemnej pod rygorem nieważności listem poleconym, pocztą kurierską lub osobiście, na następujący adres:

IPOPEMA Securities S.A.

Adres: ul. Prózna 9, 00-107 Warszawa

12.1.3. Emitent oraz Agent Emisji ma prawo zmienić swoje dane („adres” i „do rąk”) dla doręczeń wskazane w pkt 12.1.2 Warunków Emisji, co nie będzie stanowiło zmiany Warunków Emisji. Każdorazowa zmiana przez Emitenta lub Agenta Emisji danych dla doręczeń staje się skuteczną z chwilą zawiadomienia Obligatariuszy przez Emitenta o jej dokonaniu.

12.2. Obowiązki wynikające z Ustawy o ochronie konkurencji i konsumentów oraz prawa wspólnotowego

Nabywanie i obejmowanie akcji Emitenta, w tym obejmowanie Akcji w wykonaniu Prawa do Zamiany Obligacji na Akcje może podlegać obowiązkom określonym w Ustawie z dnia 16 lutego 2007 r. o ochronie konkurencji i konsumentów (Dz.U. Nr 50, poz. 331 z późn. zm.). W przypadku, gdy przepisy prawa stawiają taki wymóg, Obligatariusz ma obowiązek zgłoszenia Prezesowi Urzędu Ochrony Konkurencji i Konsumentów oraz innym właściwym organom zamiaru nabycia Akcji w wykonaniu Prawa do Zamiany Obligacji na Akcje, pod rygorem skutków wynikających z jego niedopełnienia przewidzianych we właściwych przepisach prawa.

12.3. Udostępnianie dokumentów, o których mowa w art. 10 ust. 4 Ustawy o obligacjach

Zgodnie z art. 10 ust. 4 Ustawy o obligacjach Emitent będzie udostępniać Obligatariuszom wraz z opinią biegłego swoje sprawozdanie finansowe za każdy rok obrotowy, aż do czasu całkowitego wykupu wszystkich Obligacji. Sprawozdania finansowe wraz z opinią biegłego będą udostępniane Obligatariuszom w siedzibie Emitenta jak również Emitent będzie publikował wyżej wskazane dokumenty za pośrednictwem Elektronicznego Systemu Przekazywania Informacji (ESPI) oraz na stronie internetowej Emitenta www.mci.pl lub każdej innej, która ją zastąpi.

12.4. Ze względu na krótki okres, jaki upłynął od 31 grudnia 2013 r. do daty Warunków Emisji, podane w niniejszym punkcie dane mają jedynie charakter szacunkowy i mogą ulec zmianie na skutek audytu rocznego. Informacja o rzeczywistej wysokości zobowiązań Emitenta w ujęciu jednostkowym na dzień 31 grudnia 2013 r. zostanie ujęta w raporcie rocznym Emitenta za 2013 r., który zostanie opublikowany w terminie zgodnym z obowiązującymi przepisami.

Wartość zobowiązań Emitenta w ujęciu jednostkowym wynosiła na dzień 31 grudnia 2013 r. 193,0 mln złotych. W ramach zobowiązań główne pozycje stanowiły:

Zobowiązania Emitenta na 31 grudnia 2013 r.

Pozycja zobowiązań	Wartość (mln zł)	Udział (%)
Obligacje (zobowiązania zewnętrzne)	120,3	62,3%
Zobowiązania do funduszy z Emitenta	51,0	26,4%

(zobowiązania wewnętrzne)

Rezerwy i podatki odroczone	21,7	11,3%
Zobowiązania długoterminowe	193,0	100,0%

Wśród zobowiązań Emitenta dominowały zobowiązania z tytułu obligacji, które na dzień 31 grudnia 2013 r. wyniosły 120,3 mln zł i stanowiły 62,3% zobowiązań ogółem. Obligacje te zapadają w 2016 r. Zobowiązania do funduszy z grupy Emitenta (zobowiązania z tytułu weksli) wyniosły 51,0 mln zł. Zobowiązania te mają charakter krótkoterminowy i stanowią finansowanie wewnętrzne Emitenta, którego głównym celem jest tzw. cash pooling pozwalający na lokowanie nadwyżek finansowych w Grupie pomiędzy spółkami i funduszami. Pozostałą część zobowiązań stanowiły rezerwy i podatki odroczone, stanowiące 11,3% i wynoszące 21,7 mln zł zgodnie ze stanem na 31 grudnia 2013 r.

Perspektywy kształtowania się przyszłych zobowiązań Emitenta będą w głównej mierze determinowane możliwościami dokonywania nowych inwestycji portfelowych. W związku z tym, Zarząd Emitenta prognozuje systematyczny wzrost zadłużenia oprocentowanego w latach 2014-16, głównie z tytułu obligacji. Rzeczywista wartość zobowiązań będzie wypadkową dwóch czynników: rzeczywistej skali przyszłych inwestycji portfelowych oraz stopnia redukcji istniejących zobowiązań (możliwości spłaty zobowiązań będą możliwe dzięki potencjalnym sprzedażom spółek portfelowych, a także wpływowi z tytułu dywidendy wypłacanym na rzecz Emitenta przez spółki portfelowe).

Zarząd przewiduje, iż w strukturze zobowiązań dominować będą głównie obligacje długo- i krótkoterminowe. Intencją Emitenta jest dokonywanie regularnych emisji obligacji w celu sfinansowania planowanych inwestycji portfelowych. Będą one emitowane zarówno w walucie krajowej, jak i w euro. Możliwość terminowej obsługi zadłużenia z tytułu obligacji możliwa będzie dzięki planowanym wyjściom z inwestycji portfelowych.

Zadłużenie Emitenta z tytułu kredytów i pożyczek będzie systematycznie spadać, Zarząd nie zamierza zaciągać nowych zobowiązań z tego tytułu.

Wartość przyszłych zobowiązań Emitenta z tytułu weksli będzie uzależniona przede wszystkim od bieżących potrzeb gotówkowych Spółki. Niemniej jednak, Zarząd szacuje, że na koniec 2014 r. ich saldo będzie znacząco niższe w porównaniu z poprzednimi okresami sprawozdawczymi. Główną przyczyną spadku ma być ich redukcja ze środków pozyskanych z oferty publicznej Private Equity Managers S.A. planowanej na 2014 r.

Emitent szacuje, iż zobowiązania handlowe nadal będą stanowiły nieistotną wartośćowo pozycję.

12.5. Zmiany Warunków Emisji

27
za zgodność
z dokumentem

Magdalena Pasecka
CZŁONEK ZARZĄDU
Tomasz Czechowicz
Wiceprezes Zarządu

- 12.5.1. Emitent może bez zgody Obligatariuszy dokonać zmiany Warunków Emisji Obligacji, które:
- 12.5.1.1. nie stanowią zmiany praw i obowiązków Emitenta i Obligatariuszy,
 - 12.5.1.2. stanowią zmiany natury formalnej, lub technicznej lub dokonywane są w celu korekty oczywistego błędu.
- 12.5.2. Zmiany Warunków Emisji inne niż wskazane w pkt 12.5.1 Warunków Emisji, wymagają zgody Zgromadzenia Obligatariuszy i Emitenta.
- 12.6. Prawo właściwe i regulacje KDPW i Catalyst
- 12.7. Obligacje podlegają prawu polskiemu i zgodnie z nim należy dokonywać wykładni Warunków Emisji.
- 12.8. W sprawach nieuregulowanych w Warunkach Emisji zastosowanie będą miały postanowienia właściwych regulacji KDPW i Catalyst.
- 12.9. W przypadku rozbieżności między postanowieniami Warunków Emisji Obligacji a regulacjami KDPW odnośnie spraw uregulowanych w regulacjach KDPW i Catalyst, wiążący charakter będą miały odpowiednie regulacje KDPW i Catalyst.
- 12.10. Wszelkie spory związane z Obligacjami będą rozstrzygane w postępowaniu przed polskim sądem powszechnym właściwym dla siedziby Emitenta.

Warszawa, dnia 12 marca 2014 r.

w imieniu Emitenta

Magdalena Pasecka
CZŁONEK ZARZĄDU

MCI Management S.A.
ul. Emilii Plater 53
00-113 Warszawa
NIP: 899-22-96-521

Za zgodność
z oryginałem

Magdalena Pasecka

CZŁONEK ZARZĄDU

Tomasz Czechowicz

Wiceprezes Zarządu

*Załącznik numer 1
do warunków emisji
obligacji zamiennych serii G1
z dnia 12 marca 2014 r.
emitowanych przez MCI Management S.A.*

Wzór Oświadczenia o Zamianie Obligacji na Akeje

**OŚWIADCZENIE O ZAMIANIE OBLIGACJI SERII G1 NA AKCJE SERII Z
W RAMACH WARUNKOWEGO PODWYŻSZENIA KAPITAŁU ZAKŁADOWEGO
MCI MANAGEMENT S.A. Z SIEDZIBĄ W WARSZAWIE**

1. DANE PODMIOTU OBEJMUJĄCEGO:

Firma/Nazwa/Imię i nazwisko¹:

_____ („Obligatariusz”)

Siedziba i adres/adres zamieszkania² _____

NIP: _____, REGON/PESEL³: _____

wpisany do: _____⁴

2. OŚWIADCZENIE W SPRAWIE POSIADANYCH OBLIGACJI ZAMIENNYCH

Oświadczam, iż jestem obligatariuszem, któremu przysługują wszelkie prawa z _____ obligacji serii G1 („**Obligacje**”) wyemitowanych przez MCI Management S.A. z siedzibą w Warszawie wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 4542 („**Emitent**”) zamiennych na akcje zwykłe na okaziciela serii Z o wartości nominalnej 1,00 zł każda emitowane przez Emitenta w warunkowo podwyższonym kapitale zakładowym Emitenta.

¹ Niewłaściwe przekreślić lub usunąć.

² Niewłaściwe przekreślić lub usunąć.

³ Niewłaściwe przekreślić lub usunąć.

⁴ Podać nazwę i numer wpisu do właściwego rejestru lub ewidencji; w przypadku osób fizycznych przekreślić lub usunąć.

**Za zgodność
z oryginałem**

Magdalena Pasecka
CZŁONEK ZARZĄDU
Własnoręczny
Wiceprezes Zarządu

3. OZNACZENIE LICZBY I RODZAJÓW OBEJMOWANYCH AKCJI

Oświadczam, iż w wyniku zamiany Obligacji na akcje Emitenta obejmuję _____ (słownie: _____) sztuk akcji zwykłych na okaziciela serii Z („Akcje”) emitowanych przez Emitenta w ramach warunkowego podwyższenia kapitału zakładowego Emitenta. Przyjmuję do wiadomości i akceptuję fakt, że zgodnie z warunkami emisji Obligacji cena zamiany Obligacji na Akcje wynosi _____ złotych.

4. WYSOKOŚĆ WPLATY DOKONANEJ NA AKCJE

Akcje są obejmowane w drodze zamiany _____ (słownie: _____) Obligacji. W związku z powyższym obejmowane Akcje na mocy niniejszego oświadczenia są opłacone w całości.

5. ADRES PODMIOTU UPOWAŻNIONEGO DO PRZYJMOWANIA OŚWIADCZEŃ O OBJĘCIU AKCJI¹

MCI Management S.A.

ul. Emilii Plater 53, 00-113 Warszawa

Powyższe nie uchybia obowiązкови Obligatariusza złożenia egzemplarza niniejszego oświadczenia również podmiotowi prowadzącemu rachunek papierów wartościowych Obligatariusza, na którym zapisane są Obligacje zamieniane na Akcje, tj. określone w pkt 7.1.2 warunków emisji Obligacji.

6. ZGODA NA BRZMIENIE STATUTU

_____ niniejszym oświadczam/y, że wyrażam/y zgodę na brzmienie statutu Emitenta.

7. OŚWIADCZENIE, O KTÓRYM MOWA W ART. 20 UST. 7 USTAWY O OBLIGACJACH

Niniejszym oświadczam na podstawie art. 20 ust. 7 ustawy o obligacjach, dokonuję zamiany Obligacji na Akcje, na warunkach określonych w warunkach emisji Obligacji.

8. Wnoszę o zapisanie przysługujących mi Akcji z tytułu zamiany Obligacji na Akcje na rachunku papierów wartościowych, na którym są zapisane Obligacje podlegające zamianie, to jest na rachunku papierów wartościowych o numerze _____, prowadzonym przez _____

(wpisać nazwę i kod KDPW: Biuro)

Zgodność
Magdalena Pasiecka

Wiceprezes Zarządu
Magdalena Pasiecka
CZŁONEK ZARZĄDU

maklerskiego, gdzie mają być zdeponowane akcje). Do czasu zapisania Akcji objętych w wyniku zamiany Obligacji na wskazanym przeze mnie rachunku papierów wartościowych, zobowiązuję się, że o wszelkich zmianach dotyczących rachunku papierów wartościowych będę informować niezwłocznie Emitenta w formie pisemnej pod rygorem nieważności.

9. DATA ZŁOŻENIA OŚWIADCZENIA

_____ roku

10. NINIEJSZE OŚWIADCZENIE ZOSTAŁO SPORZĄDZONE W TRZECH JEDNOBRZMIĄCYCH EGZEMPLARZACH, PO JEDNYM EGZEMPLARZU DLA EMITENTA, OŚWIADCZAJĄCEGO I FIRMY INWESTYCYJNEJ

Oświadczam, że wszelkie konsekwencje niewłaściwego wypełnienia formularza ponosi wyłącznie składający niniejsze Oświadczenie.

.....
podpis osoby składającej powyższe oświadczenie lub ją reprezentującej

Data i podpis Obligatariusza

Data przyjęcia Oświadczenia
oraz podpis i pieczęć
przyjmującego Oświadczenie

Za zgodność
z oryginałem

Magdalena Pasecka


CZŁONEK ZARZĄDU
Tomasz Ochowicz
Wiceprezes Zarządu

*Załącznik numer 2
do warunków emisji
obligacji zamiennych serii G1
z dnia 12 marca 2014 r.
emitowanych przez MCI Management S.A.*

**ZASADY I WARUNKI
SKŁADANIA ZAPISÓW NA OBLIGACJE SERII G1
EMITOWANYCH PRZEZ MCI MANAGEMNT S.A.
(„Zasady Składania Zapisów”)**

1. Sposób i terminy składania zapisów na Obligacje

Podmiot zainteresowany nabyciem Obligacji („Inwestor”) powinien złożyć ofertę nabycia Obligacji („Oferta Nabycia Obligacji”) na formularzu, którego wzór stanowi załącznik nr 1 do Zasad Składania Zapisów.

Oferta Nabycia Obligacji powinna zostać doręczona Agentowi Emisji. Oferty Nabycia Obligacji będą przyjmowane pod następującym adresem Agenta Emisji:

IPOPEMA Securities S.A.

Warszawa, ul. Próżna 9, 00-107 Warszawa

Dane kontaktowe:

fax nr: /022/ 236 92 82

mail: izabela.mikolajczyk@ipopema.pl

/022/ 236 92 12 lub /022/ 236 92 98

Oferty Nabycia Obligacji powinny być doręczone Agentowi Emisji w terminie do dnia 14 marca 2014 roku, do godz. 12:00 czasu warszawskiego.

Inwestor ma prawo do złożenia kilku Ofert Nabycia Obligacji, jednak każda Oferta Nabycia Obligacji będzie traktowana odrębnie.

Oferta Nabycia Obligacji składana przez Inwestora powinna w szczególności wskazywać maksymalną liczbę Obligacji, na nabycie których składa ofertę.

Oferta Nabycia Obligacji nie może być złożona na liczbę Obligacji niższą niż 500 (pięćset). Oferty Nabycia Obligacji opiewające na liczbę Obligacji niższą niż 500 (pięćset) są nieważne.

Magdalena Pasecka

Zgodność
i oryginalność


CZŁONEK ZARZĄDU
Tomasz Pachowicz
Wiceprezes Zarządu

2. Przydział i zapłata za Obligacje

W dniu 14 marca 2014 roku po godzinie 12:00 czasu warszawskiego oraz po zapoznaniu się z ewentualną rekomendacją Agenta Emisji, Emitent dokona wstępnego przydziału Obligacji Inwestorom, którzy złożyli Oferty Nabycia Obligacji.

Złożenie Oferty Nabycia Obligacji przez Inwestora nie powoduje powstania po stronie Emitenta zobowiązania do przydziału Inwestorowi Obligacji.

Emitent zastrzega sobie prawo do przydzielenia Inwestorowi mniejszej liczby Obligacji lub nieprzydzielenia ich wcale.

Wybór Inwestorów, którym zostaną przydzielone Obligacje, będzie miał charakter uznaniowy Emitenta.

Oferta Nabycia Obligacji stanowi zobowiązanie Inwestora, który ją złożył, do nabycia Obligacji przydzielonych mu wstępnie Obligacji, zgodnie z zasadami opisanymi w niniejszym dokumencie.

W terminie do dnia 14 marca 2014 roku, wyłącznie do Inwestorów, którym przydzielono wstępnie Obligacje, przekazane zostanie „Potwierdzenie wstępnego przydziału obligacji i wezwanie do opłacenia Obligacji” („**Potwierdzenie Wstępnego Przydziału**”), którego wzór stanowi Załącznik nr 2 do niniejszych Zasadach Składania Zapisów.

Potwierdzenie Wstępnego Przydziału stanowić będzie przyjęcie przez Emitenta skierowanej przez danego Inwestora Oferty Nabycia Obligacji w odniesieniu do liczby Obligacji wskazanych w Potwierdzeniu Wstępnego Przydziału, z zastrzeżeniem opłacenia przez Inwestora kwoty wskazanej w skierowanym do niego Potwierdzeniu Wstępnego Przydziału i pod warunkiem dokonania przydziału Obligacji oraz dojścia emisji do skutku.

Wskazana w Potwierdzeniu Wstępnego Przydziału liczba Obligacji, do której nabycia Inwestor jest zobowiązany, nie będzie większa niż liczba Obligacji, których nabycie oferuje Inwestor w złożonej przez niego Ofercie Nabycia Obligacji.

W przypadku otrzymania przez Inwestora Potwierdzenia Wstępnego Przydziału, Inwestor będzie zobowiązany dokonać wpłaty na Obligacje, w wysokości równej iloczynowi Ceny Emisyjnej i liczby Obligacji przydzielonych Inwestorowi, wskazanej w Potwierdzeniu Wstępnego Przydziału.

Wpłata na Obligacje powinna być dokonana poprzez zapłatę lub udostępnienie do rozliczenia wpłaty za nabywane Obligacje w Dacie Emisji w formie wymaganej przez KDPW. Rozliczenie Obligacji na rynku pierwotnym nastąpi w Dacie Emisji poprzez przydzielenie ich Inwestorom po dokonaniu płatności zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.

Inwestor będzie zobowiązany do posiadania na rachunku pieniężnym uczestnika KDPW (dom maklerski lub bank powierniczy) prowadzącego dla niego rachunek papierów wartościowych, do godziny 10.00 w Dacie Emisji, środków finansowych wystarczających na pokrycie Ceny Emisyjnej nabywanych Obligacji.

Magdalena Pasecka

Za zgodność:
Kierownik

CZŁONEK ZARZĄDU
[Podpis]
Zarządu

Inwestor będzie zobowiązany do złożenia do godz. 10.00 czasu warszawskiego w Dniu Emisji wszelkich instrukcji, które zgodnie z obowiązującymi regulacjami podmiotu prowadzącego dla Inwestora rachunek papierów wartościowych, będą niezbędne do rozliczenia nabycia Obligacji na zasadach określonych w § 11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

3. Rejestracja Obligacji

W związku z faktem, iż Obligacje zostaną wyemitowane w formie zdematerializowanej, prawa z Obligacji powstaną z chwilą dokonania zapisu na rachunku papierów wartościowych Obligatariusza. Intencją Emitenta jest, aby Obligacje zostały zarejestrowane w systemie rejestracji papierów wartościowych prowadzonym przez Krajowy Depozyt Papierów Wartościowych S.A., zgodnie z art. 5a Ustawy o Obligacjach. W tym celu Emitent złoży do KDPW wniosek o rejestrację Obligacji w depozycie papierów wartościowych prowadzonym przez KDPW.

Rejestracja Obligacji w systemie KDPW nastąpi w Dacie Emisji, w wyniku dokonanego przez KDPW rozliczenia i rozrachunku transakcji zawartych w obrocie pierwotnym, o których mowa w §11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW. Dokonanie rejestracji nastąpi po dostarczeniu do KDPW zgodnych instrukcji rozliczeniowych przez uczestnika KDPW (dom maklerski lub bank powierniczy) prowadzącego dla Inwestora rachunek papierów wartościowych oraz przez Agenta Emisji.

W przypadku wydania przez KDPW decyzji o odmowie rejestracji Obligacji w depozycie KDPW, uznaje się, że emisja Obligacji nie doszła do skutku.

4. Terminy związane z Ofertą

Emitent zastrzega sobie prawo do zmiany wszelkich terminów wskazanych powyżej, w tym terminów przyjmowania Ofert Nabycia Obligacji, przydziału Obligacji, przekazania Potwierdzenia Wstępnego Przydziału, wpłaty na Obligacje. W przypadku zmiany terminów, o których mowa powyżej, Inwestorzy zostaną poinformowani o tym przez Agenta Emisji.

5. Definicje

Zwroty i wyrażenia użyte w niniejszych Zasadach Składania Zapisów, a w nich nie zdefiniowane, mają znaczenie nadane im Warunkach Emisji, a których załącznikiem są niniejsze Zasady Składania Zapisów.

Tomasz Czechowicz

Wiceprezes Zarządu

Załącznik
Zasad Składania Zapisów


Magdalena Rasecka
CZŁONEK ZARZĄDU

*Załącznik numer 1
do Zasad i warunków
składania zapisów na obligacje serii G1
emitowanych przez MCI Management S.A.*

Do
MCI Management S.A.
za pośrednictwem
IPOPEMA Securities S.A.

**OFERTA NABYCIA OBLIGACJI NA OKAZICIELA SERII G1 O WARTOŚCI
NOMINALNEJ 1 000,00 zł KAŻDA, ZAMIENNYCH NA AKCJE ZWYKŁE NA
OKAZICIELA SERII Z SPÓŁKI MCI Management S.A.
(„Oferta Nabycia Obligacji”)**

Dane podmiotu składającego ofertę:

Imię i nazwisko/Firma:

..... („Inwestor”)

Adres/Siedziba:

.....

Nr faksu, adres email Inwestora, na który skierowane zostanie „Potwierdzenie wstępnego przydziału obligacji i wezwanie do opłacenia obligacji”: w przypadku wstępnego przydzielenia Obligacji Inwestorowi:

.....

Nr Rachunku Papierów Wartościowych Inwestora:

.....

prowadzony przez:

.....

(konto podmiotowe Uczestnika KDPW prowadzącego rachunek papierów wartościowych dla Inwestora)

UWAGA: Odpowiedzialność za prawidłowość powyższych danych, a w szczególności numeru faksu, na jaki powinno być wysłane „Potwierdzenie wstępnego przydziału Obligacji i wezwanie do opłacenia obligacji” ponosi Inwestor.

Tomasz Czechowicz

Wiceprezes Zarządu

Za zgodność
35
.....


Magdalena Radecka
CZŁONEK ZARZĄDU

W związku z przeprowadzania przez MCI Management S.A. emisją obligacji serii G1, Inwestor niniejszym składa ofertę nabycia Obligacji, zgodnie z poniższą specyfikacją:

Lp.	Seria	Łączna liczba Obligacji	Wartość nominalna jednej Obligacji	Łączna wartość nominalna Obligacji	Łączna Cena Emisyjna Obligacji
1	G1		1.000,00 zł	 zł	 zł

**OŚWIADCZENIE INWESTORA SKŁADAJĄCEGO OFERTĘ NABYCIA
OBLIGACJI**

Inwestor oświadcza, iż:

1. akceptuje, że Oferta Nabycia Obligacji zostaje złożona na mocy przepisów prawa polskiego zezwalających na przeprowadzenie oferty publicznej Obligacji bez obowiązku sporządzenia prospektu lub memorandum informacyjnego zgodnie z przepisami Ustawy o Ofercie Publicznej oraz bez obowiązku skierowania przez Emitenta do inwestorów propozycji nabycia w rozumieniu art. 10 ust. 1 ustawy z dnia 29 czerwca 1995 r. o obligacjach;
2. jest inwestorem kwalifikowanym w rozumieniu art. 7 ust. 4 pkt 1 Ustawy o Ofercie Publicznej lub inwestorem obejmującym Obligacje o wartości liczonej według ich ceny emisyjnej lub ceny sprzedaży, co najmniej 100 000,00 euro w dniu ustalenia tej ceny.
3. posiada wiedzę i doświadczenie w kwestiach finansowych i gospodarczych, pozwalającą mu na ocenę zasadności oraz ryzyk związanych z nabyciem Obligacji oraz inwestowaniem w Obligacje, a także, że jest zdolny do poniesienia ryzyka gospodarczego związanego z inwestowaniem w Obligacje;
4. nie działał na podstawie żadnego przyrzeczenia, oświadczenia lub zapewnienia ani nie został zachęcony do złożenia niniejszej Oferty Nabycia Obligacji żadnym przyrzeczeniem, oświadczeniem lub zapewnieniem, zarówno wyrażonym jak i dorozumianym oraz dotyczącym przeszłości lub przyszłości;
5. zapoznał się z treścią Warunków Emisji, w tym załącznikami do Warunków Emisji;
6. zwroty i wyrażenie użyte w niniejszym dokumencie, a w nim nie zdefiniowane, mają znaczenie jak w Zasadach Składania Zapisów.

.....
Podpis i pieczęć Inwestora lub osób
działających w jego imieniu

Tomasz Czechowicz

Wiceprezes Zarządu

Magdalena Pasecka

CZŁONEK ZARZĄDU

36
Za zgodność
.....

Załącznik numer 2
do Zasad i warunków
składania zapisów na obligacje serii G1
emitowanych przez MCI Management S.A.

Do:

.....

POTWIERDZENIE WSTĘPNEGO PRZYDZIAŁU OBLIGACJI
I WEZWANIE DO OPLACENIA OBLIGACJI

W związku ze złożoną przez Państwa ofertą nabycia obligacji zamiennych serii G1 emitowanych przez MCI Management S.A. („**Obligacje**”) z dnia marca 2014 r., IPOPEMA Securities S.A. jako Agent Emisji, działając w imieniu Emitenta informuje, że:

— podjęta została decyzja o wstępnym przydzieleniu Państwu Obligacji

Oplacenie Obligacji powinno być dokonane poprzez zapłatę lub udostępnienie do rozliczenia wpłaty za nabywane Obligacje w Dacie Emisji, w formie wymaganej przez KDPW. Obligacje zostaną rozliczone na rynku pierwotnym w Dacie Emisji poprzez przydzielenie ich Państwu po dokonaniu płatności zgodnie z odpowiednimi regulacjami KDPW.

Są Państwo zobowiązani do posiadania na rachunku pieniężnym uczestnika KDPW (dom maklerski lub bank powierniczy) prowadzącym dla Państwa rachunek papierów wartościowych, do godziny 10.00 w Dacie Emisji, środków finansowych wystarczających na pokrycie Ceny Emisyjnej przydzielonych Państwu Obligacji.

Ponadto są Państwo zobowiązani do złożenia do godz. 10.00 w Dacie Emisji wszelkich instrukcji, które zgodnie z obowiązującymi regulacjami podmiotu prowadzącego dla Państwa rachunek papierów wartościowych, będą niezbędne do rozliczenia nabycia Obligacji, na zasadach określonych w §11 Szczegółowych Zasad Działania KDPW.

Zwroty i wyrażenia użyte w niniejszym dokumencie, a w nim niezdefiniowane mają znaczenie nadane im w warunkach emisji Obligacji.

....., dnia 2014 r.

Tomasz Czechowicz
W imieniu Agenta Emisji
Wiceprezes Zarządu

Za zgodność
37
.....

Magdalena Pasiecka
.....
CZŁONEK ZARZĄDU

38-
zgoda

Magdalena Pasicka
CZŁONEK ZARZĄDU

Wiceprezes Zarządu

Tytuł i Członkostwo

Załącznik 5: Definicje i objaśnienia skrótów

Data Emisji – 21 marca 2014 r.;

Data Ustalenia Praw - oznacza datę przypadającą sześć Dni Roboczych przed danym dniem wymagalności danego świadczenia pieniężnego wynikającego z Obligacji, albo gdyby na skutek zmiany regulacji KDPW w zakresie wymagań dotyczących ustalenia takiej daty powyższa data nie była zgodna z regulacjami KDPW – odpowiednio inną najkrótszą datę zgodną ze zmienionymi regulacjami KDPW, przypadającą przed datą wypłaty danego świadczenia;

Data Wypłaty Odsetek - oznacza datę wskazaną w pkt. 5.5 Warunków Emisji;

Data Wykupu - 21 marca 2018r.;

Dzień Roboczy - oznacza każdy dzień tygodnia od poniedziałku do piątku z wyłączeniem dni ustawowo wolnych od pracy, w którym banki w Polsce oraz KDPW prowadzą działalność niezbędną do emisji Obligacji i spełnienia danego świadczenia z Obligacji;

Emitent – oznacza spółkę działającą pod firmą: MCI Management S.A. z siedzibą w Warszawie, wpisaną do rejestru przedsiębiorców Krajowego Rejestru Sądowego pod numerem KRS 4542;

Kwota Odsetek – kwota odsetek należna Obligatariuszowi za dany Okres Odsetkowy obliczona zgodnie z pkt 5. („*Oprocentowanie Obligacji*”) Warunków Emisji;

Obligacje – obligacje zamienne niezabezpieczone serii G1;

Okres Odsetkowy - oznacza okres trwający od Daty Emisji (włącznie) do pierwszej Daty Wypłaty Odsetek (nie obejmując tej daty) oraz każdy kolejny okres trwający od danej Daty Wypłaty Odsetek (włącznie) do kolejnej Daty Wypłaty Odsetek (nie wliczając tej daty);

Przypadki Naruszenia – posiada znaczenia nadane temu terminowi w pkt. 6.2.2.5 Warunków Emisji;

Wskaźnik Finansowy – posiada znaczenia nadane temu terminowi w pkt. 6.2.2.5.6 Warunków Emisji;

Wartość Nominalna – 1.000 PLN (słownie: tysiąc złotych);

Warunki Emisji – warunki emisji Obligacji serii G1 stanowiące załącznik nr. 4 Noty Informacyjnej.

